

NEUBERGER BERMAN



NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC INFORME SEMESTRAL 2022

CUENTAS ABREVIADAS NO AUDITADAS
PERIODO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

Índice

	PÁGINA
DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1
INFORMACIÓN GENERAL	4
INFORME DEL GESTOR DE INVERSIONES	6
CARTERA DE INVERSIONES	
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (o «5G Connectivity»)	61
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (o «Absolute Return Multi Strategy»)	66
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund (o «Asian Debt - Hard Currency»)	67
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (o «China A-Share Equity»)	72
Neuberger Berman China Bond Fund (o «China Bond»)	74
Neuberger Berman China Equity Fund (o «China Equity»)	77
Neuberger Berman CLO Income Fund (o «CLO Income»)	80
Neuberger Berman Commodities Fund (o «Commodities»)	84
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (o «Corporate Hybrid Bond»)	87
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (o «Emerging Market Corporate Debt»)	92
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (o «Emerging Market Debt - Hard Currency»)	103
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (o «Emerging Market Debt - Local Currency»)	115
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (o «Emerging Market Debt Blend»)	130
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (o «Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend»)	156
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (o «Emerging Markets Equity»)	169
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (o «Emerging Markets Sustainable Equity»)	175
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (o «Euro Bond Absolute Return»)	179
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (o «Euro Opportunistic Bond»)	186
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (o «European High Yield Bond»)	191
Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (o «European Sustainable Equity»)	198
Neuberger Berman Global Bond Fund (o «Global Bond»)	200

Índice (cont.)

	PÁGINA
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (o «Global Diversified Income FMP – 2024»)	219
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (o «Global Flexible Credit»)	223
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund (o «Global High Yield SDG Engagement»)	237
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (o «Global High Yield Sustainable Action»)	250
Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (o «Global Investment Grade Credit»)	256
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (o «Global Opportunistic Bond»)	263
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (o «Global Real Estate Securities»)	282
Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund (o «Global Sustainable Equity»)	286
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (o «Global Thematic Equity»)	288
Neuberger Berman High Yield Bond Fund (o «High Yield Bond»)	290
Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund (o «InnovAsia 5G»)	304
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (o «Japan Equity Engagement»)	308
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (o «Macro Opportunities FX»)	311
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (o «Multi-Asset Income»)	316
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (o «Next Generation Mobility»)	340
Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (o «Next Generation Space Economy»)	344
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (o «Short Duration Emerging Market Debt»)	347
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (o «Short Duration High Yield Bond»)	361
Neuberger Berman Strategic Income Fund (o «Strategic Income»)	369
Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (o «Sustainable Asia High Yield»)	400
Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (o «Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency»)	404
Neuberger Berman Systematic Global Sustainable Value Fund (o «Systematic Global Sustainable Value»)	410
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (o «Ultra Short Term Euro Bond»)	420
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (o «Uncorrelated Strategies»)	430

Índice (cont.)

	PÁGINA
Neuberger Berman Uncorrelated Trading Fund (o «Uncorrelated Trading»)	604
Neuberger Berman US Equity Fund (o «US Equity»)	688
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (o «US Equity Index PutWrite»)	691
Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (o «US Large Cap Value»)	695
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (o «US Long Short Equity»)	698
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (o «US Multi Cap Opportunities»)	707
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (o «US Real Estate Securities»)	710
Neuberger Berman US Small Cap Fund (o «US Small Cap»)	714
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (o «US Small Cap Intrinsic Value»)	719
BALANCES	723
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	737
ESTADO DE VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS TITULARES DE ACCIONES DE PARTICIPACIÓN REEMBOLSABLES	751
INFORME DE COMPRAS Y VENTAS SIGNIFICATIVAS	759
NOTAS DE LAS CUENTAS ABREVIADAS NO AUDITADAS	
Principales políticas contables	875
Efectivo y equivalentes de efectivo	877
Descubierto bancario	877
Capital social	877
Comisiones de gestión, administración, distribución y depósito	878
Honorarios y gastos de los Administradores	898
Otras comisiones y gastos	898
Transacciones con partes relacionadas	899
Comparativa del Patrimonio neto y del Valor liquidativo	916
Instrumentos financieros: comunicación de datos	989
Tipos de cambio	1049
Ajuste de conversión de divisas	1050
Acuerdos de comisiones en especie	1051
Separación de pasivos	1051
Gestión eficiente de la cartera	1051
Línea de crédito	1052
Compromiso no financiado	1053
Cifras comparativas	1053
Acontecimientos significativos durante el período	1053
Acontecimientos significativos ocurridos desde el cierre del período	1054
Aprobación de las cuentas	1054

Índice (cont.)

	PÁGINA
ANEXO I – RATIOS DE GASTOS TOTALES	1055
ANEXO II – REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES	1079
ANEXO III – GLOSARIO DE ÍNDICES	1106
ANEXO IV – GESTORES DE INVERSIONES, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES	1113

Dirección y administración

Consejo de administración:

Tom Finlay (nacionalidad irlandesa)**
 Gráinne Alexander (nacionalidad irlandesa)***
 Michelle Green (nacionalidad británica)*
 Naomi Daly (nacionalidad irlandesa)***
 Alex Duncan (nacionalidad británica)*

*Consejero no ejecutivo

**Consejero independiente no ejecutivo y Presidente permanente

***Consejero independiente no ejecutivo

Asesores jurídicos en lo relativo al Derecho irlandés:

Matheson
 70 Sir John Rogerson's Quay
 Dublín 2
 Irlanda

Depositario:

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
 30 Herbert Street
 Dublín 2
 Irlanda

Sociedad gestora:

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited
 32 Molesworth Street
 Dublín 2
 Irlanda

Entidades distribuidoras y Gestores delegados de inversiones:

Neuberger Berman Asia Limited
 20th Floor
 Jardine House
 1 Connaught Place
 Central Hong Kong

Neuberger Berman Singapore Pte. Limited
 Nivel 15
 Ocean Financial Centre
 10 Collyer Quay
 Singapur 049315

Neuberger Berman Europe Limited
 The Zig Zag Building
 70 Victoria Street
 London SW1E 6SQ
 Inglaterra

Entidad comercializadora:

Neuberger Berman BD LLC
 1290 Avenue of the Americas
 New York, NY 10104-0002
 EE. UU.

Subasesor afiliado:

Neuberger Berman Investment Management
 (Shanghai) Limited
 Room B01 of Units 4205, 4206 and 4207
 No.479 Lujiazui Ring Road
 China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone, 200120
 República de China

Agente administrativo:

Brown Brothers Harriman Fund
 Administration Services (Ireland) Limited
 30 Herbert Street
 Dublín 2
 Irlanda

Auditores:

Ernst & Young
 Chartered Accountants
 Block One, Harcourt Centre
 Harcourt Street
 Dublín 2
 Irlanda

Representante suizo:****

BNP Paribas Securities Services S.A. Paris
 Succursale de Zürich
 Selnaustrasse 16
 P.O. Box 2119 CH-8002
 Zúrich
 Suiza

****El Folleto, los Estatutos, los documentos de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales y semestrales, así como una lista de todas las compras y ventas realizadas durante el periodo del informe, pueden obtenerse de forma gratuita en la oficina del Representante suizo.

Dirección y administración (cont.)

Secretario de la Sociedad y domicilio social:

Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2
Irlanda

Gestores delegados de inversiones:

Neuberger Berman Investment Advisers LLC
1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0002
EE. UU.

Neuberger Berman Canada ULC
(anteriormente Neuberger Berman Breton Hill ULC)
2 Bloor Street East Suite 2830
Toronto, ON M4W 1A8
Canadá

Neuberger Berman Alternatives Advisers LLC
325 N Saint Paul Street, Suite 4900
Dallas, TX 75201
EE. UU.

Neuberger Berman East Asia Limited
351 Manunouchi 1-Chrome
Chiyoda-ku
Tokyo
Japón

Agente principal (Master Agent) y Entidad comercializadora en Taiwán:

Neuberger Berman Taiwan (SITE) Limited
20F., No. 68, Sec 5, Zhongxiao E. Road
XinYi District
Taipei City 110
Taiwán
República de China

Subasesores no afiliados:

Portland Hill Asset Management Limited
21 Knightsbridge
Londres SW1X 7LY
Reino Unido

GAMCO Asset Management Inc.
One Corporate Center
Rye, NY 10580
EE. UU.

Green Court Capital Management Limited
20th Floor
Jardine House
1 Connaught Place
Central Hong Kong

Altiq LLP
29 Farm Street
Londres W1J 5RL
Reino Unido

BH-DG Systematic Trading LLP
10 Grosvenor Street, 3rd Floor
Londres W1K 4QB
Reino Unido

True Partner Capital USA Holding Inc
111 West Jackson Boulevard, Suite 1700
Chicago, IL 60604
EE. UU.

Alcova Asset Management LLP
21 Knightsbridge
Londres SW1X 7LY
Reino Unido

Sandbar Asset Management LLP
Warnford Court
29 Throgmorton Street
Londres EC2N 2AT
Reino Unido

P/E Global LLC
75 State Street, 31st Floor
Boston, MA 02109
EE. UU.

Dirección y administración (cont.)

Subasesores no afiliados (cont.):

Crabel Capital Management, LLC
10250 Constellation Blvd., Suite 2650
Los Ángeles, CA 90067
EE. UU.

AllianceBernstein LP
1345 Avenue of the Americas
Nueva York, NY 10105
EE. UU.

Subasesores no afiliados (cont.):

Portman Square Capital
Park House
116 Park Street
London W1K 6SS
Reino Unido

Soloda Investment Advisors LLP
3rd Floor Strand Bridge House
138-142 Strand London WC2R 1HH
Reino Unido

Información general

La información que se expone a continuación se deriva del texto completo y el apartado de definiciones del Folleto, y debe leerse conjuntamente con estos.

Neuberger Berman Investment Funds plc (la "Sociedad") es una sociedad de inversión de capital variable constituida en Irlanda el 11 de diciembre de 2000 con el número de registro 336425, como sociedad anónima (public limited company) en virtud de lo dispuesto en la Ley de Sociedades (Companies Act) de 2014 (en su versión modificada). La Sociedad está autorizada por el Banco Central de Irlanda (el "Banco Central") como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios, de conformidad con el reglamento irlandés denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) de 2011 (en su versión modificada) (el "Reglamento sobre OICVM"). La Sociedad está constituida como fondo paraguas en tanto en cuanto su capital social se divide en distintas series de acciones, cada una de las cuales representa una cartera de activos que se invierte de forma independiente ("Cartera"). Las Acciones de cualquier Cartera se pueden dividir en diferentes clases para permitir la existencia de distintas condiciones de suscripción, reembolso, dividendos, gastos, comisiones o divisas, incluidos ratios de gastos totales diferentes. Tal y como se detalla en el apartado "Dirección y administración", el 1 de julio de 2021 los Consejeros designaron Gestora a Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited ("NBAMIL") para que se encargue de la gestión diaria de las actividades de la Sociedad con arreglo a los requisitos del Banco Central.

A 30 de junio de 2022, la Sociedad se componía de cuarenta y nueve carteras de inversión independientes (las «Carteras»), cada una de ellas representada por una serie independiente de Acciones de participación reembolsables. Se indican en la tabla siguiente:

Cartera	Fecha de creación*
5G Connectivity ¹	8 de abril de 2020
Asian Debt – Hard Currency ²	29 de junio de 2015
China A-Share Equity ²	28 de julio de 2020
China Bond ¹	28 de agosto de 2015
China Equity ¹	14 de julio de 2009
CLO Income ²	12 de julio de 2018
Commodities ²	9 de febrero de 2022
Corporate Hybrid Bond ²	19 de noviembre de 2015
Emerging Market Corporate Debt ¹	14 de junio de 2013
Emerging Market Debt – Hard Currency ¹	31 de mayo de 2013
Emerging Market Debt – Local Currency ¹	28 de junio de 2013
Emerging Market Debt Blend ¹	23 de abril de 2014
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend ²	10 de julio de 2017
Emerging Markets Equity ¹	4 de octubre de 2010
Emerging Markets Sustainable Equity ²	24 de octubre de 2017
Euro Bond Absolute Return ²	29 de noviembre de 2018
Euro Opportunistic Bond ²	14 de noviembre de 2018
European High Yield Bond ¹	27 de junio de 2014
European Sustainable Equity ²	24 de febrero de 2021
Global Bond ¹	16 de julio de 2012
Global Diversified Income FMP – 2024 ²	22 de junio de 2020
Global Flexible Credit ²	1 de junio de 2020
Global High Yield SDG Engagement ²	4 de agosto de 2016
Global High Yield Sustainable Action ²	21 de enero de 2020
Global Investment Grade Credit ²	1 de septiembre de 2021
Global Opportunistic Bond ²	20 de diciembre de 2016
Global Real Estate Securities ¹	30 de diciembre de 2014
Global Sustainable Equity ²	24 de febrero de 2021

Información general (cont.)

Cartera	Fecha de creación*
Global Thematic Equity ²	27 de abril de 2018
High Yield Bond ¹	3 de mayo de 2006
InnovAsia 5G ²	14 de julio de 2021
Japan Equity Engagement ²	12 de mayo de 2020
Macro Opportunities FX ²	4 de diciembre de 2019
Multi-Asset Income ²	28 de diciembre de 2016
Next Generation Mobility ¹	21 de agosto de 2018
Next Generation Space Economy ²	10 de mayo de 2022
Short Duration Emerging Market Debt ¹	31 de octubre de 2013
Short Duration High Yield Bond ¹	20 de diciembre de 2011
Strategic Income ¹	26 de abril de 2013
Sustainable Asia High Yield ¹	13 de diciembre de 2021
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ²	19 de enero de 2022
Systematic Global Sustainable Value ²	18 de diciembre de 2014
Ultra Short Term Euro Bond ²	31 de octubre de 2018
Uncorrelated Strategies ²	22 de mayo de 2017
Uncorrelated Trading ²	14 de junio de 2022
US Equity ²	18 de diciembre de 2015
US Equity Index PutWrite ²	30 de diciembre de 2016
US Large Cap Value ²	20 de diciembre de 2021
US Long Short Equity ²	28 de febrero de 2014
US Multi Cap Opportunities ¹	13 de junio de 2006
US Real Estate Securities ¹	1 de febrero de 2006
US Small Cap ¹	1 de julio de 2011
US Small Cap Intrinsic Value ²	30 de abril de 2015

*Primer día de operaciones.

¹ Cartera autorizada por la Hong Kong Securities and Futures Commission ("SFC"), por lo que puede ofrecerse públicamente en Hong Kong.

² Cartera autorizada por la SFC y no disponible para inversores de Hong Kong.

La Sociedad ha establecido la separación de pasivos entre sus subfondos y, por consiguiente, todo pasivo en que se incurra en nombre de cualquier subfondo o atribuible a este se liquidará exclusivamente con el activo de dicho subfondo.

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (o «Diversified Currency»), Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (o «Multi-Style Premia»), Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (o «Absolute Return Multi Strategy») y Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (o «Global Equity Index PutWrite») se liquidaron el 22 de enero de 2021, el 24 de febrero de 2021, el 20 de diciembre de 2021 y el 20 de diciembre de 2021, respectivamente, por lo que ya no están disponibles para su suscripción. Neuberger Berman US Large Cap Growth Fund, Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund, Neuberger Berman Global Equity Fund, Neuberger Berman Absolute Alpha Fund, Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund y Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund se liquidaron durante los ejercicios contables anteriores, por lo que ya no están disponibles para su suscripción. Neuberger Berman Global Credit Long Short Fund, Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund, Neuberger Berman Asian Opportunities Fund, Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund y Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund se liquidaron durante los ejercicios contables anteriores y el Banco Central procedió a su anulación el 9 de noviembre de 2021. Neuberger Berman Global Equity Income Fund, Neuberger Berman Global Long Short Equity Fund, Neuberger Berman Long Short Multi Manager Fund y Neuberger Berman World Equity Fund se liquidaron durante los ejercicios contables anteriores y está pendiente la solicitud al Banco Central para anular las inscripciones de las Carteras.

5G Connectivity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -39,02%. En el mismo periodo, el índice MSCI All-Country World (rentabilidad total, neta de impuestos, en USD) (el «Índice») registró una rentabilidad del -20,18%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta variable global se mostraron volátiles en el periodo a medida que disminuían los estímulos monetarios y fiscales, mercados por subidas de tipos de numerosos bancos centrales y por el deterioro del sentimiento del mercado provocado por el temor a una recesión y el conflicto geopolítico. Esto provocó una aversión al riesgo generalizada y rotaciones del mercado desfavorables para las acciones de crecimiento.

En este complicado entorno macroeconómico, la Cartera se situó a la zaga del Índice en el periodo analizado. Por sectores, la Cartera mantuvo una sobreponderación en tecnología de la información en comparación con el Índice y una infraponderación en energía que lastró la rentabilidad. En concreto, la exposición de la Cartera a segmentos de fuerte crecimiento como el software y los semiconductores obtuvo peores resultados, afectada por la normalización del crecimiento y el deterioro macroeconómico. Afortunadamente, la exposición de la Cartera a industria e Internet en China favoreció a la rentabilidad hacia el final del periodo analizado, dado que el entorno regulador del país mejoró y la economía comenzó a reabrir. La exposición a acciones de crecimiento de sectores defensivos como telecomunicaciones también obtuvo mejores resultados.

Creemos que la volatilidad del mercado de renta variable global seguirá siendo elevada. Por consiguiente, hemos evitado lo que parecen ser trampas de crecimiento y dado prioridad al «crecimiento a precios razonables». Redujimos la exposición a empresas de alto crecimiento de software e Internet en lugar de centrarnos en ámbitos con tendencias favorables seculares (infraestructuras 5G, industria e Internet en China), empresas de crecimiento de sectores defensivos (telecomunicaciones, torres) y con una fuerte capacidad de obtener beneficios (semiconductores).

Confiamos en nuestra apuesta por segmentos que gozan de tendencias favorables para los beneficios y en la inversión en las joyas ocultas de la tecnología 5G. El tema de la tecnología 5G se está consolidando, ya que se ha convertido en una prioridad nacional y la digitalización de la economía es irreversible. De cara al segundo semestre de 2022, somos optimistas con respecto a los beneficiarios de la aceleración de la implantación del 5G en particular en EE. UU., a un sector de semiconductores "más fuerte durante más tiempo", a la proliferación de la electrificación y automatización industrial y a las tendencias de transformación digital. Subrayamos la importancia reaccionar con rapidez y tenemos previsto sacar partido de las ineficiencias del mercado para apostar por una exposición de mayor calidad cuando observemos una evolución positiva de las perspectivas y un mayor potencial de beneficios.

Asian Debt - Hard Currency – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -13,65%. En el mismo periodo, el índice JPM Asian Credit (rentabilidad total en USD) (el «Índice») registró una rentabilidad del -10,73%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

En 2022, el crédito asiático atravesó el peor primer trimestre desde que existen registros, dado que el mercado inmobiliario chino siguió lastrando el sentimiento y la constante aceleración de la inflación provocó un importante reajuste de la política de los bancos centrales. La invasión rusa de Ucrania no hizo sino empeorar estas dinámicas, dado que el papel de ambos países en el comercio mundial y los mercados de materias primas provocó un aumento simultáneo de la inflación y los riesgos de recesión. Los precios del petróleo subieron, con incrementos del Brent y WTI del 47,6% y 40,6%, respectivamente. La inflación subió hasta el 8,5% en marzo, su máximo en 40 años, y la inflación de la zona euro hasta el 8,1% en mayo. En marzo, la Reserva Federal estadounidense subió su tipo de referencia por primera vez desde la pandemia y el BCE anunció que comenzaría las subidas en el tercer trimestre. En Asia, la política «cero Covid» china, que provocó la aplicación de medidas de confinamiento en el país, incluyendo las ciudades de Pekín y Shanghái, también agravó el sentimiento negativo del mercado. Esta política también perjudicó al sector del juego en Macao. El índice JP Morgan Asia Credit («JACI») rindió un -10,73% en el primer semestre de 2022, gracias a que la rentabilidad total se vio favorecida por un avance significativo de las rentabilidades del Tesoro estadounidense y por la ampliación de los diferenciales de crédito en el mismo periodo. En deuda corporativa asiática, el sector inmobiliario chino obtuvo malos resultados debido al descenso de las ventas de inmuebles como consecuencia de los confinamientos relacionados con la COVID, a pesar de la aplicación de nuevas medidas de relajación para el sector, lo que provocó tensiones y eventos de crédito en este. El sector de consumo de Macao también tuvo un mal comportamiento debido a que los confinamientos impuestos en China para frenar la Covid ensombrecieron las perspectivas de una recuperación este año. Fuera de estos dos sectores, los fundamentales del crédito se mantuvieron relativamente estables, con algunas mejoras de calificaciones en particular en el sector de metales y minería de la India. A pesar de unos fundamentales estables, incluyendo la estabilización de las calificaciones de la deuda soberana india por parte de las tres agencias de calificación, el crédito indio, especialmente la deuda de alta rentabilidad, siguió mostrándose débil en los mercados mundiales.

La Cartera se anotó una rentabilidad negativa del -13,65% en el primer semestre de 2022 y se situó a la zaga de su índice de referencia. La asignación por países contribuyó a la rentabilidad, mientras que la selección de valores perjudicó. El posicionamiento en la curva de rendimientos favoreció ligeramente, mientras que el posicionamiento en duración de diferenciales restó rentabilidad. Por países, las principales rémoras para la rentabilidad fueron las posiciones de la cartera en China, India y Sri Lanka. En China y la India, las exposiciones de la cartera a deuda corporativa generaron una rentabilidad inferior y lastraron los resultados. Sri Lanka incumplió el pago de la deuda externa por primera vez en su historia como consecuencia del aumento de las importaciones de energía y de la pérdida de ingresos del turismo a consecuencia de la crisis entre Rusia y Ucrania. Por otra parte, el posicionamiento de la cartera en Pakistán, Corea, Tailandia y Mongolia realizó una aportación positiva a la rentabilidad. En Pakistán, los bonos generaron una rentabilidad inferior debido a la volátil situación política provocada por la dimisión del primer ministro y por el retraso del programa del FMI para el país. Por sectores, el inmobiliario y suministros públicos fueron los que arrojaron los peores resultados. Nuestras posiciones en el sector inmobiliario generaron una rentabilidad inferior debido a la selección de valores, ya que algunas de las posiciones en deuda HY del sector inmobiliario de China experimentaron estrés de crédito. Nuestra sobreponderación en suministros públicos obtuvo una rentabilidad inferior, dado que nuestras posiciones en deuda HY de este sector en India descendieron en consonancia con el conjunto del mercado de esta clase de activos. Por otra parte, nuestra rentabilidad superior en el sector de consumo se debió sobre todo a nuestra ineponderación en el sector del juego de Macao, donde los ingresos brutos del juego (GGR) siguieron siendo deslucidos a consecuencia de las restricciones relacionadas con la Covid.

De cara al futuro, nuestras perspectivas para los bonos asiáticos en moneda fuerte son cautas, teniendo en cuenta los riesgos de la región y fuera de Asia —la política «cero COVID» en China, la ralentización del crecimiento mundial a consecuencia de las subidas de tipos de interés y el deterioro del sentimiento del consumidor. En un entorno de sentimiento negativo hacia la clase de activos, comienzan a observarse algunos aspectos positivos. Los responsables políticos chinos prestan un mayor apoyo fiscal a la economía a través de proyectos de infraestructuras, aunque todavía insuficientes para promover un sólido repunte cíclico. Según las expectativas, los ciclos de subidas de tipos ya se han descontado en gran medida en las curvas de los principales mercados. Cabe esperar que la tendencia general de los fundamentales macroeconómicos de la deuda soberana asiática siga mejorando en el segundo semestre, dado que la recuperación de la actividad doméstica cuando se alivien las restricciones relacionadas con la COVID debería favorecer el crecimiento en los próximos trimestres y compensar la ralentización prevista de la demanda exterior. Es probable que el gasto de los hogares asiáticos se mantenga firme gracias a la demanda contenida y a unos mercados laborales próximos al pleno empleo. La actividad de inversión también está repuntando, favorecida por la recuperación de las economías nacionales y una robusta IED. Preferimos países donde vemos que las reformas estructurales aportan mejoras significativas en los fundamentales (Indonesia, India y Mongolia). También hemos mantenido nuestra sobreponderación en Sri Lanka, donde entendemos que los niveles actuales son atractivos y se espera que los valores de recuperación de una reestructuración sean más altos que actuales. Mantenemos una infraponderación en países en los que observamos una mayor preocupación por la evolución de los fundamentales a corto plazo (Pakistán, Maldivas). Nuestras perspectivas para la deuda corporativa de alta rentabilidad siguen siendo cautas, ya que nuestra previsión de pagos se mantiene elevada, aunque estas tensiones se concentran en el sector inmobiliario chino. Las perspectivas para los fundamentales de la deuda con grado de inversión se mantienen estables, dado que la solidez de los balances ofrece cierta protección frente a las dificultades económicas. Apostamos por el sector financiero, dado que las instituciones financieras que lo componen están bien capitalizadas y la mayoría se han sobreaprovisionado debido a la crisis de la Covid. El crédito del sector del petróleo y el gas continúa reduciendo el endeudamiento gracias a los flujos de efectivo resultantes de los elevados precios del petróleo. También apostamos por suministros públicos por tratarse de un sector defensivo.

China A-Share Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I CNY en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -10,90%. En el mismo periodo, el índice MSCI China A Onshore (neto) (el «Índice») registró una rentabilidad del -9,01%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

A comienzos del periodo analizado, el mercado de acciones A chinas se desplomó, debido a los confinamientos generalizados por la COVID-19 en las principales áreas metropolitanas que afectaron tanto al consumo doméstico como a las cadenas de suministro interconectadas a nivel mundial.

A medida que avanzó el periodo, los inversores pusieron en la balanza las noticias positivas recientes, como los cambios reguladores favorables previos a la Asamblea Popular Nacional y una reiteración de una política monetaria acomodaticia, y las negativas, incluyendo las posibles repercusiones (en los precios del petróleo y la inflación de costes de los insumos) de la guerra de Rusia y Ucrania, así como los problemas de la demanda y el abastecimiento por los constantes confinamientos impuestos con arreglo a la política «cero Covid» china.

El Índice obtuvo una rentabilidad positiva en el segundo trimestre, pero no bastó para compensar las pérdidas del primero. La energía ha avanzado más de un 34% en el año en curso como consecuencia del encarecimiento de las materias primas, pero todos los demás sectores retrocedieron en el periodo. Los sectores de consumo básico e inmobiliario obtuvieron mejores resultados, mientras que servicios de comunicaciones, TI y atención sanitaria fueron los más rezagados.

Con respecto a la Cartera, la selección de valores benefició en los sectores de materiales, finanzas e inmobiliario, pero perjudicó en consumo discrecional, atención sanitaria y consumo básico. Nuestra sobreponderación en el sector inmobiliario y el de consumo básico favoreció, mientras que la infraponderación en energía y materiales supuso un lastre.

De cara al futuro, a pesar de que la Cartera ha tenido un peor comportamiento que el Índice en el conjunto del periodo analizado, obtuvo una rentabilidad superior en el segundo trimestre gracias a que las acciones de las empresas de crecimiento líderes en sus sectores y de alta calidad en las que nos centramos recuperaron el favor de los inversores en detrimento de las cíclicas. Creemos que es posible que esta tendencia persista mientras los inversores digieren la probabilidad de una ralentización del crecimiento mundial.

Seguimos buscando "Quality Compounders" (empresas de calidad con una alta rentabilidad financiera (ROE), un flujo de caja constante y un sólido gobierno corporativo, y una rentabilidad a largo plazo constante) y "Beneficiarias del crecimiento secular" (empresas posicionadas de cara al crecimiento secular nacional a más largo plazo, respaldado por las políticas estatales y las tendencias sectoriales generales). Estas empresas suelen ofrecer un crecimiento del beneficio por acción superior al del mercado, pero a menudo son ignoradas por los inversores minoristas con un horizonte a corto plazo.

En nuestra opinión, durante el retroceso de comienzos de 2022 el mercado descontó gran parte del impacto negativo sobre los fundamentales de la inflación, las subidas de tipos de interés y la ralentización del crecimiento de la economía mundial.

Creemos que, a medida que la economía se deteriore, el gobierno chino lanzará nuevas medidas de apoyo. Cabe esperar que, con la introducción de políticas de estímulo concretas, la economía se aproxime gradualmente a su suelo y, en nuestra opinión, esto podría ir seguido de un repunte del mercado de renta variable.

Creemos que los sectores más expuestos a los problemas de la cadena de suministro, las crecientes presiones de costes y el cambio de la política industrial se recuperarán en 2022, pudiendo erigirse como oportunidades de inversión favorables. Continuamos siendo optimistas con respecto a los subsectores de consumo, servicios médicos y manufacturas modernas, y también mantenemos unas buenas perspectivas para nuevas energías y electrónica.

Seguimos considerando que mantener una cartera diversificada de posiciones centrales de alta calidad resulta adecuado, tanto para beneficiarse del crecimiento económico chino, como para obtener unas rentabilidades ajustadas al riesgo atractivas a largo plazo.

China Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de reparto I CNY en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -3,45%. En el mismo periodo, el índice de referencia, FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index (rentabilidad total en CNY), rindió un 1,21%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La rentabilidad de los activos de renta fija del mercado continental chino, medida por el China Bond New Composite Total Return Index, ascendió al 1,83% en CNY en el primer semestre de 2022, un dato relativamente sólido en comparación con otras clases de activos de renta fija de todo el mundo. A pesar de que el año 2022 arrancó mejor de lo esperado, con un incremento interanual del producto interior bruto («PIB») del 4,8% en el primer trimestre, la economía sufrió un tropiezo en el segundo, debido a que los confinamientos impuestos para frenar la variante ómicron repercutieron en múltiples frentes, desde la actividad industrial y la logística hasta el consumo y las ventas de inmuebles. Como resultado, el crecimiento del PIB se ralentizó hasta el 0,4% interanual en el segundo trimestre. Las dificultades a corto plazo han obligado a los reguladores a desplegar nuevas medidas de apoyo, incluyendo un recorte de 25 puntos básicos (pb) del ratio de reservas exigidas (RRR) el 15 de abril y un recorte asimétrico del tipo de préstamo preferencial (LPR) el 20 de mayo, dado que el Banco Popular de China («PBoC») mantuvo el LPR a un año sin cambios (en el 3,7%) y bajó el tipo a cinco años 15 pb hasta el 4,45%. Por otra parte, la liquidez siguió siendo abundante y la curva del bono de deuda pública china («CGB») fluctuó dentro de un intervalo relativamente estrecho. El CGB a 10 años avanzó del 2,79% a comienzos de enero al 2,82% a finales de junio, y del 2,36% al 2,30% en el vencimiento a dos años.

Por lo que respecta al crédito, los bonos continentales de alta calificación tuvieron un buen comportamiento en general, tras el leve repunte de los bonos de deuda soberana a medio y corto plazo, mientras que las ventas masivas de bonos de alta rentabilidad, especialmente de empresas de titularidad privada («POE») del sector inmobiliario siguieron siendo una constante en el primer semestre del año. Sin embargo, según el JPMorgan Asia Credit Investment Grade Index (-11,0% en el semestre cerrado el 30 de junio de 2022) y el JPMorgan Asian Credit High Yield Index (-22,8% en el mismo periodo), la corriente de ventas del mercado continental fue en cierto modo insignificante en comparación con la del mercado de bonos extraterritorial en USD, que soportó el doble azote de las amenazas para los fundamentales asociadas a la variante ómicron y los inesperados datos de inflación de EE. UU.

La Cartera mantuvo una duración corta. A pesar de que nuestra asignación a deuda soberana china y crédito con grado de inversión demostró un buen comportamiento, mantuvimos una posición cercana al 8,9% en bonos en USD, asignada en gran medida a deuda de alta rentabilidad de empresas inmobiliarias, que acusó las turbulencias del mercado y obtuvo una rentabilidad del -4,5% en el primer semestre de 2022. Las asignaciones a deuda soberana y crédito de alta calificación del mercado continental tuvieron un buen comportamiento y ayudaron a contrarrestar algunos resultados de la cartera. Por lo que respecta a las divisas, el dólar estadounidense siguió demostrando un excelente comportamiento en el primer semestre de 2022, mientras que el CNY se mantuvo relativamente estable frente al billete verde.

De cara al futuro, creemos que la dinámica de crecimiento china mejorará, gracias a unas restricciones contra la Covid menos disruptivas y al aumento de los estímulos fiscales. Sin embargo, la recuperación sigue siendo vulnerable por el riesgo persistente de rebrote de la pandemia. Creemos que el PBoC se basará en los datos para ajustar las herramientas de su política, en el contexto de unas posturas cada vez más agresivas de los principales bancos centrales. Dado que el paquete de estímulos general sigue desplegándose en el plano local, no prevemos un riesgo inminente de que la rentabilidad del CGB a 10 años vaya a superar el límite del 3%. Creemos que la rentabilidad del CGB a 10 años fluctuará en una horquilla del 2,75 - 2,95% en los próximos meses, a la espera que se confirmen nuevos signos de recuperación económica. Por lo que respecta al sector inmobiliario, creemos que los impagos y los mercados en dificultad seguirán siendo una constante para la mayoría de los emisores POE que afrontan unas condiciones de refinanciación difíciles. Es más, el constante deterioro del sector inmobiliario podría reducir los ingresos obtenidos por los gobiernos locales por la venta de terrenos e impuestos relacionados con los inmuebles. Por consiguiente, mantenemos una actitud cauta con respecto a los vehículos de financiación de gobiernos locales («LGFV») y prevemos un aumento de los riesgos de cola. Creemos que la reestructuración al estilo Zunyi, que implica una ampliación de los pagos y un recorte del cupón, probablemente empezará a ser más frecuente entre los LGFV de menor calidad y escasa importancia estratégica. Por lo que respecta a las divisas, a pesar de algunas reacciones del mercado a los titulares sobre una potencial eliminación de los aranceles a las exportaciones chinas en EE. UU., creemos que es poco probable una apreciación pronunciada del CNY dada la prioridad del PBoC de alcanzar la estabilidad del Sistema de Comercio de Divisas de China (CFETS). Creemos que el CNY cotizará en una banda relativamente estrecha durante gran parte de este año.

China Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -12,44%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI China All Shares Net Total Return Index (USD), rindió un -11,77%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta variable china experimentaron una volatilidad extrema en el primer semestre de 2022 a consecuencia de una confluencia de factores, como el conflicto entre Rusia y Ucrania, el temor de los inversores a una potencial retirada forzada de los ADR cotizados en EE. UU. y los confinamientos a gran escala en las principales ciudades chinas, incluyendo Shenzhen, Shanghái y Pekín. A pesar de que el Banco Popular de China («PBoC») ha recortado su ratio de reservas exigidas («RRR») en 25 puntos básicos y también los tipos hipotecarios para primeras viviendas en 15 puntos básicos para estimular la economía, el sentimiento inversor se ha mantenido cauto debido sobre todo al temor a una ralentización del crecimiento como resultado de la política «cero COVID». La aceleración del ciclo restrictivo de la Reserva Federal estadounidense también provocó una aversión al riesgo generalizada en todo el mundo. Aprovechamos la volatilidad del mercado para aumentar nuestras posiciones en muchas empresas de calidad que sufrieron corrientes de ventas infundadas debido al sentimiento negativo de los inversores.

Durante el primer semestre de 2022, entre los principales contribuyentes a la rentabilidad relativa de la Cartera frente al índice de referencia se incluyeron el sector inmobiliario (selección de valores), de materiales (importante sobreponderación y selección de valores en materiales de construcción) y de atención sanitaria (infraponderación y selección de valores en farmacéuticas). Entre los principales lastres de la rentabilidad relativa frente al Índice de referencia se incluyeron los sectores de consumo discrecional (selección de valores en venta minorista especializada), energía (infraponderación y selección de valores en petróleo, gas y combustibles) y finanzas (importante infraponderación y selección de valores en banca).

A pesar de que la COVID-19 sigue suponiendo un problema a corto plazo, se han introducido ajustes en la política «cero COVID» que incluyen la moderación de los requisitos de cuarentena para viajeros entrantes, la adopción de test masivos frecuentes en las principales ciudades y núcleos de producción, así como confinamientos más limitados por distritos (y no por ciudades enteras). También se han producido avances positivos en los tratamientos orales y vacunas nacionales, lo que podría dar lugar a una relajación más significativa de las medidas de contención de la COVID, aunque los plazos siguen siendo inciertos.

Se espera que los responsables de la política monetaria china mantengan una postura acomodaticia hasta el 20º Congreso del Partido Comunista que se celebrará en el cuarto trimestre. El Consejo de Estado ha anunciado un paquete de políticas fiscales, financieras e industriales para reactivar el consumo y las inversiones. La emisión de bonos de gobiernos locales se ha acelerado y se espera que muchos proyectos de infraestructuras se encuentren entre los primeros beneficiados. También se prevé que las condiciones monetarias serán favorables, dado que el IPC chino se mantiene estable. En el ámbito regulador, la actitud del gobierno con las grandes empresas de plataformas se ha vuelto más favorable, dado que es consciente de que las actuaciones reguladoras pueden ejercer una presión bajista a corto plazo sobre el crecimiento y el empleo. Con este fin, los líderes principales se han comprometido a promover la salud de la economía digital en una serie de reuniones de responsables políticos de alto nivel. En este contexto, se espera que el crecimiento económico chino mejore a partir del tercer trimestre de 2022. Por otra parte, la demanda externa de exportaciones chinas podría estar sujeta a un riesgo bajista debido al aumento de la inflación y al fuerte arranque del ciclo restrictivo de los bancos centrales en muchas partes del mundo. Por consiguiente, la Cartera sigue identificando empresas de calidad con una buena visibilidad de los beneficios y perspectivas de crecimiento a largo plazo, capaces de lidiar con la incertidumbre del entorno marco que observamos en el horizonte.

CLO Income – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -8,65%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (rentabilidad total en USD) (el «Índice») rindió un -0,01%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Durante el semestre cerrado a 30 de junio de 2022, el fondo registró entradas de capital netas por valor de unos tres millones de dólares. La Cartera se situó a la zaga del Índice debido al deterioro de las condiciones de crédito, lo que ha ampliado los niveles de negociación de todos los activos de riesgo.

Después de un importante nivel de actividad en el mercado de obligaciones de préstamos garantizados («CLO») hacia finales de 2021, un periodo en el que la actividad del mercado primario aumentó de forma notable debido a que los gestores de CLO trataron de cotizar las operaciones de nuevas emisiones para diciembre, antes de la transición del LIBOR al SOFR, la actividad de este mercado arrancó 2022 más moderada puesto que se tardó varias semanas en determinar unos niveles de compensación apropiados para las operaciones de CLO de nueva emisión. Como resultado de este arranque más lento de las emisiones del mercado primario, la actividad del mercado secundario se mantuvo fuerte y los diferenciales de la deuda CLO con calificaciones BB se mantuvieron planos o experimentaron una ligera contracción hasta principios o mediados de febrero, situándose entre L+600 y L+650, lo que también se debió a la demanda de los inversores de productos de renta fija de tipo variable debido a las expectativas de subidas de tipos de los bancos centrales en 2022 para tratar de retirar los estímulos relacionados con la pandemia.

Debido a que las preocupaciones geopolíticas de Europa Oriental ocuparon un primer plano a mediados de febrero y al comienzo de la invasión rusa de Ucrania, los diferenciales de la deuda CLO con calificación BB se ampliaron unos 50 puntos básicos para comienzos de marzo. Durante las semanas siguientes, cuando se anunciaron las sanciones contra Rusia, los diferenciales de la deuda CLO siguieron ampliándose y en el caso de la deuda CLO con calificación BB se aproximaron a L+700 a finales de marzo.

A pesar de que el mercado de deuda CLO y otros activos de riesgo repuntaron hacia comienzos de abril, al considerar los inversores que las repercusiones de la guerra de Ucrania y las subidas de tipos resultaban gestionables, la dinámica de inflación se intensificó para mayo, agravada por las sanciones internacionales contra Rusia, lo que hizo temer unas subidas de tipos más agresivas de los bancos centrales de todo el mundo. Como resultado, los inversores empezaron a descontar unas probabilidades notablemente más elevadas de recesión mundial, lo que provocó una ampliación incremental de los diferenciales de la deuda CLO BB de 150 puntos básicos hasta situarlos en un contexto de L+850 para finales de junio.

A 30 de junio de 2022, la tasa de morosidad de los préstamos ponderada por el valor nominal de los últimos 12 meses se situó en el 0,28%, lo que supone un descenso de 389 puntos básicos respecto al máximo reciente del 4,17% alcanzado en septiembre de 2020. En lo que va de año, el volumen de emisiones nuevas, refinanciaciones y restablecimientos ha descendido un -13% y -87%, respectivamente, respecto de las cifras de emisiones sin precedentes del pasado año. A pesar del aumento de la volatilidad y la incertidumbre del mercado, las emisiones nuevas de CLO se han visto favorecidas por unos precios más bajos de los préstamos, lo que ha facilitado las operaciones oportunistas de CLO.

A pesar de los actuales problemas en materia de geopolítica y de la economía mundial, seguimos confiando fundamentalmente en la importante protección estructural proporcionada frente a las pérdidas del crédito en las carteras de préstamos subyacentes. Las estructuras CLO en general, y los CLO con calificación BB en particular, demostraron una vez más su extraordinaria solidez frente a la fuerte recesión de 2020. Consideramos que concentrarnos en la inversión en las carteras de préstamos subyacentes de la máxima calidad nos permitirá batir al conjunto del mercado de CLO a lo largo del ciclo.

Commodities – Informe del Gestor de inversiones

Desde su creación el 9 de febrero de 2022 hasta el cierre del periodo analizado, el 30 de junio de 2022, la rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD fue del 12,10%. En el mismo periodo, el índice Bloomberg Commodity Total Return («BCOMTR») (rentabilidad total en USD), rindió un 7,01%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La mayoría de los mercados de materias primas arrancaron el año con fuerza, gracias a que la inflación alcanzó máximos en cuatro décadas, la Reserva Federal estadounidense («Fed») comenzó a endurecer su política de forma más agresiva y la guerra de Ucrania persistió. Las materias primas demostraron su valía como activo de diversificación en el periodo, cuando la diversificación «de eficacia probada» de la cartera 60/40 se vio cuestionada.

Por sectores, el energético realizó la mayor contribución a la rentabilidad en el semestre. En comparación con el índice de referencia, la Estrategia se benefició de sobreponderaciones en gasóleo para calefacción y gasolina, pero una infraponderación en gas natural lastró los resultados. Los productos de petróleo (como el gasóleo para calefacción y la gasolina) siguieron generando una rentabilidad superior gracias a la capacidad limitada de las refinerías. Somos optimistas con respecto al sector energético debido a su nivel de *carry* elevado.

Los metales industriales retrocedieron en el periodo, cuando los inversores se plantearon la posibilidad de una recesión. La oferta sigue siendo limitada, dado que las industrias que requieren mucho capital siguen viéndose desfavorecidas por los elevados costes de la energía. El posicionamiento relativo en metales industriales lastró ligeramente la rentabilidad en el periodo, debido a que la Estrategia mantuvo una sobreponderación en la cesta de metales industriales, con excepción del aluminio y del níquel. Somos optimistas con respecto a las perspectivas a más largo plazo para los metales industriales, dado que consideramos que la «ecologización» y la tecnología de las baterías representarán importantes fuentes de demanda estructural a medida que la economía vaya cambiando de una energía basada en petróleo a otra basada en metales.

Los metales preciosos retrocedieron en el periodo, a pesar de que la Fed inició el ciclo restrictivo más importante desde 1994. El posicionamiento relativo en este sector favoreció en el periodo, debido a la infraponderación de la cartera en oro y plata. Apostamos por estos metales como cobertura geopolítica de beta baja ante la guerra de Ucrania y la creciente incertidumbre económica.

Las materias primas agrícolas avanzaron en el periodo, ya que los suministros se vieron afectados por la guerra de Ucrania. El posicionamiento en agricultura fue positivo durante el periodo, gracias sobre todo a las sobreponderaciones en maíz, trigo de Kansas y harina de soja. Mantenemos cautela con respecto al próximo año de cosecha a medida que nos acercamos al periodo de recolección del presente.

La rentabilidad de los productos agrícolas fue heterogénea durante el periodo. En comparación con la referencia, el posicionamiento de la Estrategia en productos agrícolas lastró ligeramente la rentabilidad debido a nuestra sobreponderación en cacao. De cara al futuro mantenemos una posición neutral en este sector, dado que las condiciones del cultivo no son buenas y esto podría dar lugar a unos precios desproporcionados.

Por último, la rentabilidad del sector ganadero fue heterogénea en el periodo. El posicionamiento relativo de la Estrategia favoreció, dado que las ganancias de las sobreponderaciones en cerdo magro compensaron las pérdidas de una sobreponderación en ganado de engorde. El descenso de los precios del maíz podría provocar un abaratamiento de los costes de alimentación de los animales, lo que a su vez contribuiría a aliviar el temor a un descenso de la demanda en un escenario de recesión. Mantenemos una postura neutral en este sector debido al *roll yield* deslucido.

Un grave desequilibrio entre oferta y demanda ha disparado los precios de las materias primas en los últimos meses. Parece haber pocas perspectivas de un aumento significativo de la oferta, dado que ni los inversores ni los gobiernos tienen incentivos para rentabilizarlo. El endurecimiento de las condiciones financieras y una ralentización de la economía podrían reducir en parte la demanda, pero creemos poco probable que esto vaya a repercutir mucho por lo que respecta a las tendencias estructurales de redistribución, descarbonización y desglobalización que dominan la economía mundial actual.

Creemos que las materias primas seguirán ofreciendo una serie de ventajas a los inversores tolerantes con la volatilidad. En primer lugar, existe un potencial de nuevas subidas de precios mientras los mercados tratan de recuperar el equilibrio. En segundo lugar, actualmente los inversores obtienen *roll yields* elevados, ya que el fuerte retroceso en los mercados de futuros continúa reflejando la escasez y los esfuerzos para incentivar la producción. Y, en tercer lugar, pueden ofrecer la correlación negativa necesaria con las acciones y los bonos, así como una correlación positiva con las expectativas y eventos de inflación.

Lejos de pasar por alto la oportunidad de realizar asignaciones estratégicas a esta clase de activos, creemos que todavía nos encontramos en los primeros compases de este ciclo.

Corporate Hybrid Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -15,45%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (rentabilidad total en EUR, con cobertura) (el "Índice") rindió un -15,38%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El primer trimestre de 2022 fue un periodo extraordinario para los mercados financieros, caracterizado por la invasión rusa de Ucrania, la aceleración de la inflación, el comienzo de otro ciclo de subidas de la Reserva Federal estadounidense, así como la inversión de la curva de rendimientos a 2 años y a 10 años («2s10s»). Esa turbulencia provocó que la mayoría de los activos de riesgo europeos cediesen terreno en el trimestre. Sin embargo, la clase de activos que tuvo un comportamiento excepcionalmente bueno fueron las materias primas, con fuertes avances de la energía, los metales y productos agrícolas.

De cara al segundo trimestre, resulta difícil sobrestimar el mal comportamiento de los mercados, con unas rentabilidades que en gran medida siguieron la línea del primero. Diversas clases de activos sufrieron pérdidas significativas, incluyendo la renta variable, el crédito y los bonos de deuda soberana, mientras que el dólar estadounidense y algunas materias primas como el petróleo se contaron entre las pocas excepciones. De hecho, en términos de rentabilidad total hemos presenciado el mayor descenso semestral del S&P 500 en 60 años.

En cuanto a la inflación, que sigue suscitando inquietud entre los inversores, el indicador de inflación subyacente en la zona euro alcanzó el +3,7% en junio, situándose ligeramente por debajo del 3,8% registrado en mayo. La inflación subyacente cayó gracias a un ligero descenso de la inflación de los servicios. El IPC general subió un +8,6% en junio, frente al +8,1% en mayo, y el principal factor de impulso siguió siendo el aumento de la inflación de precios de la energía. El Banco Central Europeo prevé que la inflación continuará por encima del objetivo del 2,0% durante el resto del año, debido en gran medida al aumento de precios de la energía, pero cree que caerá hasta el 3,5% en 2023 y al 2,1% en 2024.

Dado el peor comportamiento de los híbridos corporativos en comparación con otros mercados de crédito líquidos de este año, creemos que las valoraciones resultan más atractivas que nunca, tanto en términos absolutos como relativos. Todavía hay numerosos «riesgos de desastre» que podrían afectar al mundo en el segundo semestre del año, pero seguimos centrando nuestra atención en fundamentales de empresas sometidas a pruebas de estrés en distintos escenarios y asignando capital a aquellos valores que consideramos que ofrecen los mayores márgenes de seguridad.

Entre los principales impulsores de la rentabilidad en el periodo analizado se incluyeron:

- 40 pb negativos de la selección de valores en atención sanitaria. La principal posición aquí fue Bayer, que creemos que continúa sobrevendida
- 25 pb negativos de la selección de valores en servicios. Veolia obtuvo los peores resultados en este sector. Fundamentalmente la empresa está progresando mucho en la fusión con Suez, pero algunos de los valores híbridos asociados tienen fechas de rescate a más largo plazo y atravesaron dificultades en el entorno de volatilidad que dominó el mercado de tipos.
- 38 pb positivos de la asignación sectorial, en concreto nuestra infraponderación, al sector inmobiliario. Este sector ha obtenido el peor comportamiento del segmento del crédito con grado de inversión, incluyendo el mercado de híbridos corporativos
- 24 pb positivos de la asignación sectorial, en concreto nuestra sobreponderación, a efectivo, que se mantuvo en torno al 3% en el segundo trimestre. Es probable que reduzcamos la posición en efectivo en las próximas semanas, teniendo en cuenta algunas de las valoraciones disponibles

Debido a la ampliación de los diferenciales en unos 100 pb en el segundo trimestre, el margen diferencial entre los diferenciales de los bonos preferentes interpolados y sus equivalentes corporativos híbridos se mantuvo extremadamente elevado al situarse en +450 pb de media. Seguimos creyendo que el nivel relativo de los diferenciales de los bonos preferentes de empresas europeas no financieras de alta calidad y con grado de inversión (IG), unido al nivel persistentemente bajo de los rendimientos de la deuda pública —particularmente en euros— deberían continuar favoreciendo a los diferenciales de los bonos corporativos híbridos y dotarlos de atractivo en comparación con otras opciones ofrecidas en los mercados europeos de crédito y de renta fija en general.

Al cierre del periodo, la Cartera seguía claramente más diversificada que el Índice, sobre todo en lo que a los títulos individuales se refiere. Sin embargo, aplicando un enfoque de valor a largo plazo, seguimos asignando una parte considerable de la cartera al sector de suministros públicos, además de a servicios de comunicaciones y emisores de alta calidad del sector de la energía. Nuestras decisiones respecto a los bonos individuales se basaron en valoraciones consideradas en el contexto de un riesgo comercial generalmente bajo, en niveles bajos de EBITDA (beneficios antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) máximo-mínimo y, en el caso del sector de suministros públicos, en un entorno normativo favorable.

Corporate Hybrid Bond – Informe del Gestor de inversiones (cont.)

El posicionamiento conservador significa que la Cartera (a 30 de junio de 2022):

1. solo invertía en emisores IG
2. no mantenía exposición alguna a mercados emergentes (incluyendo Rusia/Ucrania)
3. siempre mantenía al menos un 3% de efectivo (en estos momentos mantenemos un nivel bastante superior)
4. mantenía exposición cero a hoteles, empresas de ocio, aerolíneas o compañías de viajes
5. era cauta con las empresas inmobiliarias, que consideramos más cíclicas que la mayoría del sector

En cuanto a otras posiciones de alta convicción, además de VW y Bayer, también destacaron las posiciones en National Grid, Veolia y EDF, que, a nuestro juicio, seguirán produciendo buenos resultados de cara al futuro.

En lo que a la elaboración de la cartera se refiere, la Cartera ha procurado comprar una serie de emisores con los que los gestores se encuentran cómodos desde una perspectiva fundamental. No contamos con exposición a las empresas griegas, y la Cartera no incluye ningún bono cuyo emisor esté domiciliado en un mercado emergente. La Cartera refleja la solidez de los fundamentales en los distintos sectores y emisores. La filosofía de inversión continúa centrándose en el largo plazo y basándose en el valor —se presta especial atención al análisis fundamental ascendente y a una labor de valoración rigurosa—. Seremos pacientes a la espera de que surjan oportunidades, pero actuaremos con decisión cuando las encontremos, en un intento de generar una buena rentabilidad a largo plazo.

Seguimos pensando que el mercado de deuda corporativa híbrida opera muy por encima de su valor razonable. Creemos que existen varias ideas atractivas de selección de valores disponibles desde una perspectiva de valor relativo y el crecimiento del mercado de nuevas emisiones ofrece una mayor diversificación, además de oportunidades de valor relativo. Consideramos que la combinación de una elevada rentabilidad inicial, el estrechamiento de los diferenciales, las oportunidades de selección de valores y las nuevas emisiones a precios atractivos deberían generar, con el tiempo, un resultado positivo para los inversores.

Emerging Market Corporate Debt – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -14,19%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JPMorgan CEMBI Diversified Index (rentabilidad total en USD) (el "índice") rindió un -14,73%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los bonos en moneda fuerte de mercados emergentes (ME) soportaron fuertes presiones en el primer semestre del año, debido a que la constante aceleración de la inflación provocó un ajuste importante de las políticas monetarias de los bancos centrales, que alimentó el temor a un aumento de los riesgos de recesión hacia el cierre del periodo analizado. La invasión rusa de Ucrania no hizo sino empeorar estas dinámicas, dado que el papel de ambos países en el comercio mundial y los mercados de materias primas provocó un aumento simultáneo de la inflación y los riesgos de recesión. El petróleo se encareció, con subidas de precios del Brent y West Texas Intermediate (WTI) del 47,6% y 40,6%, respectivamente, mientras que los futuros del trigo subieron un 15% (desde un máximo del 66% a mediados de mayo) como consecuencia de los problemas de abastecimiento. La inflación estadounidense se situó en el 8,5% en marzo, su máximo en 40 años, y la de la zona euro alcanzó el 8,1% en mayo, su cota más alta desde la adopción de la moneda única. En marzo, la Reserva Federal estadounidense subió su tipo de referencia por primera vez desde la pandemia y el Banco Central Europeo («BCE») anunció que comenzaría las subidas en el tercer trimestre. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro a 10 años se dispararon hasta el 3,01% a finales de junio de 2022, frente al 1,51% de finales de diciembre de 2021.

El Índice obtuvo una rentabilidad negativa en el conjunto del año. Los diferenciales arrancaron el periodo en 256 puntos básicos («pb»), pero para finales de junio se habían ampliado hasta 376 pb, y los diferenciales de la deuda de alta rentabilidad alcanzó máximos (632 pb) en marzo. El segmento del mercado con grado de inversión batió a su homólogo de alta rentabilidad en el periodo, siendo el segmento con calificación B el que obtuvo peores resultados. Por regiones, Europa Central y Oriental, Oriente Medio y África («CEEMEA») obtuvo los peores resultados a consecuencia de la invasión rusa de Ucrania, mientras que Asia y América Latina también registraron caídas de dos dígitos. A pesar de que todos los países obtuvieron rentabilidades negativas, los países del índice que mejor se comportaron fueron Argentina, Ghana y Omán, mientras que por el extremo contrario destacaron Ucrania, Moldavia y Marruecos. Rusia se eliminó del Índice a finales de marzo. Por sectores, el diversificado y suministros públicos fueron los más defensivos. Las materias primas experimentaron la mayor corriente de ventas.

La Cartera batió al índice de referencia durante el periodo. Lo que más contribuyó fue la selección de valores, mientras que la asignación por países y el posicionamiento descendente perjudicaron. El posicionamiento en Rusia fue el principal factor de impulso de la rentabilidad relativa superior, en especial la ausencia de exposición a VTB Bank y Sberbank, cuyos precios se desplomaron en consonancia con las empresas rusas de todos los sectores tras la invasión de Ucrania y las fuertes sanciones impuestas al país. Sin embargo, la selección de valores en China perjudicó debido a la exposición al sector inmobiliario, que soportó importantes presiones y protagonizó constantes impagos. Por lo que respecta a la asignación por países, la sobreponderación en Ucrania y la infraponderación en países asiáticos con grado de inversión lastraron los resultados. Sin embargo, la exposición sobreponderada a Brasil resultó positiva.

Las economías de ME siguen afrontando importantes riesgos a consecuencia de la invasión rusa de Ucrania, de la política «cero Covid» de China y del endurecimiento de las condiciones financieras en todo el mundo. En un entorno de sentimiento negativo hacia la clase de activos, comienzan a observarse algunos aspectos positivos, como la reciente reapertura y el aumento de los estímulos en China, que, a nuestro juicio, cabe esperar que impulsen un repunte cíclico partiendo de los bajos niveles, y la expectativa de que los ciclos de subidas de tipos ya se hayan descontado en gran medida en las curvas de los principales mercados.

En lo que se refiere a la deuda corporativa de ME, se espera que la tasa de impago total en el segmento de alta rentabilidad («HY») aumente en una cifra de dos dígitos este año, debido al alto riesgo de impago de emisores rusos y ucranianos, y a las elevadas cifras de impago del sector inmobiliario chino. Sin embargo, a excepción de estas áreas concretas, prevemos que la tasa de impagos de la deuda corporativa HY de ME se mantendrá relativamente contenida, en el 2,5% en 2022, dado que las empresas de estos mercados han afrontado la crisis con unos balances de media más sólidos que en ciclos anteriores.

Creemos que los factores técnicos del mercado de esta clase de activos deberían ser más favorables de cara al futuro, dado el posicionamiento reducido de los inversores. Por otra parte, creemos que los bajos niveles de emisión neta, similares a los de 2016, probablemente provocarán que la financiación neta se sitúe en mínimos históricos de -100.000 millones de USD en 2022. Con respecto a las valoraciones, creemos que los diferenciales de los bonos corporativos de ME resultan atractivos en términos absolutos.

Emerging Market Debt - Hard Currency – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -22,48%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JPM EMBI Global Diversified (rentabilidad total en USD) rindió un -20,31%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los bonos en moneda fuerte de mercados emergentes soportaron fuertes presiones en el primer semestre del año, debido a que la constante aceleración de la inflación provocó un importante ajuste de las políticas monetarias de los bancos centrales, que alimentó el temor a un aumento de los riesgos de recesión hacia el cierre del periodo. La invasión rusa de Ucrania no hizo sino empeorar estas dinámicas, dado que el papel de ambos países en el comercio mundial y los mercados de materias primas provocó un aumento simultáneo de la inflación y los riesgos de recesión. El petróleo se encareció, con subidas de precios del Brent y West Texas Intermediate («WTI») del 47,6% y 40,6%, respectivamente, mientras que los futuros del trigo subieron un 15% (desde un máximo del 66% a mediados de mayo) como consecuencia de los problemas de abastecimiento. La inflación estadounidense se situó en el 8,5% en marzo, su máximo en 40 años, y la de la zona euro alcanzó el 8,1% en mayo, su cota más alta desde la adopción de la moneda única. En marzo, la Reserva Federal estadounidense subió su tipo de referencia por primera vez desde la pandemia y el Banco Central Europeo («BCE») anunció que comenzaría las subidas en el tercer trimestre. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro a 10 años se dispararon hasta el 3,01% a finales de junio, frente al 1,51% de finales de diciembre, y los diferenciales de la referencia de mercados emergentes se ampliaron de 369 a 542 pb, con cierta volatilidad por la exclusión de Rusia de la referencia en marzo.

Ucrania obtuvo la peor rentabilidad (-67,73%), dado que la invasión generó problemas masivos. Según estimaciones de ACNUR, más de 6,5 personas han huido de sus hogares y la actividad económica se ha detenido en muchas partes del país, aunque este ha mantenido su soberanía y continúa luchando contra la ocupación. Sri Lanka fue el siguiente, con un -42,74%, debido a que el país incumplió el pago de su deuda externa por la escasez de alimentos y combustibles, y por la potencial pérdida de ingresos del turismo como resultado de la crisis entre Rusia y Ucrania. El que mostró el mejor comportamiento y fue el único país con rentabilidad positiva fue Venezuela, donde los bonos afectados por sanciones de EE. UU. mantienen una baja correlación con la evolución de los mercados globales y se benefician de la subida de precios del petróleo y de un potencial acercamiento a Occidente en un intento de reemplazar el suministro de petróleo ruso.

Por lo que respecta a la Cartera, la asignación por países impulsó la rentabilidad relativa inferior, mientras que el posicionamiento descendente también perjudicó y la selección de valores favoreció. Por lo que respecta a la selección de países, nuestra sobreponderación en Ucrania y Sri Lanka fue lo que más perjudicó, mientras que nuestra infraponderación en Rusia y la ausencia de exposición a Bielorrusia, que prestó un importante apoyo logístico al esfuerzo bélico ruso, realizaron las mayores contribuciones. En lo relativo a la selección de instrumentos, nuestro posicionamiento fue sumamente favorable en Rusia y desfavorable en Perú.

Las economías de mercados emergentes («ME») siguen afrontando importantes riesgos a consecuencia de la invasión rusa de Ucrania, de la política «cero COVID» de China y del endurecimiento de las condiciones financieras en todo el mundo. En un entorno de sentimiento negativo hacia la clase de activos, comienzan a observarse algunos aspectos positivos, como la reciente reapertura y el aumento de los estímulos en China, que cabe esperar que impulsen un repunte cíclico partiendo de bajos niveles, y las expectativas de que los ciclos de subidas de tipos ya se han descontado en gran medida en las curvas de los principales mercados.

Prevedemos que los factores técnicos del mercado serán negativos a corto plazo, debido a las persistentes salidas de capital y a la dinámica negativa de los diferenciales. Creemos que, en términos absolutos, las valoraciones de la deuda de ME en monedas fuertes resultan atractivas y se sitúan dentro de una gama de valor razonable en comparación con los mercados desarrollados. Seguimos encontrando las principales oportunidades en los mercados de alta rentabilidad, con perspectivas de reforma a medio plazo y convergencia de ingresos.

Emerging Market Debt - Local Currency – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -16,15%. En el mismo periodo, el índice JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified (rentabilidad total en USD sin cobertura) (el «Índice») rindió un -14,53%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los bonos en moneda local de mercados emergentes soportaron fuertes presiones en el primer semestre del año, debido a que la constante aceleración de la inflación provocó un importante ajuste de las políticas monetarias de los bancos centrales, que alimentó el temor a un aumento de los riesgos de recesión hacia el cierre del periodo. La invasión rusa de Ucrania no hizo sino empeorar estas dinámicas, dado que el papel de ambos países en el comercio mundial y los mercados de materias primas provocó un aumento simultáneo de la inflación y los riesgos de recesión. El petróleo se encareció, con subidas de precios del Brent y West Texas Intermediate («WTI») del 47,6% y 40,6%, respectivamente, mientras que los futuros del trigo subieron un 15% (desde un máximo del 66% a mediados de mayo) como consecuencia de los problemas de abastecimiento. En este complicado entorno, la rentabilidad media del Índice en moneda local de ME aumentó de forma notable, del 5,72% a comienzos de año al 7,06% a finales de junio, mientras que las divisas de ME se depreciaron más de un 5% de media frente al dólar en el mismo periodo.

Durante el periodo analizado, Brasil, Uruguay y República Dominicana obtuvieron los mejores resultados del índice en moneda local y fueron los únicos que generaron rentabilidades totales positivas en dólares estadounidenses. Por su parte, los países de Europa Central y Oriental fueron los principales rezagados, y Hungría, Polonia y Serbia fueron los peores del Índice en este periodo.

La Cartera superó en rentabilidad al Índice durante el periodo impulsada por el posicionamiento en tipos. Entre lo que más perjudicó de la asignación a tipos destacó una sobreponderación en duración en Brasil, México y Hungría, así como las exposiciones a deuda soberana de Argentina. También perjudicó la sobreponderación en tenge kazajo, cedi ghanés y shekel israelí. En Rusia, la contribución realizada por la infraponderación en bonos de deuda pública local se vio más que compensada por una posición de receptor en una permuta de tipos de interés que perjudicó. Entre las principales contribuciones positivas del periodo se contaron las exposiciones infraponderadas a duración en Polonia, Tailandia e Indonesia, una infraponderación en el renminbi chino, y una exposición, ajena al índice de referencia, en bonos vinculados a la inflación de Turquía.

Las economías de ME siguen afrontando importantes riesgos a consecuencia de la invasión rusa de Ucrania, así como por la ralentización del crecimiento global provocada por las subidas de tipos de interés, y el deterioro del sentimiento de consumidores y empresas. Las tendencias favorables para exportadores de materias primas de mercados emergentes también comienzan a amainar, ya que el aumento del riesgo de recesión pone freno al reciente repunte de los precios de las materias primas. En este entorno, el conjunto de ME continúa expuesto a una persistente crisis del apetito global por el riesgo a corto plazo. Los bancos centrales de ME ya han respondido de forma proactiva para mitigar estos riesgos mediante subidas de tipos, creando un colchón que actuará de amortiguador durante algún tiempo. Por otra parte, cabe esperar que la reciente reapertura y el aumento de los estímulos en China impulsen un repunte cíclico desde los bajos niveles actuales y favorezcan el crecimiento de los ME.

En este contexto, actualmente mantenemos una posición neutral en duración y estamos atentos a las oportunidades de aumentar el riesgo de duración a medida que el crecimiento se ralentice y la inflación llegue a tocar techo. Además, seguimos siendo cautos con respecto a las divisas de ME, dadas las presiones sobre el crecimiento anteriormente mencionadas y la vulnerabilidad al deterioro de las balanzas por cuenta corriente.

Emerging Market Debt Blend – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -16,65%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, un índice compuesto con una ponderación del 50% del JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified (rentabilidad total, sin cobertura, en USD), del 25% del JPMorgan EMBI Global Diversified (rentabilidad total en USD), y del 25% del JPMorgan CEMBI Diversified (rentabilidad total en USD) (el «Índice»), rindió un -16,03%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los bonos en moneda fuerte de mercados emergentes (ME) soportaron fuertes presiones en el primer semestre del año, debido a que la constante aceleración de la inflación provocó un importante ajuste de las políticas monetarias de los bancos centrales, que alimentó el temor a un aumento de los riesgos de recesión hacia el cierre del periodo analizado. La invasión rusa de Ucrania no hizo sino empeorar estas dinámicas, dado que el papel de ambos países en el comercio mundial y los mercados de materias primas provocó un aumento simultáneo de la inflación y los riesgos de recesión. El petróleo se encareció, con subidas de precios del Brent y West Texas Intermediate (WTI) del 47,6% y 40,6%, respectivamente, mientras que los futuros del trigo subieron un 15% (desde un máximo del 66% a mediados de mayo) como consecuencia de los problemas de abastecimiento. La inflación estadounidense se situó en el 8,5% en marzo, su máximo en 40 años, y la de la zona euro alcanzó el 8,1% en mayo, su cota más alta desde la adopción de la moneda única. En marzo, la Reserva Federal estadounidense subió su tipo de referencia por primera vez desde la pandemia y el Banco Central Europeo («BCE») anunció que comenzaría las subidas en el tercer trimestre. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro a 10 años se dispararon hasta el 3,01% a finales de junio de 2022, frente al 1,51% de finales de diciembre de 2021.

La rentabilidad finalizó el periodo analizado en territorio negativo y la Cartera se quedó rezagada con respecto al Índice. El impacto de la asignación de activos fue neutral, dado que el efecto negativo de la sobreponderación en deuda soberana en moneda fuerte se compensó con la posición neutral en deuda corporativa, que batió a su homóloga soberana. La infraponderación en moneda local fue positiva, dado que la rentabilidad del mercado fue negativa. La superposición táctica favoreció a la rentabilidad gracias a la posición corta en duración de tipos de interés en EE. UU. Una posición en credit default swap de ME que mantuvimos para proteger en parte el perfil de riesgo más elevado de la estrategia también favoreció.

El principal factor de impulso de la rentabilidad durante el periodo fue la infraponderación de la Cartera en Rusia en el periodo previo a la invasión de Ucrania. Además de esta rentabilidad relativa superior, las estrategias subyacentes de deuda soberana en moneda fuerte y en moneda local lastraron los resultados, mientras que la deuda corporativa favoreció. Por lo que respecta a la selección de países en moneda fuerte, nuestras sobreponderaciones en Ucrania y Sri Lanka, que incumplieron los pagos de su deuda externa en el periodo, fueron los mayores lastres. En términos de la selección de instrumentos, nuestras posiciones en Perú perjudicaron. Por lo que respecta a la asignación por países a deuda corporativa, la sobreponderación en Ucrania y la infraponderación en deuda con grado de inversión de países asiáticos lastraron los resultados. Sin embargo, la exposición sobreponderada a Brasil resultó positiva. La selección de valores en China perjudicó debido a la exposición al sector inmobiliario, que soportó importantes presiones y protagonizó constantes impagos. La moneda local se situó a la zaga del Índice durante el periodo, debido sobre todo al posicionamiento en tipos. Entre los principales detractores en tipos se incluyeron la sobreponderación en duración en Brasil, México y Hungría. También perjudicó la sobreponderación en tenge kazajo, cedi ghanés y shekel israelí. Entre las principales contribuciones positivas del periodo se contaron la infraponderación en exposiciones a duración en Polonia, Tailandia e Indonesia, una infraponderación en el renminbi chino, y una exposición, ajena al índice de referencia, en bonos vinculados a la inflación de Turquía.

Las economías de ME siguen afrontando importantes riesgos a consecuencia de la invasión rusa de Ucrania, así como por la ralentización del crecimiento global provocada por las subidas de tipos de interés, y el deterioro del sentimiento de consumidores y empresas. Las tendencias favorables para exportadores de materias primas de mercados emergentes también comienzan a amainar, ya que el aumento del riesgo de recesión pone freno al reciente repunte de los precios de las materias primas. En este entorno, el conjunto de ME continúa expuesto a una persistente crisis del apetito global por el riesgo a corto plazo. Los bancos centrales de ME ya han respondido de forma proactiva para mitigar estos riesgos mediante subidas de tipos, creando un colchón que actuará de amortiguador durante algún tiempo. Por otra parte, a nuestro juicio, cabe esperar que la reciente reapertura y el aumento de los estímulos en China impulsen un repunte cíclico desde los bajos niveles actuales y favorezcan el crecimiento de los ME.

En este contexto, en el periodo analizado mantuvimos una posición neutral en duración en moneda local y estamos atentos a las oportunidades de aumentar el riesgo de duración a medida que el crecimiento se ralentice y la inflación llegue a tocar techo. Además, seguimos siendo cautos con respecto a las divisas de ME, dadas las presiones sobre el crecimiento anteriormente mencionadas y la vulnerabilidad al deterioro de las balanzas por cuenta corriente. En lo que se refiere a la deuda corporativa de ME, la atención se centra en los fundamentales, ya que se espera que la tasa de impago total en el segmento de alta rentabilidad aumente en una cifra de dos dígitos este año, debido al alto riesgo de impago de emisores rusos y ucranianos, y a las elevadas cifras de impago del sector inmobiliario chino. Sin embargo, a excepción de estas áreas concretas, prevemos que la tasa de impagos de la deuda corporativa de alta rentabilidad de ME se mantendrá relativamente contenida, en el 2,5% en 2022, dado que las empresas de estos mercados han afrontado la crisis con unos balances más sólidos de media que en ciclos anteriores. En deuda soberana en moneda fuerte, prevemos que los factores técnicos del mercado serán negativos a corto plazo, debido a las persistentes salidas de capital y a la dinámica negativa de los diferenciales. Creemos que, en términos absolutos, las valoraciones de la deuda de ME en monedas fuertes resultan atractivas y se sitúan dentro de una gama de valor razonable en comparación con los mercados desarrollados. Seguimos confiando asimismo en las principales oportunidades que se encuentran en los mercados de alta rentabilidad, con perspectivas de reforma a medio plazo y convergencia de ingresos.

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -15,58%. En el mismo periodo, la referencia combinada compuesta en un tercio por el índice JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Investment Grade 15% Cap (rentabilidad total en USD, sin cobertura) y en dos tercios por el índice JPMorgan EMBI Global Diversified Investment Grade (rentabilidad total en USD) (el «Índice») obtuvo una rentabilidad del -18,69%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los bonos en moneda fuerte de mercados emergentes (ME) soportaron fuertes presiones en el primer semestre del año, debido a que la constante aceleración de la inflación provocó un ajuste de las políticas monetarias de los bancos centrales, que alimentó el temor a un aumento de los riesgos de recesión hacia el cierre del periodo analizado. La invasión rusa de Ucrania no hizo sino empeorar estas dinámicas, dado que el papel de ambos países en el comercio mundial y los mercados de materias primas provocó un aumento simultáneo de la inflación y los riesgos de recesión. El petróleo se encareció, con subidas de precios del Brent y West Texas Intermediate (WTI) del 47,6% y 40,6%, respectivamente, mientras que los futuros del trigo subieron un 15% (desde un máximo del 66% a mediados de mayo) como consecuencia de los problemas de abastecimiento. La inflación estadounidense se situó en el 8,5% en marzo, su máximo en 40 años, y la de la zona euro alcanzó el 8,1% en mayo, su cota más alta desde la adopción de la moneda única. En marzo, la Reserva Federal estadounidense subió su tipo de referencia por primera vez desde la pandemia y el Banco Central Europeo (BCE) anunció que comenzaría las subidas en el tercer trimestre. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro a 10 años se dispararon hasta el 3,01% a finales de junio de 2022, frente al 1,51% de finales de diciembre de 2021.

La rentabilidad cerró el periodo analizado en territorio negativo, pero la Cartera batió al Índice. El impacto de la asignación de activos fue ligeramente positivo: el efecto negativo de la sobreponderación en deuda soberana en moneda fuerte se compensó con la infraponderación en su homóloga en moneda local, porque la rentabilidad del índice local fue negativa. La superposición táctica favoreció a la rentabilidad gracias a la posición corta en duración de tipos de interés en EE. UU.

Por lo que respecta al posicionamiento ascendente, el principal factor de impulso de la Cartera en el periodo analizado fue la ausencia de exposición a Rusia, en moneda fuerte y local, en el periodo previo y posterior al comienzo de la invasión. Esta ausencia de exposición se debía a motivos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG»). Fuera de Rusia, por lo que respecta a la exposición a monedas fuertes la Cartera se benefició de su sobreponderación en Taiwán y Chile. La infraponderación en Arabia Saudí, adoptada por motivos ESG, perjudicó a la Cartera, al igual que las infraponderaciones en Malasia y EAU. Por lo que respecta a la exposición a monedas locales, el posicionamiento en duración fue el principal factor de impulso de la rentabilidad relativa superior. Entre las mayores contribuciones de este periodo se contaron, aparte de la ausencia de exposición a Rusia, las infraponderaciones en duración en Polonia, Tailandia e Indonesia, así como una infraponderación en el renminbi chino. Entre los principales detractores se incluyó la sobreponderación en duración en Brasil, México y Hungría.

Las economías de ME siguen afrontando importantes riesgos a consecuencia de la invasión rusa de Ucrania, así como por la ralentización del crecimiento global provocada por las subidas de tipos de interés, y el deterioro del sentimiento de consumidores y empresas. Las tendencias favorables para exportadores de materias primas de mercados emergentes también comienzan a amainar, ya que el aumento del riesgo de recesión pone freno al reciente repunte de los precios de las materias primas. En este entorno, el conjunto de ME continúa expuesto a una persistente crisis del apetito global por el riesgo a corto plazo. Los bancos centrales de ME ya han respondido de forma proactiva para mitigar estos riesgos mediante subidas de tipos, creando un colchón que actuará de amortiguador durante algún tiempo. Por otra parte, a nuestro juicio, cabe esperar que la reciente reapertura y el aumento de los estímulos en China impulsen un repunte cíclico desde los bajos niveles actuales y favorezcan el crecimiento de los ME.

En este contexto, en el periodo analizado mantuvimos una posición neutral en duración en moneda local y estamos atentos a las oportunidades de aumentar el riesgo de duración a medida que el crecimiento se ralentice y la inflación llegue a tocar techo. Además, seguimos siendo cautos con respecto a las divisas de ME, dadas las presiones sobre el crecimiento anteriormente mencionadas y la vulnerabilidad al deterioro de las balanzas por cuenta corriente. En deuda soberana en moneda fuerte, prevemos que los factores técnicos del mercado serán negativos a corto plazo, debido a las persistentes salidas de capital y a la dinámica negativa de los diferenciales. Creemos que, en términos absolutos, las valoraciones de la deuda de ME en monedas fuertes resultan atractivas y se sitúan dentro de una gama de valor razonable en comparación con los mercados desarrollados. Seguimos confiando asimismo en las principales oportunidades que se encuentran en los mercados de alta rentabilidad, con perspectivas de reforma a medio plazo y convergencia de ingresos.

Emerging Markets Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -21,86%. En el mismo periodo, el índice MSCI EM (rentabilidad total, neta de impuestos, en USD) (el «Índice») rindió un -17,63%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados emergentes («ME») obtuvieron una rentabilidad ligeramente superior a la del S&P 500 estadounidense (-19,96%) y a la de los mercados internacionales desarrollados del EAFE (-19,57%) en el periodo, pero el Índice se vio afectado por la reducción de la ponderación de Rusia en el periodo y por el aumento del temor a una ralentización global cuando la Reserva Federal estadounidense comenzó a subir los tipos de forma agresiva para combatir la elevada inflación. Los bancos centrales de ME también mantuvieron un tono restrictivo y los tipos de interés de referencia de varios países subieron, aunque a un ritmo más moderado.

La política «cero Covid» china, que provocó confinamientos a gran escala en áreas metropolitanas como Shanghái y Pekín, también se hizo notar. Las restricciones a la movilidad dieron lugar a una debilitación de la demanda del consumidor y el cierre de centros de trabajo perjudicó a las cadenas de suministro de todo el mundo.

Todos los sectores del Índice obtuvieron rentabilidades negativas en el periodo, aunque sectores relativamente defensivos como el de suministros públicos, junto con el inmobiliario y el financiero obtuvieron mejores resultados. Tecnología de la información fue el sector que más retrocedió debido a las expectativas de ralentización de la economía mundial. El sector de la energía retrocedió por las pérdidas de grandes energéticas rusas y el sector salud también obtuvo peores resultados.

Por países, Kuwait (+10%), Chile (+9%), y Qatar (+7%), cuyas economías están vinculadas a las materias primas, obtuvieron los mejores resultados. Sin embargo, la mayoría de los mercados retrocedieron. Rusia fue retirada del índice debido a las sanciones impuestas por la guerra de Ucrania. Hungría y Egipto también cayeron con fuerza.

El estilo de valor siguió batiendo al de crecimiento durante este periodo, lo que supuso un fuerte lastre teniendo en cuenta la filosofía de la cartera de apostar por el «crecimiento a un precio razonable». Sin embargo, al cierre del periodo la brecha de rentabilidad entre valor y crecimiento se estrechó. Una vez aliviado el lastre, la cartera batió a su índice de referencia en el segundo trimestre.

La selección de valores de la cartera en finanzas, industria y energía perjudicó en el primer semestre, al igual que las posiciones en Brasil y Rusia (liquidadas por completo en el periodo) y Taiwán.

La selección de valores en consumo discrecional y consumo básico favoreció a la rentabilidad relativa y una sobreponderación en consumo básico también benefició. Por países, las empresas de Chile relacionadas con materias primas, una posición en RU no incluida en el índice de referencia y una posición vinculada a China pero domiciliada en Hong Kong añadida a finales del periodo contribuyeron a la rentabilidad.

De cara al futuro, creemos que la menor tolerancia al riesgo de los inversores provocada por una mayor probabilidad de recesión en EE. UU. se podría compensar en parte en los mercados emergentes por la moderación reguladora del gobierno chino (que trata de impulsar la economía local tras los sucesivos confinamientos relacionados con la Covid-19). Hemos aumentado la exposición a empresas de orientación doméstica chinas y hemos reducido nuestra sobreponderación en India, a la espera de un momento de reincorporación más atractivo.

En caso de que el estilo de crecimiento supere al de valor, como suele ocurrir un entorno de ralentización del crecimiento de la economía mundial, cabe esperar una mejora de las perspectivas para los tipos de valores que se ajustan a nuestros parámetros.

El equipo continúa controlando tanto las políticas concretas de cada país como los informes de beneficios de las empresas para que la cartera presente un posicionamiento descendente y ascendente favorable en el entorno futuro inmediato y sigue confiando en nuestra capacidad de ofrecer una buena rentabilidad ajustada por riesgo a más largo plazo.

Emerging Markets Sustainable Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -22,90%. En el mismo periodo, el índice MSCI EM (rentabilidad total, neta de impuestos, en USD) (el «Índice») rindió un -17,63%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados emergentes («ME») obtuvieron una rentabilidad ligeramente superior a la del S&P 500 estadounidense (-19,96%) y a la de los mercados internacionales desarrollados del EAFE (-19,57%) en el periodo, pero el Índice se vio afectado por la reducción de la ponderación de Rusia en el periodo y por el aumento del temor a una ralentización global cuando la Reserva Federal estadounidense comenzó a subir los tipos de forma agresiva para combatir la elevada inflación. Los bancos centrales de ME también mantuvieron un tono restrictivo y los tipos de interés de referencia de varios países subieron, aunque a un ritmo más moderado.

La política «cero Covid» china, que provocó confinamientos a gran escala en áreas metropolitanas como Shanghái y Pekín, también se hizo notar. Las restricciones a la movilidad dieron lugar a una debilitación de la demanda del consumidor y el cierre de centros de trabajo perjudicó a las cadenas de suministro de todo el mundo.

Todos los sectores del Índice obtuvieron rentabilidades negativas en el periodo, aunque sectores relativamente defensivos como el de suministros públicos, junto con el inmobiliario y el financiero obtuvieron mejores resultados. Tecnología de la información fue el sector que más retrocedió debido a las expectativas de ralentización de la economía mundial. El sector de la energía retrocedió por las pérdidas de grandes energéticas rusas y el sector salud también obtuvo peores resultados.

Por países, Kuwait (+10%), Chile (+9%), y Qatar (+7%), cuyas economías están vinculadas a las materias primas, obtuvieron los mejores resultados. Sin embargo, la mayoría de los mercados retrocedieron. Rusia fue retirada del índice debido a las sanciones impuestas por la guerra de Ucrania. Hungría y Egipto también cayeron con fuerza.

El estilo de valor siguió batiendo al de crecimiento durante este periodo, lo que supuso un fuerte lastre teniendo en cuenta la filosofía de la Cartera de apostar por el «crecimiento a un precio razonable». Sin embargo, al cierre del periodo la brecha de rentabilidad entre valor y crecimiento se estrechó. Una vez aliviado el lastre, la Cartera batió a su índice de referencia en el segundo trimestre.

La selección de valores de la Cartera en energía, finanzas e industria perjudicó en el primer semestre, al igual que las posiciones en Rusia (liquidadas por completo en el periodo), Brasil y Corea.

La selección de valores en los sectores de consumo discrecional, consumo básico e inmobiliario favorecieron a la rentabilidad relativa. Una sobreponderación en consumo básico también contribuyó a los resultados. Por países, las posiciones en India, en empresas de Chile relacionadas con materias primas y una posición en RU no incluida en la referencia resultaron beneficiosas.

De cara al futuro, creemos que la menor tolerancia al riesgo de los inversores provocada por una mayor probabilidad de recesión en EE. UU. se podría compensar en parte en los mercados emergentes por la moderación reguladora del gobierno chino (que trata de impulsar la economía local tras los sucesivos confinamientos relacionados con la Covid-19). Hemos aumentado la exposición a empresas de orientación doméstica chinas y hemos reducido nuestra sobreponderación en India, a la espera de un momento de reincorporación más atractivo.

En caso de que el estilo de crecimiento supere al de valor, como suele ocurrir un entorno de ralentización del crecimiento de la economía mundial, cabe esperar una mejora de las perspectivas para los tipos de valores que se ajustan a nuestros parámetros.

El equipo continúa controlando tanto las políticas concretas de cada país como los informes de beneficios de las empresas para que la cartera presente un posicionamiento descendente y ascendente favorable en el entorno futuro inmediato y sigue confiando en nuestra capacidad de ofrecer una buena rentabilidad ajustada por riesgo a más largo plazo.

Euro Bond Absolute Return – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -6,25%. Durante el mismo periodo, el índice ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government (rentabilidad total en EUR) (el «Índice») registró una rentabilidad del -0,53%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Las rentabilidades de los bonos se dispararon en el primer semestre del año como consecuencia del aumento de la inflación. La reactivación de la vida social tras el periodo de confinamiento asociado a la Covid-19 permitió la recuperación de la demanda de los hogares, mientras que la invasión rusa de Ucrania y los problemas de las cadenas de suministro en Asia limitaron la oferta de bienes, especialmente de alimentos y energía. La dependencia del gas representa un riesgo sistémico para algunos países europeos, lo que provocó un incremento de casi el 1000% de los precios del mercado del gas. El aumento de la tasa de inflación, que alcanzó casi el 9% interanual en junio, se debió sobre todo a los precios de la energía y los alimentos.

La inflación fuera de control supone la aceleración de precios más rápida desde la década de 1970, debido sobre todo al aumento de precios de las materias primas provocado por la invasión rusa de Ucrania, y por los precios de los alimentos como una segunda ronda de consecuencias del encarecimiento de la energía y la caída de las exportaciones de Europa oriental, dado que Rusia y Ucrania son importantes exportadores de productos agrícolas y fertilizantes. Por otra parte, los problemas de las cadenas de suministro persisten debido a las restricciones de movilidad impuestas en China. Como consecuencia, las perspectivas de inflación a largo plazo del mercado alcanzaron un máximo del 2,5%, lo que llevó al Banco Central Europeo («BCE») a cuestionarse si la inflación se mantiene estable a largo plazo y a reaccionar rápidamente. El BCE puso fin a sus programas de compra de bonos, el «PEPP» y posteriormente el «APP», y anunció un ciclo de subidas de tipos a partir de julio.

La rentabilidad del bono de deuda pública alemana a 10 años subió con fuerza (151 pb), del -0,18% al 1,33%, su nivel máximo desde 2014. Dado que la corriente de ventas también afectó a los bonos a corto plazo, las rentabilidades de los vencimientos superiores a dos años regresaron a territorio positivo a finales de junio. Sin embargo, al cierre del trimestre el temor del mercado a una sobre-reacción al aumento de la inflación por parte de los bancos centrales se intensificó, dado que los pedidos de manufacturas de Alemania cayeron un 2,7% interanual en abril, tras un descenso del 4,2% el mes anterior.

En el primer trimestre del periodo analizado, redujimos nuestra duración corta en países centrales y semicentrales, con lo que la duración de la cartera pasó de unos seis meses a 2,5 años. En el segundo trimestre, la duración de la cartera osciló entre los 2,25 y los 2,75 años, y en la curva apostamos por estrategias de aplanamiento. En bonos de deuda pública de la zona euro, redujimos nuestra exposición a países periféricos, manteniendo una posición larga solo en Italia, y en la segunda mitad abrimos una posición larga en Croacia, que entrará en la zona euro el 1 de enero de 2023. Nuestro enfoque consistió en gestionar activamente la duración para sacar provecho de la volatilidad del mercado. Por esa razón preferimos participar a través de derivados. A menudo gestionamos una exposición larga a opciones de compra y venta sobre bunds a 10 años, al tiempo que mantuvimos por cautela una pequeña infraponderación en los países periféricos, debido a la magnitud de la corriente de ventas de bonos.

Gestionamos tácticamente una protección sobre el ITRAXX Crossover para limitar la rentabilidad relativa inferior aportada por nuestra exposición larga a crédito. Seguimos sobreponderados en emisores BBB y bonos con calificación de alta rentabilidad. Dado que la economía europea está mucho más expuesta que la estadounidense a la invasión rusa de Ucrania, cambiamos emisores europeos por emisores estadounidenses para los valores emitidos en euros. Aprovechamos la prima del diferencial que ofrece el mercado primario para aumentar de forma táctica nuestra exposición a deuda corporativa. Nuestra experiencia en selección de emisores nos permitió aumentar durante la corriente de ventas la rentabilidad media del conjunto de la cartera al 2,34%. También redujimos la exposición a inflación en el periodo analizado e implementamos varias estrategias de swaps de inflación, aplanamiento de la curva de inflación implícita, largas 2Y2Y y largas 5Y5Y, además de vender nuestras posiciones en TIPS estadounidenses para centrarnos en la inflación doméstica.

En lo que resta de 2022, creemos que los inversores se deberían centrar en las consecuencias para el crecimiento económico del aumento de la tasa de inflación. El riesgo de estanflación ha aumentado en un contexto de elevados precios de las materias primas y problemas de las cadenas de suministro. Ahora la pregunta es, ¿puede empezar a caer la inflación antes del otoño? De lo contrario, es posible que el BCE siga subiendo los tipos después de septiembre.

Para el segundo semestre prevemos la estabilización de los tipos de la zona euro, ya que las rentabilidades podrían regresar al nivel del ritmo de crecimiento potencial a largo plazo, y posteriormente una posible recuperación de los títulos de crédito propiciada por un entorno de impagos todavía benigno y unas valoraciones baratas.

Euro Opportunistic Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -12,97%. En el mismo periodo, el Bloomberg Euro Aggregate Index (rentabilidad total en EUR, con cobertura) rindió un -12,13%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Las rentabilidades de los bonos se dispararon en el primer semestre del año como consecuencia del aumento de la inflación. La reactivación de la vida social tras el periodo de confinamiento asociado a la Covid-19 permitió la recuperación de la demanda de los hogares, mientras que la invasión rusa de Ucrania y los problemas de las cadenas de suministro en Asia limitaron la oferta de bienes, especialmente de alimentos y energía. La dependencia del gas representa un riesgo sistémico para algunos países europeos, lo que provocó un incremento de casi el 1000% de los precios del mercado del gas. Esto significa que el aumento de la tasa de inflación, que alcanzó casi el 9% interanual en junio, se debió sobre todo a los precios de la energía y los alimentos.

La inflación fuera de control supone la aceleración de precios más rápida desde la década de 1970, debido sobre todo al aumento de precios de las materias primas provocado por la invasión rusa de Ucrania, y por los precios de los alimentos como una segunda ronda de consecuencias del encarecimiento de la energía y la caída de las exportaciones de países de Europa oriental, dado que Rusia y Ucrania son importantes exportadores de productos agrícolas y fertilizantes. Por otra parte, los problemas de las cadenas de suministro persisten debido a las restricciones de movilidad impuestas en China. Como consecuencia, las perspectivas de inflación a largo plazo del mercado alcanzaron un máximo del 2,5%, lo que llevó al Banco Central Europeo («BCE») a cuestionar si la inflación continúa estabilizada a largo plazo y a reaccionar rápidamente. El BCE puso fin a sus programas de compra de bonos, el «PEPP» y posteriormente el «APP», y anunció un ciclo de subidas de tipos a partir de julio.

La rentabilidad del bono de deuda pública alemana a 10 años subió con fuerza (151 pb), del -0,18% al 1,33%, su nivel máximo desde 2014. Dado que la corriente de ventas también afectó a los bonos a corto plazo, las rentabilidades de los vencimientos superiores a dos años regresaron a territorio positivo a finales de junio. Sin embargo, al cierre del trimestre el temor del mercado a una sobre-reacción al aumento de la inflación por parte de los bancos centrales se intensificó, dado que los pedidos de manufacturas de Alemania cayeron un 2,7% intermensual en abril, tras un descenso del 4,2% el mes anterior. Esta debilidad se vio impulsada por la caída de la demanda exterior.

En este contexto, el nivel de rentabilidades extremadamente bajo obligó a los gestores de la cartera a adoptar una infraponderación en duración —más de un año menos que el índice de referencia durante el primer trimestre del año— y posteriormente, cuando las rentabilidades del bund a 10 años subieron por encima del 0,5%, fuimos rebajando gradualmente esta infraponderación para recuperar la neutralidad al cierre del primer semestre. Nuestro enfoque consistió en gestionar activamente la duración para sacar provecho de la volatilidad del mercado. Por esa razón preferimos participar a través de derivados y sus respectivas opciones. A menudo gestionamos una exposición larga a opciones de compra y venta sobre bunds a 10 años, al tiempo que mantuvimos por cautela una pequeña infraponderación en los países periféricos, debido a la magnitud de la corriente de ventas de bonos.

También gestionamos tácticamente una protección sobre el ITRAXX Crossover para limitar la rentabilidad relativa inferior aportada por nuestra exposición larga a crédito. Continuamos sobreponderados en emisores BBB y bonos con calificación de alta rentabilidad, e infraponderados en bonos con calificaciones AA y A en comparación con el índice de referencia. La economía europea está mucho más expuesta que la estadounidense a la invasión rusa de Ucrania. Cambiamos los emisores europeos por estadounidenses para los valores emitidos en euros. Aprovechamos la prima del diferencial que ofrece el mercado primario para aumentar de forma táctica nuestra exposición a deuda corporativa. Nuestra experiencia en selección de emisores nos permitió aprovechar la corriente de ventas para aumentar la rentabilidad al vencimiento de la cartera, que era del 4,05%, frente al 2,08% de su índice, a 30 de junio.

En lo que resta de 2022, creemos que los inversores se deberían centrar en las consecuencias para el crecimiento económico del aumento de la tasa de inflación. El riesgo de estanflación ha aumentado en un contexto de elevados precios de las materias primas y problemas de las cadenas de suministro. La pregunta ahora es si la inflación debería empezar a descender antes del otoño; de lo contrario, el BCE podría iniciar un ciclo de subidas de tipos después de septiembre.

En conclusión, prevemos que en el segundo semestre del año los tipos europeos se estabilizarán, dado que han regresado al nivel del ritmo de crecimiento potencial a largo plazo, y posteriormente una recuperación de los títulos de crédito.

European High Yield Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -14,22%. Durante el mismo periodo, el índice ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained (el «Índice»), se anotó una rentabilidad del -15,29%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El mercado de bonos de alta rentabilidad europeo cerró el primer semestre de 2022 con rentabilidades negativas debido a la invasión rusa de Ucrania, a los elevados precios de las materias primas, a las cavilaciones de los mercados acerca de las subidas de tipos que tendrán que aplicar el Banco Central Europeo («BCE») y otros bancos centrales para combatir la inflación, a la ralentización de la actividad económica real y a unos informes de beneficios heterogéneos en lo que va de año. Por otra parte, las tasas de impago se mantienen muy por debajo de la media y justo por encima de sus mínimos históricos, dado que en general los balances se encuentran en buena forma. Las rentabilidades de los bonos europeos se dispararon durante el periodo analizado, puesto que la inflación se situó en sus máximos en cuatro décadas, el BCE y el Banco de Inglaterra adoptaron una postura más restrictiva, y la trágica guerra de Ucrania provocó numerosos problemas de abastecimiento e impulsó los precios de las materias primas.

La actividad en el mercado primario fue prácticamente nula a la luz del entorno de mercado tan complicado, con una oferta de tan solo 6.000 millones de EUR, la cifra trimestral más baja en 10 años, y la emisión neta total en el primer semestre de 2022 descendió en torno a un 87% interanual. A pesar de que las corporaciones de síndicos trataron de alcanzar acuerdos antes de la entrada al mercado, los pocos que lo consiguieron tuvieron que aplicar fuertes descuentos.

Por el lado positivo, las tasas de impago se mantienen relativamente bajas en el segmento de deuda de alto rendimiento europea. También prevemos que estas tasas continuarán por debajo de la media, basándonos en nuestro análisis ascendente de las probabilidades de impago por emisor.

La Cartera batió a su Índice de referencia en el periodo analizado. El posicionamiento en servicios financieros diversificados, ocio y servicios de asistencia fue lo que más benefició a la rentabilidad en el periodo. Por el contrario, el posicionamiento en automoción y componentes, telecomunicaciones y embalajes fue lo que más perjudicó. Por lo que respecta a las calificaciones, el posicionamiento en emisores con calificaciones B, CCC e inferiores fue lo que más contribuyó a los resultados, mientras que el posicionamiento en calificaciones BB, BBB y superiores destacó por el extremo contrario.

A nuestro juicio, las valoraciones actuales ofrecen a los inversores una oportunidad atractiva, especialmente teniendo en cuenta nuestras previsiones de una tasa de impago por debajo de la media. El endurecimiento de las condiciones financieras y la preocupación por la inflación siguen generando una volatilidad cada vez mayor, pero a medida que el crecimiento real se ralentice hasta situarse por debajo de la tendencia, las presiones inflacionarias se irán moderando. Nuestros analistas siguen particularmente centrados en las perspectivas para los márgenes de los emisores, debido al aumento de costes de los insumos. Sin embargo, esto se compensa con la solidez de los balances de consumidores y empresas, la subida de los salarios nominales y el fuerte crecimiento del empleo. Esto debería beneficiar a los fundamentales de los emisores. Si bien las interrupciones de las cadenas de suministro se están moderando como resultado de la ralentización de la demanda, seguimos atentos a las repercusiones en los emisores de cualquier posible interrupción. A pesar del aumento de la incertidumbre, de las fluctuaciones de precios de las materias primas y del tono restrictivo de los bancos centrales, que están generando volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro análisis fundamental del crédito, con un enfoque ascendente y centrado en la selección de títulos, al tiempo que trata de evitar el deterioro del crédito y de incluir solo nuestras «mejores ideas» en las carteras, nos permite estar bien posicionados para aprovechar la fuerte volatilidad.

European Sustainable Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -25,86%. En el mismo período, el índice de referencia, el MSCI Europe Index (rentabilidad total en EUR, neta de impuestos) (el «Índice») rindió un -13,84%. (Los datos de rentabilidad citados representan rentabilidades pasadas y no son indicativos de resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La economía mundial experimentó problemas en las cadenas de suministro, subidas de tipos de interés y un aumento de los riesgos geopolíticos en el primer semestre del año, en un contexto de ralentización del crecimiento económico real e inflación persistente. Bancos centrales como la Reserva Federal estadounidense (la «Fed») y el Banco Central Europeo subieron los tipos de interés en el primer semestre con la intención de frenar la inflación mediante el endurecimiento de las condiciones financieras. Por consiguiente, los bancos centrales se enfrentan ahora a una disyuntiva entre inflación elevada y ralentización del crecimiento. Debido a la persistencia de la pandemia y a las constantes medidas de confinamiento impuestas en China con arreglo a su política «cero Covid», la recuperación de la economía mundial ha sido lenta en el primer semestre del año. En este contexto, la renta variable europea atravesó dificultades durante todo el periodo y experimentó una elevada y creciente volatilidad hacia el cierre del semestre.

La Cartera se situó a la zaga del Índice en el periodo analizado debido sobre todo a la selección de valores, en particular en atención sanitaria, que representó el principal lastre para la rentabilidad. En este sector, Straumann Holding perjudicó, dado que el precio de sus acciones cayó un 44% en el primer semestre del año. Esto se debió a la preocupación por el bajo crecimiento de sus beneficios, a pesar de la elevada tasa de rentabilidad de la empresa.

Por lo que a títulos individuales se refiere, nuestras posiciones en Zalando SE y S4 Capital lastraron los resultados. El precio de las acciones de Zalando SE se desplomó un 68% en el primer semestre. La empresa se vio afectada por el descenso de la confianza de los consumidores de la zona euro a consecuencia del incremento del coste de la vida, lo que provocó que generase unos ingresos menores de lo esperado en el segundo trimestre del año. Sin embargo, la selección de valores en el sector industrial contribuyó a moderar la rentabilidad inferior de la Cartera. El precio de las acciones de HomeServe subió un 20% en el periodo analizado. Fue el título con mejor comportamiento de la cadena de valor de empresa digital, así como del primer semestre del año. Brookfield realizó una serie de propuestas con condiciones en relación con una posible oferta por la empresa y el consejo de HomeServe decidió aceptar el trato. Vendimos nuestra posición tras la compra.

Por lo que respecta a la asignación sectorial, la cartera mantuvo una sobreponderación en el sector de atención sanitaria en comparación con el Índice, lo que afectó negativamente a la rentabilidad. Por otra parte, la ausencia de exposición a energía perjudicó a los resultados, dado que la sólida rentabilidad de las acciones energéticas superó con creces a la obtenida por otros sectores.

Prevedemos un continuo impulso normativo favorable a un desarrollo más sostenible de la economía global. Dadas las dificultades del entorno de mercado, creemos que el éxito de la mayoría de las empresas de calidad depende cada vez más del desarrollo de tecnología innovadora, investigación y desarrollo, capital humano y reputación de marca o plataforma para generar una posición competitiva duradera. Esta posición competitiva duradera puede reforzarse mediante una buena "ciudadanía corporativa", gracias a una cuidadosa gestión de las prácticas medioambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ESG"). Creemos que el análisis prospectivo de esta combinación de atributos de calidad, factores ESG y características idiosincráticas es determinante para identificar a los "ganadores de la transición" de la nueva economía. Los mercados parecen encontrarse en un punto de inflexión, reajustando el equilibrio entre crecimiento e inflación, dado que los datos comienzan a mostrar signos de que la política restrictiva de los bancos centrales se está haciendo notar en la actividad económica y el riesgo de recesión está aumentando. Creemos que la evolución futura dependerá en gran medida de la política de los bancos centrales y del descenso de las presiones inflacionarias hacia el objetivo del 4,3% de la Fed.

Global Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -13,92%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el Bloomberg Global Aggregate (rentabilidad total en USD, sin cobertura) (el «Índice»), rindió un -13,91%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta fija atravesaron dificultades en el periodo, dado que una inflación persistentemente elevada, una actitud más restrictiva de los bancos centrales y el aumento de la probabilidad de una ralentización notable del crecimiento provocaron una importante subida de tipos de interés y una ampliación de los diferenciales de crédito. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro de EE. UU. subieron en toda la curva: el bono a dos años +222 pb hasta el 2,95%, el bono a 10 años +150 pb hasta el 3,01% y el bono a 30 años +128 pb hasta el 3,18%. También subieron las rentabilidades intermedias en los restantes países del G4: el bono del Reino Unido a 10 años +126 pb, su homólogo de Alemania +152 pb y el de Japón +16 pb. El crédito global con grado de inversión (+78 pb) se amplió sustancialmente en el periodo.

La mayor contribución a la rentabilidad relativa procedió del posicionamiento en tipos de interés de la cartera. En concreto, lo que más favoreció fue exposición corta en Suecia, así como una infraponderación en EE. UU. y países europeos centrales. Sin embargo, esto se vio compensado por las exposiciones a crédito de la cartera. Más concretamente, la sobreponderación en crédito global con grado de inversión («IG»), la exposición a deuda de mercados emergentes y la selección de valores en títulos respaldados por hipotecas comerciales lastraron los resultados de forma notable, mientras que la selección de valores en títulos respaldados por hipotecas emitidos por agencias de EE. UU. y la ausencia de exposición a obligaciones garantizadas resultaron beneficiosos.

Creemos que, a consecuencia del endurecimiento del tono de los bancos centrales, los activos de renta fija probablemente seguirán experimentando un mercado «bidireccional» en los próximos meses, con una mejora de las valoraciones que atraerá a los inversores a oportunidades seleccionadas, pero con el peso de unos tipos a corto plazo más elevados y la amenaza de la inflación alimentando la volatilidad.

Basándonos en las tendencias de las políticas monetarias y en la reacción temprana de la economía, prevemos un entorno de ralentización del crecimiento en EE. UU., con un creciente riesgo de recesión que dependerá del alcance de las subidas de tipos iniciales de la Reserva Federal estadounidense. En Europa el crecimiento es más incierto, debido a las corrientes cruzadas de apoyo fiscal y ralentización del crecimiento por las subidas de tipos, la retirada de los estímulos monetarios y los elevados precios de las materias primas. Es probable que la inflación haya tocado techo en EE. UU., pero se mantendrá en niveles más elevados de lo que muchos habrían esperado hace tan solo unos meses. Por su parte, la inflación en Europa podría ser más persistente.

Los mercados emergentes siguen ofreciendo una propuesta heterogénea en general, con unas valoraciones y una restricción monetaria más temprana por parte de algunos bancos centrales que actualmente proporcionan apoyo, junto con la probable solidez de las materias primas que beneficiará a las empresas y países sensibles a la evolución de estos productos. Por otra parte, los giros de las políticas monetarias de los mercados desarrollados y la ralentización del crecimiento podrían plantear dificultades.

Aunque existe un riesgo alcista, creemos que la inflación descenderá respecto de sus niveles máximos, pero que se mantendrá por encima de los objetivos hasta bien entrado el año próximo. En este entorno, observamos oportunidades en los distintos sectores de crédito. Creemos que la persistente volatilidad macroeconómica generará un entorno bidireccional para los diferenciales, mientras que los fundamentales subyacentes positivos de diversos sectores deberían ser beneficiosos.

Global Diversified Income FMP – 2024 – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -5,79%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta fija atravesaron dificultades en el periodo analizado, dado que una inflación persistentemente elevada, una actitud más restrictiva de los bancos centrales y el aumento de la probabilidad de una ralentización notable del crecimiento provocaron una importante subida de los tipos de interés y una ampliación de los diferenciales de crédito. Las rentabilidades de la deuda pública a corto plazo de los principales mercados desarrollados se movieron al alza: la rentabilidad del bono estadounidense a 2 años aumentó 222 pb; la del bono británico a 2 años, 115 pb; la del bono alemán a 2 años, 127 pb; y la del bono japonés a 2 años, 3 pb. Los diferenciales de crédito global con grado de inversión («IG»)¹ (+78 pb) y sin grado de inversión² (+285 pb) se ampliaron de forma sustancial en el semestre.

En este contexto, la cartera generó una rentabilidad total negativa durante el periodo. Las asignaciones de la cartera a deuda corporativa de mercados emergentes (ME), deuda de alta rentabilidad de mercados desarrollados y crédito IG de mercados desarrollados fueron los principales impulsores de la rentabilidad negativa en el semestre.

El endurecimiento de la política monetaria de los bancos centrales ya ha llegado, con la consiguiente subida de tipos de interés y ampliación de los diferenciales de crédito. Aunque existe un riesgo alcista, creemos que la inflación descenderá respecto de sus niveles máximos, pero que se mantendrá por encima de los objetivos hasta bien entrado el año próximo. En este entorno, observamos oportunidades en los distintos sectores de crédito. Creemos que la persistente volatilidad macroeconómica generará un entorno bidireccional para los diferenciales, mientras que los fundamentales subyacentes positivos de diversos sectores deberían ser beneficiosos.

Tras la conmoción inicial causada por la Covid-19 en 2020, las empresas con grado de inversión entraron en modo defensivo, aumentando sus niveles de efectivo mediante la emisión de deuda, interrumpiendo las recompras de acciones y descartando cualquier plan de fusión y adquisición. Esto dio lugar a un entorno del crédito con sólidos fundamentales, incluyendo unos márgenes de EBITDA y flujos de efectivo sin precedentes, al tiempo que el endeudamiento descendió por debajo de los niveles previos a la pandemia. En el transcurso de 2022 las previsiones para la demanda se han ido desinflando, dado que la Reserva Federal estadounidense está subiendo los tipos y la inflación está resultando más persistente de lo que se esperaba. El aumento de los costes de explotación en los sectores más discrecionales o «comoditizados» ha sido más difícil de repercutir, lo que se ha visto agravado por ciertos cambios de tendencia de la demanda de los consumidores que resultan desfavorables para los artículos de consumo discrecional. Esto provocó que parámetros del crédito como los márgenes de EBITDA, la generación de flujo de efectivo y el endeudamiento alcanzasen niveles máximos. A pesar de que prevemos que los fundamentales del crédito IG se deteriorarán a partir de este punto, es importante tener en cuenta que siguen siendo sólidos. En general, creemos que la ampliación de los diferenciales parece compensar el aumento de los riesgos resultantes de las subidas de tipos de interés y de la moderación del crecimiento económico. Por otra parte, creemos que la selección de valores adquirirá un papel más importante, dado que el margen de error para las empresas se reducirá en los próximos trimestres.

Por lo que respecta al crédito sin grado de inversión, las tasas de impago de los últimos 12 meses para los préstamos bancarios y la deuda de alta rentabilidad de EE. UU. se mantienen próximas a mínimos históricos, lo que en nuestra opinión refleja unos balances sólidos y un fuerte crecimiento de los flujos de efectivo disponible. La pregunta es qué ocurrirá a partir de este punto con los impagos, teniendo en cuenta la ralentización del crecimiento del PIB real y la elevada inflación. Basándonos en las conclusiones de nuestro equipo de análisis de deuda sin grado de inversión, considerando tanto la hipótesis principal como una situación «de estrés» o bajista, nuestras perspectivas para la tasa de impagos siguen siendo favorables y creemos que se mantendrá muy por debajo de la media en 2022 y 2023. En nuestra hipótesis principal, prevemos una tasa de impagos muy baja, favorecida por la combinación de calificaciones de calidad superior de la deuda de alta rentabilidad (más del 52% de los emisores tienen calificaciones crediticias de BB), por una emisión nueva menos agresiva y menos vencimientos a corto plazo en deuda de alta rentabilidad, así como por un sector energético en crédito sin grado de inversión mucho más saneado que en los últimos ciclos. Nuestra hipótesis «de estrés» o bajista apunta a impagos acumulados por debajo del 50% de los niveles observados en el ciclo de 2008/2009 durante la Crisis Financiera Mundial. Como resultado, creemos que los diferenciales de la deuda sin grado de inversión compensan de sobra a los inversores por la perspectiva de impago benigna, aunque el riesgo de recesión eleva la necesidad de ser selectivos.

A pesar de que los ME en su conjunto continúan expuestos a una persistente crisis del apetito por el riesgo en todo el mundo, los bancos centrales de estos países ya subieron los tipos de forma proactiva en los últimos 12 meses, creando un colchón. Creemos que los factores técnicos del mercado de esta clase de activos deberían ser más favorables de cara al futuro, dado el posicionamiento reducido de los inversores y los bajos niveles de emisión neta futuros.

1. Grado de inversión: Índice Bloomberg Global Aggregate Corporate
2. Sin grado de inversión: Índice Bloomberg Global High Yield Corporate

Global Flexible Credit – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -14,70%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta fija atravesaron dificultades en el periodo, dado que una inflación persistentemente elevada, una actitud más restrictiva de los bancos centrales y el aumento de la probabilidad de una ralentización notable del crecimiento provocaron una importante subida de tipos de interés y una ampliación de los diferenciales de crédito. Las rentabilidades de la deuda pública de los principales mercados desarrollados se movieron al alza: la rentabilidad del bono estadounidense a 10 años aumentó 150 pb; la del bono británico a 10 años, 126 pb; la del bono alemán a 10 años, 152 pb; y la del bono japonés a 10 años, 16 pb. Los diferenciales de crédito global con grado de inversión¹ (+78 pb) y sin grado de inversión² (+285 pb) se ampliaron de forma sustancial en el semestre.

En este contexto, la cartera generó una rentabilidad total negativa durante el periodo. La asignación de la Cartera a deuda de alta rentabilidad de EE. UU. fue lo que más perjudicó a la rentabilidad absoluta, seguida de la deuda corporativa de mercados emergentes, el crédito con grado de inversión de EE. UU. y la deuda de alta rentabilidad europea. Una exposición modesta a obligaciones de préstamos garantizados («CLO») y crédito IG europeo también perjudicó, aunque en mucha menor medida. El posicionamiento táctico en tipos de interés favoreció a la rentabilidad durante el periodo.

El endurecimiento de la política monetaria de los bancos centrales ya ha llegado, con la consiguiente subida de tipos de interés y ampliación de los diferenciales de crédito. Aunque existe un riesgo alcista, creemos que la inflación descenderá respecto de sus niveles máximos, pero que se mantendrá por encima de los objetivos hasta el año próximo. En este entorno, observamos oportunidades en los distintos sectores de crédito. Creemos que la persistente volatilidad macroeconómica generará un entorno bidireccional para los diferenciales, mientras que los fundamentales subyacentes positivos de diversos sectores deberían ser beneficiosos.

Tras la conmoción inicial causada por la Covid-19 en 2020, las empresas con grado de inversión entraron en modo defensivo, aumentando sus niveles de efectivo mediante la emisión de deuda, interrumpiendo las recompras de acciones y descartando cualquier plan de fusión y adquisición. Esto dio lugar a un entorno del crédito con sólidos fundamentales, incluyendo unos márgenes de beneficios antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones («EBITDA») y flujos de efectivo sin precedentes, al tiempo que el endeudamiento descendió por debajo de los niveles previos a la pandemia. En el transcurso de 2022 las previsiones para la demanda se han ido desinflando, dado que la Reserva Federal estadounidense está subiendo los tipos y la inflación está resultando más persistente de lo que se esperaba. El aumento de los costes de explotación en los sectores más discrecionales o «comoditizados» ha sido más difícil de repercutir, lo que se ha visto agravado por ciertos cambios de tendencia de la demanda de los consumidores que resultan desfavorables para los artículos de consumo discrecional. Esto provocó que parámetros del crédito como los márgenes de EBITDA, la generación de flujo de efectivo y el endeudamiento alcanzasen niveles máximos. A pesar de que prevemos que los fundamentales del crédito IG se deteriorarán a partir de este punto, es importante tener en cuenta que siguen siendo sólidos. En general, creemos que la ampliación de los diferenciales parece compensar el aumento de los riesgos resultantes de las subidas de tipos de interés y de la moderación del crecimiento económico. Por otra parte, creemos que la selección de valores adquirirá un papel más importante, dado que el margen de error para las empresas se reducirá en los próximos trimestres.

Por lo que respecta al crédito sin grado de inversión, las tasas de impago de los últimos 12 meses para los préstamos bancarios y la deuda de alta rentabilidad de EE. UU. se mantienen próximas a mínimos históricos, lo que en nuestra opinión refleja unos balances sólidos y un fuerte crecimiento de los flujos de efectivo disponible. La pregunta es qué ocurrirá a partir de este punto con los impagos, teniendo en cuenta la ralentización del crecimiento del producto interior bruto (PIB) real y la elevada inflación. Basándonos en las conclusiones de nuestro equipo de análisis de deuda sin grado de inversión, considerando tanto la hipótesis principal como una situación «de estrés» o bajista, nuestras perspectivas para la tasa de impagos siguen siendo favorables y creemos que se mantendrá muy por debajo de la media en 2022 y 2023. En nuestra hipótesis principal, prevemos una tasa de impagos muy baja, favorecida por la combinación de calificaciones de calidad superior de la deuda de alta rentabilidad (más del 52% de los emisores tienen calificaciones crediticias de BB), por una emisión nueva menos agresiva y menos vencimientos a corto plazo en deuda de alta rentabilidad, así como por un sector energético en crédito sin grado de inversión mucho más saneado que en los últimos ciclos. Nuestra hipótesis «de estrés» o bajista apunta a impagos acumulados por debajo del 50% de los niveles observados en el ciclo de 2008/2009 durante la Crisis Financiera Mundial. Como resultado, creemos que los diferenciales de la deuda sin grado de inversión compensan de sobra a los inversores por la perspectiva de impago benigna, aunque el riesgo de recesión eleva la necesidad de ser selectivos.

A pesar de que los ME en su conjunto continúan expuestos a una persistente crisis del apetito por el riesgo en todo el mundo, los bancos centrales de estos países ya subieron los tipos de forma proactiva en los últimos 12 meses, creando un colchón. Creemos que los factores técnicos del mercado de esta clase de activos deberían ser más favorables de cara al futuro, dado el posicionamiento reducido de los inversores y los bajos niveles de emisión neta futuros.

1. Grado de inversión: Índice Bloomberg Global Aggregate Corporate
2. Sin grado de inversión: Índice Bloomberg Global High Yield Corporate

Global High Yield SDG Engagement – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -14,83%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA Global High Yield Constrained (rentabilidad total en USD con cobertura) (el «Índice») rindió un -14,88%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El mercado de bonos de alta rentabilidad global cerró el periodo analizado con rentabilidades negativas debido a la invasión rusa de Ucrania, a las cavilaciones de los mercados acerca de las subidas de tipos que tendrán que aplicar la Reserva Federal estadounidense y otros bancos centrales para combatir la persistente inflación, a la ralentización de la actividad económica real y a unos informes de beneficios heterogéneos en lo que va de 2022. Por otra parte, las tasas de impago se mantienen muy por debajo de la media y justo por encima de sus mínimos históricos, dado que en general los balances se encuentran en buena forma. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro estadounidense y otros bonos de referencia, como el gilt y el bund, subieron en el periodo analizado, puesto que la inflación se situó en sus máximos en cuatro décadas, los bancos centrales adoptaron una postura más restrictiva, y la trágica guerra de Ucrania provocó numerosos problemas de abastecimiento e impulsó los precios de las materias primas. Por otra parte, el gasto del consumidor y las ventas minoristas de EE. UU. se mostraron generalmente resilientes favorecidos por el fuerte crecimiento del empleo y los salarios.

En el periodo analizado, las rentabilidades de las diferentes calificaciones crediticias sufrieron los retrocesos más acusados en el segmento del crédito de calificación más baja, y las categorías BB, B, CCC e inferiores del índice ICE BofA Global High Yield rindieron un -14,64%, -14,98% y -16,29%, respectivamente.

En lo que va de año, la emisión bruta de bonos de alta rentabilidad alcanzó los 71.000 millones de dólares —36.700 millones de dólares excluyendo refinanciaciones—, muy por debajo de los 301.300 millones de dólares brutos —102.300 millones de dólares excluyendo refinanciaciones— del mismo periodo del pasado año. En lo que va de año, el volumen de emisiones nuevas de deuda de alta rentabilidad no denominada en USD alcanzó el equivalente a 19.600 millones de dólares estadounidenses, lo que supone un 80% menos que en el mismo periodo del pasado año. Los fondos de alta rentabilidad anunciaron en junio la sexta salida de capital consecutiva, por valor de 7.400 millones de dólares, tras los 1.800 millones de mayo y los 6.100 de abril.

Se prevé que las tasas de impago de EE. UU., Europa y otros mercados desarrollados se mantendrán muy por debajo de la media y se encuentran justo por encima de los mínimos históricos. A pesar de que los impagos están aumentando en los mercados emergentes, nosotros nos concentramos en oportunidades seleccionadas ajenas a los sectores y regiones de mayor riesgo. La tasa de impago de la deuda de alta rentabilidad de EE. UU. aumentó 33 puntos básicos en junio respecto del mes de mayo, y se situó justo 53 puntos básicos por encima del mínimo histórico alcanzado en abril. En junio, la tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses en los últimos 12 meses era del 0,76%. A pesar de que la tasa de impago ha aumentado desde sus mínimos, prevemos que los niveles de impago se mantendrán relativamente bajos, basándonos en nuestro análisis ascendente de emisores y por la combinación de calificaciones de calidad superior de la deuda de alta rentabilidad estadounidense (más del 52% de los emisores tienen calificaciones crediticias de BB), por una emisión nueva menos agresiva y menos vencimientos a corto plazo, así como por un sector energético mucho más saneado que en los últimos ciclos. Por ponerlo en contexto, cabe señalar que la tasa de morosidad media a largo plazo se sitúa en el 3,1% (basada en las tasas de morosidad anuales desde 1980, según JP Morgan).

La Cartera batió a su Índice de referencia en el periodo analizado. En el primer semestre de 2022, el posicionamiento en servicios financieros diversificados, energía y atención sanitaria fue lo que más benefició a la rentabilidad, mientras que por el extremo contrario destacó en posicionamiento en acero, automoción y componentes, y medios de comunicación/cable. Por lo que respecta a las calificaciones crediticias, el posicionamiento en emisores con calificaciones BB, CCC e inferiores y BBB y superiores fue el que más benefició a los resultados, mientras que el posicionamiento en emisores con calificación B fue el que más perjudicó.

A nuestro juicio, las valoraciones actuales ofrecen a los inversores una oportunidad atractiva, especialmente teniendo en cuenta nuestras previsiones de una tasa de impago por debajo de la media. El endurecimiento de las condiciones financieras y la preocupación por la inflación siguen generando una volatilidad cada vez mayor, pero a medida que el crecimiento real se ralentice hasta situarse por debajo de la tendencia, las presiones inflacionarias se irán moderando. Nuestros analistas siguen particularmente centrados en las perspectivas para los márgenes de los emisores, debido al aumento de costes de los insumos. Sin embargo, esto se compensa con la solidez de los balances de consumidores y empresas, la subida de los salarios nominales y el fuerte crecimiento del empleo. Esto debería beneficiar a los fundamentales de los emisores. Si bien las interrupciones de las cadenas de suministro se están moderando como resultado de la ralentización de la demanda, seguimos atentos a las repercusiones en los emisores de cualquier posible interrupción. A pesar del aumento de la incertidumbre, de las fluctuaciones de precios de las materias primas y del tono restrictivo de los bancos centrales, que están generando volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro análisis fundamental del crédito, con un enfoque ascendente y centrado en la selección de títulos, al tiempo que trata de evitar el deterioro del crédito y de incluir solo nuestras «mejores ideas» en las carteras, nos permite estar bien posicionados para aprovechar la fuerte volatilidad.

Global High Yield Sustainable Action – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -14,88%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La interacción con los emisores sigue siendo un aspecto fundamental de la gestión del fondo y la labor en este ámbito avanza a buen ritmo, dado el interés de los analistas por comunicarse con miembros destacados de los equipos directivos para alinear los productos y servicios con los Objetivos de Desarrollo Sostenible pertinentes para cada sector. Las consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG») y los Objetivos de Desarrollo Sostenible («ODS») han seguido siendo relevantes, a pesar de los elevados precios de las materias primas. También entendemos que los ODS y el impacto global del fondo son consideraciones importantes, al igual que la rentabilidad de la inversión. Los datos indican que las empresas que «hacen lo correcto» también suelen obtener buenos resultados en el largo plazo, lo que demuestra que para la resiliencia de las empresas también es vital la forma en que sus equipos directivos integran los factores ESG y relativos a los ODS en las operaciones de sus empresas.

El mercado de bonos de alta rentabilidad global cerró el periodo analizado con rentabilidades negativas debido a la invasión rusa de Ucrania, a las cavilaciones de los mercados acerca de las subidas de tipos que tendrán que aplicar la Reserva Federal estadounidense y otros bancos centrales para combatir la persistente inflación, a la ralentización de la actividad económica real y a unos informes de beneficios heterogéneos en lo que va de 2022. Por otra parte, las tasas de impago se mantienen muy por debajo de la media y justo por encima de sus mínimos históricos, dado que en general los balances se encuentran en buena forma. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro estadounidense y otros bonos de referencia, como el gilt y el bund, subieron en el periodo analizado, puesto que la inflación se situó en sus máximos en cuatro décadas, los bancos centrales adoptaron una postura más restrictiva, y la trágica guerra de Ucrania provocó numerosos problemas de abastecimiento e impulsó los precios de las materias primas. En el periodo analizado, el ICE BofA Global High Yield Constrained Index rindió un -14,88%. Las rentabilidades de las diferentes calificaciones crediticias sufrieron los retrocesos más acusados en el segmento del crédito de calificación más baja, y las categorías BB, B, CCC e inferiores del índice ICE BofA Global High Yield rindieron un -14,64%, -14,98% y -16,29%, respectivamente.

En lo que va de año, la emisión bruta de bonos de alta rentabilidad alcanzó los 71.000 millones de dólares —36.700 millones de dólares excluyendo refinanciaciones—, muy por debajo de los 301.300 millones de dólares brutos —102.300 millones de dólares excluyendo refinanciaciones— del mismo periodo del pasado año. En lo que va de año, el volumen de emisiones nuevas de deuda de alta rentabilidad no denominada en USD alcanzó el equivalente a 19.600 millones de dólares estadounidenses, lo que supone un 80% menos que en el mismo periodo del pasado año. Los fondos de alta rentabilidad anunciaron en junio la sexta salida de capital consecutiva, por valor de 7.400 millones de dólares, tras los 1.800 millones de mayo y los 6.100 de abril.

Se prevé que las tasas de impago de EE. UU., Europa y otros mercados desarrollados se mantendrán muy por debajo de la media y se encuentran justo por encima de los mínimos históricos. A pesar de que los impagos están aumentando en los mercados emergentes, nosotros nos concentramos en oportunidades seleccionadas ajenas a los sectores y regiones de mayor riesgo. La tasa de impago de la deuda de alta rentabilidad de EE. UU. aumentó 33 puntos básicos en junio respecto del mes de mayo, y se situó justo 53 puntos básicos por encima del mínimo histórico alcanzado en abril. En junio, la tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses en los últimos 12 meses era del 0,76%. A pesar de que la tasa de impago ha aumentado desde sus mínimos, prevemos que los niveles de impago se mantendrán relativamente bajos, basándonos en nuestro análisis ascendente de emisores y por la combinación de calificaciones de calidad superior de la deuda de alta rentabilidad estadounidense (más del 52% de los emisores tienen calificaciones crediticias de BB), por una emisión nueva menos agresiva y menos vencimientos a corto plazo, así como por un sector energético mucho más saneado que en los últimos ciclos. Por ponerlo en contexto, cabe señalar que la tasa de morosidad media a largo plazo se sitúa en el 3,1% (basada en las tasas de morosidad anuales desde 1980, según JP Morgan).

Durante el periodo, el posicionamiento de la cartera en espacio aéreo y defensa, ABS, automoción y aerolíneas fue el que menos lastró la rentabilidad, mientras que el posicionamiento en el sector inmobiliario y de construcción residencial, telecomunicaciones y servicios de asistencia fue lo que más perjudicó a los resultados de la inversión. Desde la perspectiva de las calificaciones crediticias, el posicionamiento en emisores BBB y sin calificación fue lo que menos perjudicó a la rentabilidad, mientras que el posicionamiento en emisores B y BB fue el mayor lastre para los resultados.

A nuestro juicio, las valoraciones actuales ofrecen a los inversores una oportunidad atractiva, especialmente teniendo en cuenta nuestras previsiones de una tasa de impago por debajo de la media. El endurecimiento de las condiciones financieras y la preocupación por la inflación siguen generando una volatilidad cada vez mayor, pero a medida que el crecimiento real se ralentice hasta situarse por debajo de la tendencia, las presiones inflacionarias se irán moderando. Nuestros analistas siguen particularmente centrados en las perspectivas para los márgenes de los emisores, debido al aumento de costes de los insumos. Sin embargo, esto se compensa con la solidez de los balances de consumidores y empresas, la subida de los salarios nominales y el fuerte crecimiento del empleo. Esto debería beneficiar a los fundamentales de los emisores. Si bien las interrupciones de las cadenas de suministro se están moderando como resultado de la ralentización de la demanda, seguimos atentos a las repercusiones en los emisores de cualquier posible interrupción. A pesar del aumento de la incertidumbre, de las fluctuaciones de precios de las materias primas y del tono restrictivo de los bancos centrales, que están generando volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro análisis fundamental del crédito, con un enfoque ascendente y centrado en la selección de títulos, al tiempo que trata de evitar el deterioro del crédito y de incluir solo nuestras «mejores ideas» en las carteras, nos permite estar bien posicionados para aprovechar la fuerte volatilidad.

Global Investment Grade Credit – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -13,66%. En el mismo periodo, el Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (rentabilidad total, con cobertura, en USD) (el «Índice»), rindió un -12,96%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El primer semestre de 2022 fue un periodo complicado para los mercados de crédito con grado de inversión, debido al rápido endurecimiento de la política monetaria por parte de los bancos centrales para poner freno a los elevados datos de inflación, y al comienzo de la guerra entre Ucrania y Rusia, que además de representar una catástrofe humanitaria sigue repercutiendo sobre la inflación y el crecimiento económico. Los altos precios de la energía y la imposibilidad de acceder a insumos energéticos para la producción han comenzado a pesar sobre las expectativas de crecimiento económico de la zona euro. En Asia, China aplicó restricciones para frenar la COVID y, aunque posteriormente se levantaron, Pekín tiene previsto seguir con su política de tolerancia cero.

A pesar de que los fundamentales del crédito de mantuvieron sólidos y en general las empresas anunciaron unos buenos resultados del primer trimestre, la combinación de la restricción monetaria con los acontecimientos geopolíticos dejó de considerarse transitoria y esto dio lugar a una importante ampliación de los diferenciales de crédito en el primer semestre. Los diferenciales se recuperaron en cierta medida a partir del 30 de junio de 2022, cuando Rusia retomó el suministro de gas a Alemania a través del gasoducto Nordstream 1 tras las labores de mantenimiento previstas y los actuales volúmenes limitados de la oferta de emisiones nuevas ofrecieron un factor técnico favorable. El mercado de crédito ha empezado a centrarse cada vez más en las expectativas de ralentización del crecimiento y en la posibilidad de que la política monetaria de los bancos centrales frene el ritmo de las subidas de tipos en los próximos trimestres.

La selección de valores en el sector eléctrico, de consumo cíclico y consumo no cíclico lastró la rentabilidad de la Cartera. La asignación de activos, a través de nuestra sobreponderación en industria y comunicaciones en comparación con el Índice, también perjudicó. Nuestra infraponderación en el sector financiero y una sobreponderación en banca realizaron resultaron muy positivas.

De cara al segundo semestre de 2022, mantenemos una sobreponderación en algunos de los sectores más defensivos, tales como comunicaciones, suministros públicos y banca. Mantenemos la sobreponderación en sectores que presentan sólidos fundamentales y están reduciendo su endeudamiento, tales como las comunicaciones y la banca, que en nuestra opinión seguirán beneficiándose de un entorno de subidas de tipos. Mantenemos una infraponderación en sectores que consideramos de más alto riesgo en el actual contexto macroeconómico, como consumo cíclico.

Global Opportunistic Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -12,42%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el índice Bloomberg Global Aggregate (rentabilidad total en USD, con cobertura) (el «Índice»), rindió un -9,06%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta fija atravesaron dificultades en el periodo analizado, dado que una inflación persistentemente elevada, una actitud más restrictiva de los bancos centrales y el aumento de la probabilidad de una ralentización notable del crecimiento provocaron una importante subida de tipos de interés y una ampliación de los diferenciales de crédito. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro de EE. UU. subieron en toda la curva: el bono a dos años +222 puntos básicos («pb») hasta el 2,95%, el bono a 10 años +150 pb hasta el 3,01% y el bono a 30 años +128 pb hasta el 3,18%. También subieron las rentabilidades intermedias en los restantes países del G4: el bono de RU a 10 años +126 pb, su homólogo de Alemania +152 pb y el de Japón +16 pb. Durante el periodo analizado, los diferenciales de crédito global en emisiones con grado de inversión¹ y sin grado de inversión² se ampliaron de forma sustancial, en 78 pb y +285 pb, respectivamente.

El posicionamiento en tipos de interés contribuyó a la rentabilidad relativa en el periodo analizado, siendo las infraponderaciones respecto del índice de referencia en tipos de EE. UU., RU y Canadá las que más favorecieron, aunque el posicionamiento en la curva de tipos de RU y Japón, así como una modesta exposición a bonos vinculados a la inflación europeos también favorecieron. La sobreponderación en tipos de Nueva Zelanda, Australia y países centrales europeos perjudicó. La sobreponderación diversificada de la Cartera en crédito fue el principal factor de impulso de la rentabilidad relativa inferior, siendo las asignaciones a deuda de alta rentabilidad europea y deuda de mercados emergentes (ME) las que más perjudicaron. La selección de valores en crédito global con grado de inversión también lastró los resultados, aunque esto se vio compensado en parte con la exposición infraponderada al sector. Nuestra estrategia activa en divisas contribuyó a los resultados durante el periodo. Las posiciones más rentables fueron nuestra infraponderación en el franco suizo y la libra esterlina; mientras que la sobreponderación en el yen japonés y la corona sueca fueron las menos rentables.

Creemos que, a consecuencia del endurecimiento del tono de los bancos centrales, los activos de renta fija probablemente seguirán experimentando un mercado «bidireccional» en los próximos meses, con una mejora de las valoraciones que atraerá a los inversores a oportunidades seleccionadas, pero con el peso de unos tipos a corto plazo más elevados y la amenaza de la inflación alimentando la volatilidad.

Basándonos en las tendencias de las políticas monetarias y en la reacción temprana de la economía, prevemos un entorno de ralentización del crecimiento en EE. UU., con un riesgo cada vez mayor de recesión que dependerá del alcance de las subidas de tipos iniciales de la Junta de la Reserva Federal estadounidense. En Europa el crecimiento es más incierto, debido a las corrientes cruzadas de apoyo fiscal y ralentización del crecimiento por las subidas de tipos, la retirada de los estímulos monetarios y los elevados precios de las materias primas. Creemos probable que la inflación haya tocado techo en EE. UU., pero se mantendrá en niveles más elevados de lo que muchos habrían esperado hace tan solo unos meses. Por su parte, la inflación en Europa podría mostrarse más persistente.

Los ME siguen ofreciendo una propuesta heterogénea en general, con unas valoraciones y una restricción monetaria más temprana por parte de algunos bancos centrales que favorecen en estos momentos, junto con una probable solidez de las materias primas que beneficia a empresas y países sensibles a la evolución de estos productos. Por otra parte, los giros de las políticas monetarias de los mercados desarrollados y la ralentización del crecimiento podrían plantear dificultades.

Aunque existe un riesgo alcista, creemos que la inflación descenderá respecto de sus niveles máximos, pero que se mantendrá por encima de los objetivos hasta bien entrado el año próximo. En este entorno, observamos oportunidades en los distintos sectores de crédito. Creemos que la persistente volatilidad macroeconómica generará un entorno bidireccional para los diferenciales, mientras que los fundamentales subyacentes positivos de diversos sectores deberían favorecer.

1. Grado de inversión: Índice Bloomberg Global Aggregate Corporate
2. Sin grado de inversión: Índice Bloomberg Global High Yield Corporate

Global Real Estate Securities – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, fue del -19,57%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el FTSE EPRA/Nareit Developed Index (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») rindió un -20,69%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. De la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El conjunto del mercado bursátil global, medido por el índice MSCI All Country World (rentabilidad total en USD, neta de impuestos), se desplomó (-20,2%) en el periodo analizado y entró en mercado bajista (una pérdida superior al 20% con respecto al máximo reciente). Varios factores afectaron negativamente al sentimiento inversor, como la inflación en niveles máximos en 40 años en EE. UU., un agresivo endurecimiento de la política monetaria global, las pronunciadas subidas de tipos de interés, los persistentes problemas de las cadenas de suministro y las repercusiones de la guerra en Ucrania. En cambio, el Índice rindió un -20,69%.

La Cartera superó al índice de referencia durante el período analizado. Tanto la selección de valores como el posicionamiento por países contribuyeron en general a la rentabilidad relativa. Las posiciones de la Cartera en los sectores de gestión y promoción inmobiliaria, infraestructuras y residencial fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad. En cambio, las posiciones en los sectores de venta minorista, diversificado y de almacenamiento fueron las que más rentabilidad restaron. Por lo que respecta al posicionamiento por países, las infraponderaciones en Suecia y Alemania realizaron las mayores contribuciones a la rentabilidad relativa. Por el contrario, una sobreponderación en el Reino Unido y una infraponderación en Singapur supusieron los mayores lastres para los resultados.

De cara al futuro, los altos niveles de inflación, las subidas de tipos de interés, la ralentización del crecimiento y los desafíos que plantea la guerra de Ucrania elevan la probabilidad de recesión, y en el mercado podría persistir una incertidumbre y una volatilidad elevadas. El aumento de la inflación se puede considerar positivo para los propietarios de activos inmobiliarios, dado que pueden verse beneficiados con el aumento de los alquileres que cobran a los arrendatarios. Los sectores con arrendamientos de más corta duración, como el residencial, el de alquiler de trasteros y el industrial, ya pagan alquileres mayores de lo esperado en el actual entorno.

Por lo que respecta a la posibilidad de una recesión, serían pocas las clases de activos que esquivarían esta crisis, y el descenso de la demanda, los recortes de las empresas y el aumento del desempleo podrían provocar una menor demanda general de espacio por parte de los inquilinos. Creemos que esta vez los fondos de inversión inmobiliaria («REIT») estadounidenses están mejor preparados para una importante alteración de la demanda de las empresas, dados sus balances más sólidos, su menor actividad de construcción nueva y varios factores que impulsan la demanda que se inclinan más hacia segmentos defensivos, como la atención sanitaria, las torres de telefonía móvil, los centros de datos y las comunidades de alquiler de viviendas unifamiliares y prefabricadas.

Permanecemos atentos a los posibles efectos a largo plazo de los cambios en la forma de trabajar y vivir en los inmuebles causados por la pandemia. Los cambios de preferencia respecto a trabajar en la oficina frente a hacerlo desde casa o a vivir en entorno urbano frente a hacerlo a las afueras podrían incidir a largo plazo en los mercados geográficos preferidos, los flujos de efectivo inmobiliarios y los valores de los activos. Prevemos que, a largo plazo, los planes de trabajo híbridos (presencial/teletrabajo) probablemente moderarán la demanda general de espacios de oficinas.

Creemos que los avances tecnológicos, como la tecnología 5G y la computación en la nube, darán lugar a fuertes inversiones en infraestructuras de redes y tecnología de la información que beneficiarán a los REIT de centros de datos e infraestructuras. Apostamos por los sectores residenciales debido a las atractivas tendencias demográficas y de demanda. Creemos que el hecho de que la generación de mileniales empiecen a formar sus propias familias, sumado al aumento de los costes y del dinero que se requiere para adquirir una vivienda, deberían beneficiar al sector del alquiler de unifamiliares.

El aumento de la preocupación por el entorno macroeconómico ha pesado tanto sobre el conjunto de los mercados como sobre los REIT, aunque en general estos últimos presentaron resultados y perspectivas sólidos en la pasada temporada de resultados. La fuerte demanda de inmuebles podría contrarrestar un potencial descenso de los valores del mercado privado y favorecer a las valoraciones del mercado público. Seguimos centrándonos en empresas seleccionadas con oportunidades visibles de crecimiento de los beneficios y sólidos balances, que a nuestro juicio pueden soportar mejor el aumento de la volatilidad del mercado.

En el extranjero, el mercado inmobiliario de Europa continental sufrió un fuerte retroceso. La preocupación por el endeudamiento de las empresas nórdicas y por las perspectivas para el sector residencial alemán se ha agravado, ya que las subidas de tipos de interés ejercieron una mayor presión sobre el valor del capital y el aumento del coste del combustible y de la tasa de inflación podrían afectar a la asequibilidad. En el Reino Unido, la vida ha regresado más o menos a la normalidad y en Londres hemos presenciado una reactivación de la inversión inmobiliaria en busca de capital. Sin embargo, la incertidumbre política tras la dimisión de Boris Johnson podría afectar a la rentabilidad de la libra esterlina y al sentimiento del mercado. En general, seguimos apostando por empresas de sectores que se benefician de vientos de cola seculares, como la logística, el autoalmacenaje y las residencias de estudiantes. En Asia, el principal problema del mercado ya no es el riesgo regulador chino, sino las perspectivas para los tipos de interés estadounidenses. Probablemente, la moderación de las restricciones frente a la COVID-19 y la relajación de las políticas inmobiliarias de China mejorarán el sentimiento del mercado, aunque las perspectivas de crecimiento parecen limitadas por la falta de impulso de la demanda de vivienda. Por otra parte, se espera que las subidas de tipos en EE. UU. den lugar a unos tipos más elevados también en Hong Kong y Singapur, además de ejercer presión sobre Australia y Japón para que normalicen su política monetaria. En vista del incierto entorno macroeconómico, hemos adoptado un posicionamiento defensivo en Asia, prestando especial atención a las empresas con balances sólidos y a aquellas de sectores que se benefician de una resiliente demanda de los inquilinos. Por países, seguimos prefiriendo en cierta medida la exposición a Australia y Singapur que a Hong Kong y Japón.

Global Sustainable Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -28,63%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI World (rentabilidad total en USD) (el «Índice») rindió un -20,51%. (Los datos de rentabilidad citados representan rentabilidades pasadas y no son indicativos de resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La economía mundial experimentó problemas en las cadenas de suministro, subidas de tipos de interés y un aumento de los riesgos geopolíticos en el primer semestre del año, en un contexto de ralentización del crecimiento económico real e inflación persistente. Bancos centrales como la Reserva Federal estadounidense (la «Fed») y el Banco Central Europeo subieron los tipos de interés en el periodo con la intención de frenar la inflación mediante un endurecimiento de las condiciones financieras. Por consiguiente, los bancos centrales se enfrentan ahora a una disyuntiva entre inflación elevada y ralentización del crecimiento. Debido a la persistencia de la pandemia y a las constantes medidas de confinamiento impuestas en China con arreglo a su política «cero Covid», la recuperación de la economía mundial ha sido lenta en el primer semestre del año. En este contexto, la renta variable global atravesó dificultades durante todo el periodo y experimentó una elevada y creciente volatilidad hacia el cierre del semestre.

La Cartera se situó a la zaga de su índice de referencia en el periodo analizado debido sobre todo a la selección de valores, en particular en servicios de comunicación, que representó el principal lastre para la rentabilidad. Por lo que respecta a títulos individuales, S4 Capital y Netflix lastraron con fuerza la rentabilidad, al igual que nuestra posición en Amazon. El precio de las acciones de S4 Capital se desplomó un 68% en el primer semestre. S4 Capital sufrió un fuerte aumento de los costes de personal, que ha afectado a los beneficios. El desplome del precio de las acciones de Netflix (-70%) se debió a la inquietud de los inversores, puesto que el crecimiento de suscriptores de la última década finalizó en el primer semestre del año, en un entorno de aumento de la competencia y por la decisión de aumentar los precios de suscripción.

Sin embargo, la selección de valores en el sector industrial contribuyó a moderar la rentabilidad inferior de la cartera. El precio de las acciones de HomeServe subió un 20% en el periodo analizado. Fue el título con mejor comportamiento de la cadena de valor de empresa digital, así como del primer semestre del año. Brookfield realizó una serie de propuestas con condiciones en relación con una posible oferta por la empresa y el consejo de HomeServe decidió aceptar el trato. Vendimos nuestra posición tras la compra.

Por lo que respecta a la asignación sectorial, la cartera mantuvo una sobreponderación en el sector de servicios de comunicación en comparación con el Índice, lo que afectó negativamente a la rentabilidad. Por otra parte, la ausencia de exposición a energía perjudicó a los resultados, dado que la sólida rentabilidad de las acciones energéticas superó con creces a la obtenida por otros sectores.

Prevedemos un continuo impulso normativo favorable a un desarrollo más sostenible de la economía global. Dadas las dificultades del entorno de mercado, creemos que el éxito de la mayoría de las empresas de calidad depende cada vez más del desarrollo de activos inmateriales como tecnología innovadora, investigación y desarrollo, capital humano y reputación de marca o plataforma para generar una posición competitiva duradera. En nuestra opinión, esta posición competitiva duradera puede reforzarse mediante una buena «ciudadanía corporativa» gracias a una cuidadosa gestión de las prácticas medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG»). Creemos que el análisis prospectivo de esta combinación de atributos de calidad, factores ESG y características idiosincráticas es determinante para identificar a los "ganadores de la transición" de la nueva economía. Los mercados parecen encontrarse en un punto de inflexión, reajustando el equilibrio entre crecimiento e inflación, dado que los datos comienzan a mostrar signos de que la política restrictiva de los bancos centrales se está haciendo notar en la actividad económica y el riesgo de recesión está aumentando. Creemos que la evolución futura dependerá en gran medida de la política de los bancos centrales y del descenso de las presiones inflacionarias hacia el objetivo del 4,3% de la Fed.

Global Thematic Equity – Informe del Gestor de inversiones

Correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2022. La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD fue del -15,04%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI World (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice»), rindió un -20,51%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Ha comenzado un periodo de «normalización» marcado por episodios de volatilidad y expertos en alerta máxima. En los seis últimos meses, el mundo se ha enfrentado a las repercusiones de la Covid: restricciones en las cadenas de suministro, mercados laborales limitados, inflación y ahora subidas de tipos de interés. A esta combinación se suma la guerra de Ucrania. Todos estos lastres sobre el crecimiento global son muy reales y han tenido un fuerte impacto en las economías y los precios de los activos.

Sin embargo, creemos que ahora se vislumbran factores positivos en el horizonte. Los datos de inflación general de los últimos nueve meses han sido inquietantes, pero las subidas de precios de varios insumos y categorías importantes han empezado a remitir recientemente. Dado que ahora la mayoría de las economías conviven con la COVID-19 y China está reabriendo gradualmente su economía, las cadenas de suministro han comenzado a normalizarse. Esta relajación gradual de las cadenas de suministro repercutirá de forma positiva en los plazos de entrega y los precios, y reducirá más la inflación. A pesar de que los bancos centrales de todo el mundo están dejando atrás las políticas de tipos de interés extremadamente bajas empleadas para reactivar las economías durante la Covid-19, creemos que es positivo que los mercados globales regresen a un entorno de tipos más normalizado. Creemos que, si uno es disciplinado con las valoraciones y las necesidades de financiación, y aplica un marco de ciclo completo, el impacto no debería ser excesivo.

En nuestra opinión, el conflicto de Ucrania sigue siendo el mayor comodín con el conjunto más amplio de resultados posibles. En términos económicos, nuestra mayor preocupación se centra en nuestros aliados de Europa, dado que la posibilidad de escasez de gas este invierno es significativa. Sin embargo, puesto que depende totalmente del ser humano, confiamos en que el sufrimiento termine pronto y los desplazados puedan regresar a sus hogares. Mientras tanto, creemos que está obligando a los países a mantener alianzas y revisar los acuerdos de abastecimiento, lo que probablemente beneficiará a una serie de países en los próximos años.

En periodos de incertidumbre como este recordamos el motivo por el que invertimos tal y como lo hacemos: guiados por los tres elementos clave de nuestro proceso altamente disciplinado. Juntos, han permitido que nosotros y nuestros clientes hayamos afrontado muchos ciclos de mercado y económicos únicos y volátiles durante más de 30 años. Estamos convencidos de que nos seguirán guiando de cara al futuro.

Las empresas que mantienen una posición privilegiada para beneficiarse de cambios fuertes, globales y seculares, bien financiadas, y dirigidas por ejecutivos experimentados están mejor preparadas para afrontar este entorno incierto. Tratamos de identificar estas empresas, mantener un diálogo activo con sus ejecutivos e invertir a valoraciones razonables. Todo esto es fundamental para nuestra convicción y esencial para que nos mostremos pacientes, algo particularmente importante en mercados volátiles y clave para el éxito de la inversión. Una vez más, creemos que el inversor paciente y disciplinado se verá recompensado.

Por lo que respecta a la cartera, nuestra disciplina de valoraciones nos ha llevado en los últimos meses a aumentar nuestra exposición a Expedia (evolución del consumo internacional), Pets at Home (humanización de las mascotas), y Alibaba (evolución del consumo internacional). Financiamos estas inversiones sobre todo mediante una reducción de la exposición a posiciones que han obtenido rentabilidades superiores recientemente, como: Amdocs (personalización de medios de comunicación), Element Fleet Management (eficiencia energética), Vistra Corp. (Infraestructuras de energía), Allegheny Technologies (eficiencia energética), y Aon (salud y bienestar).

Dos de nuestras posiciones que se contaron entre las que más han contribuido a la rentabilidad en el año en curso son:

- I. Allegheny Technologies (eficiencia energética), un fabricante líder de componentes metálicos especializados, dirigidos sobre todo al sector aeroespacial, que se beneficia de la recuperación de los viajes tras la Covid, así como del aumento del gasto en defensa en todo el mundo tras el aumento de los riesgos geopolíticos.
- II. Amdocs (personalización de medios de comunicación), un proveedor de software israelí para empresas internacionales de medios de comunicación y telecomunicaciones, que sigue beneficiándose del gasto en rentabilizar la tecnología 5G y en la automatización de las redes, y que recientemente anunció un crecimiento sin precedentes de su cartera de clientes (próximo al 10%).

Por otra parte, dos de nuestras posiciones que se contaron entre las que más han lastrado la rentabilidad en el año en curso son:

- I. Expedia (evolución del consumo internacional), una agencia de viajes por Internet que está experimentando una profunda transformación, y que emergerá más fuerte a medida que los viajes continúen normalizándose en el próximo trimestre. Sin embargo, el precio de sus acciones sigue experimentando presiones a consecuencia de la venta forzada de hedge funds de baja rentabilidad y otros gestores de inversiones que afrontan importantes reembolsos y/o cierres de fondos.
- II. Modivcare (salud y bienestar), un proveedor muy rentable de servicios de asistencia de apoyo (transporte que no sea de emergencia, seguimiento remoto y servicios de comida a domicilio) al servicio de más de 30+ millones de personas en EE. UU. y líder en el floreciente espacio de la asistencia domiciliaria.

Como siempre, agradecemos su confianza y constante compromiso y trabajaremos para seguir mereciéndolos.

High Yield Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -14,62%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA US High Yield Constrained (rentabilidad total en USD) (el «Índice») rindió un -14,03%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El mercado de bonos de alta rentabilidad cerró el primer semestre de 2022 con rentabilidades negativas debido a la invasión rusa de Ucrania, a las cavilaciones de los mercados acerca de las subidas de tipos que tendrán que aplicar la Reserva Federal estadounidense (la «Fed») y otros bancos centrales para combatir la persistente inflación, a la ralentización de la actividad económica real y a unos informes de beneficios heterogéneos en el año en curso. Por otra parte, las tasas de impago se mantienen muy por debajo de la media y justo por encima de sus mínimos históricos, dado que en general los balances se encuentran en buena forma. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro de EE. UU. se dispararon durante el periodo analizado, puesto que la inflación se situó en sus máximos en cuatro décadas, la Fed adoptó una postura más restrictiva, y la trágica guerra de Ucrania provocó numerosos problemas de abastecimiento e impulsó los precios de las materias primas. Por otra parte, el gasto del consumidor y las ventas minoristas de EE. UU. se mostraron generalmente resilientes favorecidos por el fuerte crecimiento del empleo y los salarios.

En el periodo analizado, el índice CE BofA US High Yield Constrained cerró el mes con una rentabilidad del -14,03%. Las rentabilidades de las diferentes calificaciones crediticias sufrieron los retrocesos más acusados en el segmento del crédito de calificación más baja y en dificultad, y las categorías BB, B, CCC e inferiores del índice ICE BofA US High Yield rindieron un -13,53%, -13,79% y -17,12%, respectivamente. En el primer semestre del año, el ICE BofA US High Yield Non-Distressed Index batió al índice general, con una rentabilidad del -13,81%, mientras que el ICE BofA US High Yield Distressed Index rindió un -23,95%, situándose a la zaga (con una rentabilidad inferior del -9,92%) del ICE BofA US High Yield Constrained Index.

En lo que va de año, la emisión bruta de bonos de alta rentabilidad alcanzó los 71.000 millones de dólares —36.700 millones de dólares excluyendo refinanciaciones—, muy por debajo de los 301.300 millones de dólares brutos —102.300 millones de dólares excluyendo refinanciaciones— del mismo periodo del pasado año. En lo que va de año, el volumen de emisiones nuevas de deuda de alta rentabilidad no denominada en USD alcanzó el equivalente a 19.600 millones de dólares estadounidenses, lo que supone un 80% menos que en el mismo periodo del pasado año. Los fondos de alta rentabilidad anunciaron en junio la sexta salida de capital consecutiva, por valor de 7.400 millones de dólares, tras los 1.800 millones de mayo y los 6.100 de abril.

La tasa de impago de la deuda de alta rentabilidad de EE. UU. aumentó 33 puntos básicos en junio respecto del mes de mayo, y se situó justo 53 puntos básicos por encima del mínimo histórico alcanzado en abril. En junio, la tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses en los últimos 12 meses era del 0,76%. A pesar de que la tasa de impago ha aumentado desde sus mínimos, preveemos que los niveles de impago se mantendrán relativamente bajos, basándonos en nuestro análisis ascendente de emisores y por la combinación de calificaciones de calidad superior de la deuda de alta rentabilidad estadounidense (más del 52% de los emisores tienen calificaciones crediticias de BB), por una emisión nueva menos agresiva y menos vencimientos a corto plazo, así como por un sector energético mucho más saneado que en los últimos ciclos. Por ponerlo en contexto, cabe señalar que la tasa de morosidad media a largo plazo se sitúa en el 3,1% (basada en las tasas de morosidad anuales desde 1980, según JP Morgan).

La rentabilidad de la Cartera fue inferior a la de su índice de referencia durante el periodo analizado. En el primer semestre del año, el posicionamiento en servicios financieros diversificados, atención sanitaria y distribución de gas fue lo que más benefició a la rentabilidad, mientras que por el extremo contrario destacó el posicionamiento en el sector inmobiliario y de construcción de vivienda, medios de comunicación/cable y energía. Por lo que respecta a las calificaciones crediticias, el posicionamiento en emisores sin calificación, con calificación BBB y superiores fue el que más benefició a los resultados, mientras que el posicionamiento en emisores con calificación CCC e inferiores fue el que más perjudicó.

A nuestro juicio, las valoraciones actuales ofrecen a los inversores una oportunidad atractiva, especialmente teniendo en cuenta nuestras previsiones de una tasa de impago por debajo de la media. El endurecimiento de las condiciones financieras y la preocupación por la inflación siguen generando una volatilidad cada vez mayor, pero a medida que el crecimiento real se ralentice hasta situarse por debajo de la tendencia, las presiones inflacionarias se irán moderando. Nuestros analistas siguen particularmente centrados en las perspectivas para los márgenes de los emisores, debido al aumento de costes de los insumos. Sin embargo, esto se compensa con la solidez de los balances de consumidores y empresas, la subida de los salarios nominales y el fuerte crecimiento del empleo. Esto debería beneficiar a los fundamentales de los emisores. Si bien las interrupciones de las cadenas de suministro se están moderando como resultado de la ralentización de la demanda, seguimos atentos a las repercusiones en los emisores de cualquier posible interrupción. A pesar del aumento de la incertidumbre, de las fluctuaciones de precios de las materias primas y del tono restrictivo de los bancos centrales, que están generando volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro análisis fundamental del crédito, con un enfoque ascendente y centrado en la selección de títulos, al tiempo que trata de evitar el deterioro del crédito y de incluir solo nuestras «mejores ideas» en las carteras, nos permite estar bien posicionados para aprovechar la fuerte volatilidad.

InnovAsia 5G – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -37,53%. En el mismo período, el índice MSCI All-Country World Index (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice»), obtuvo una rentabilidad del -20,18%. (Los datos de rentabilidad citados representan rentabilidades históricas y no son indicativos de los resultados futuros). La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta variable global se mostraron volátiles en el periodo a medida que disminuían los estímulos monetarios y fiscales, marcados por subidas de tipos de numerosos bancos centrales y por el deterioro del sentimiento del mercado provocado por el temor a una recesión y el conflicto geopolítico. Esto provocó una aversión al riesgo generalizada y rotaciones del mercado desfavorables para las acciones de crecimiento.

En este complicado entorno macroeconómico, la Cartera se situó a la zaga del Índice en el periodo analizado. Por sectores, la sobreponderación en tecnología de la información y servicios de comunicación lastró los resultados. En concreto, la exposición de la cartera a segmentos de fuerte crecimiento como Internet, juegos móviles y semiconductores obtuvo peores resultados, afectada por la normalización del crecimiento y el deterioro macroeconómico. Afortunadamente, la exposición de la cartera a segmentos de crecimiento secular de China como automatización industrial y renovables favoreció a la rentabilidad, dado que el entorno regulatorio del país mejoró y la economía comenzó a reabrir. Los líderes de la transformación digital que se beneficiaron de una fuerte demanda estructural de sus soluciones innovadoras también obtuvieron una rentabilidad superior.

Creemos que la volatilidad del mercado de renta variable global seguirá siendo elevada. Por consiguiente, hemos evitado trampas de crecimiento y dado prioridad al crecimiento a precios razonables. Redujimos la exposición a modelos de negocio de alto crecimiento de los sectores de Internet y software, a empresas afectadas por un descenso de la demanda de los consumidores y a aquellas con catalizadores limitados a corto plazo. En cambio, aumentamos la exposición a segmentos que presentan tendencias favorables seculares (electrificación, energías renovables, digitalización), un crecimiento defensivo (servicios de TI) y una fuerte capacidad de beneficios (semiconductores avanzados). En nuestra opinión, centrarse en los pequeños gigantes asiáticos más innovadores que ofrecen ventajas competitivas y mantienen asociaciones estratégicas impulsará la rentabilidad a largo plazo.

Asia es una región vibrante con unas economías cada vez más digitales y líder en aplicaciones 5G innovadoras de reciente lanzamiento. Dado que la volatilidad del mercado y los problemas macroeconómicos persisten, subrayamos la importancia de reaccionar con rapidez y centrarse en aumentar la exposición a empresas de alta calidad. Creemos que los pequeños gigantes innovadores asiáticos ofrecen oportunidades de inversión atractivas en diferentes sectores y países, y somos optimistas con respecto a la oportunidad de crecimiento, en particular en semiconductores avanzados que permiten la electrificación y automatización industrial, acelerando la implantación de la tecnología 5G y la inversión de capital en centros de datos, así como la proliferación del estilo de vida digital en Asia.

Japan Equity Engagement – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I JPY en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -13,13%. En el mismo periodo, el MSCI Japan Small Cap Net Index (rentabilidad total en JPY) (el «Índice») rindió un -2,91%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El segmento de pequeña capitalización japonés afrontó un entorno de mercado complicado durante el periodo, dado que el apetito por el riesgo se redujo cuando los bancos centrales de todo el mundo endurecieron sus políticas monetarias para frenar la aceleración de la inflación provocada por el aumento de costes de los insumos. El sentimiento inversor se vio afectado asimismo por riesgos geopolíticos como el conflicto de Ucrania y Rusia, así como por los persistentes efectos de la Covid-19 en forma de disrupciones de las cadenas de suministro y cierres de importantes mercados como China. Otro problema clave exclusivo de Japón fue la depreciación del yen (JPY), que cedió terreno frente a las principales divisas, y en particular frente al dólar estadounidense (USD), con una pérdida del 16% de su valor en el año en curso y próximo a sus niveles mínimos en varias décadas solo en el periodo de abril a junio. Atribuimos esta tendencia a la ampliación de los diferenciales de los tipos entre Japón y los principales mercados desarrollados, dado que el Banco de Japón mantiene su política monetaria acomodaticia mientras que otros bancos centrales ya han comenzado a subir los tipos de interés —o han anunciado su intención de hacerlo— en vista del aumento de las expectativas de inflación.

La cartera se situó a la zaga de su índice de referencia en el periodo analizado, debido a la selección de valores en sectores como industria, atención sanitaria y materiales, donde nuestras posiciones centrales sufrieron una venta indiscriminada a comienzos del periodo analizado, cuando los inversores globales dejaron de lado las acciones de calidad/crecimiento en favor de sus homólogas de valor. En cuanto a la asignación sectorial, nuestra tradicional infraponderación en tecnología de la información y la ausencia de exposición a consumo básico perjudicaron a los resultados.

Por lo que respecta a las perspectivas, a pesar de la volatilidad que rodea al JPY, creemos que se avecinan varios acontecimientos clave a corto y medio plazo que podrían favorecer a la renta variable japonesa. En julio se celebrarán las elecciones generales a la Cámara Alta de Japón. Según los primeros sondeos, la coalición en el poder liderada por el Partido Liberal Democrático podría ampliar su presencia en la Cámara Alta, lo que daría al primer ministro Fumio Kishida una amplia mayoría que le permitiría liderar el país sin interrupciones durante los tres próximos años, dado que Japón no tiene programas electorales en ese periodo. En nuestra opinión, esta ventana de estabilidad política servirá para acometer reformas estructurales y orientadas al crecimiento económico muy necesarias. Además, un tema que creemos que despertará más interés en los próximos meses es la esperada reapertura de las fronteras de Japón a empresas y turistas extranjeros, que a nuestro juicio podría suponer un fuerte estímulo para la economía. Creemos que la combinación de estas medidas de estímulo económico podría beneficiar a las pequeñas y medianas empresas japonesas que están relativamente más expuestas a la demanda doméstica, así como ayudar a contrarrestar los vientos de cara asociados a la volatilidad de la divisa y al aumento de las presiones inflacionarias.

Macro Opportunities FX – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -2,01%. Durante el mismo periodo, el índice ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government (rentabilidad total en EUR) (el «Índice») registró una rentabilidad del -0,53%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Durante el periodo, las monedas principales que mejor se comportaron fueron el dólar estadounidense y el dólar canadiense. Por el extremo contrario destacaron el yen japonés y la corona sueca. La infraponderación en el franco suizo y la infraponderación en el rublo ruso respecto del Índice realizaron las mayores aportaciones a la rentabilidad, mientras que la sobreponderación en el yen japonés y la corona sueca perjudicaron.

Gran parte del primer semestre de 2022 estuvo marcado por las crecientes presiones inflacionarias, la invasión rusa de Ucrania y el deterioro de los datos económicos. Esta combinación provocó un aumento de las rentabilidades de los bonos, un retroceso de la renta variable y una subida de precios de la energía. Los bancos centrales comenzaron a subir los tipos de referencia de forma sistemática tras haber defendido durante gran parte de 2021 que las presiones inflacionarias «tendrían una naturaleza transitoria». Las divisas europeas se mostraron débiles durante el periodo, debido a su proximidad a la guerra de Ucrania, al aplazamiento de las subidas de tipos y al deterioro de la balanza comercial como resultado de la fuerte subida de precios de la energía. El yen japonés siguió depreciándose a consecuencia del control de la curva de tipos impuesto por el Banco de Japón y, como en el caso de Europa, del deterioro de la balanza comercial. El dólar estadounidense y las monedas de países exportadores de materias primas fueron los que mejor se comportaron.

De cara al segundo semestre de 2022, todo dependerá en gran medida de que la actividad económica se deteriore o no lo suficiente como para empujar a las principales economías a una recesión, así como de la respuesta de los responsables políticos. La estrategia comienza el segundo semestre del año con una sobreponderación en la corona sueca y la corona noruega, y una infraponderación en el dólar estadounidense y el franco suizo.

Multi-Asset Income – Informe del Gestor de inversiones

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2022, la rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD fue del -12,62%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El primer semestre de 2022 fue un periodo extremadamente difícil para muchos activos, con rentabilidades negativas en los mercados tanto de bonos como de acciones. En un contexto de dinámica de crecimiento e inflación subyacente ya delicado, la invasión rusa de Ucrania en febrero agitó todavía más los mercados. Los datos de inflación repuntaron y el IPC estadounidense subió un 8,6% en mayo respecto del mismo mes del año anterior, dado que los problemas de abastecimiento surgidos a raíz de la apertura de las economías tras la pandemia de Covid-19 dispararon los precios. La importancia de Rusia como exportador de materias primas lo agravó todavía más, dado que la subida de los precios de la energía y las materias primas incrementó la presión inflacionaria. En respuesta, los bancos centrales aumentaron la agresividad tanto de su tono como de sus medidas y aceleraron la restricción financiera. El aumento de las expectativas de subidas de tipos de interés impulsó mucho más las rentabilidades y contribuyó al descenso de las valoraciones de la renta variable. El bono del Tesoro de EE. UU. A 10 años cerró junio en el 3%. La preocupación resultante por las perspectivas de crecimiento y por un posible error de los responsables de la política monetaria también afectó a los mercados y cuando surgió el temor a una recesión los diferenciales de crédito se ampliaron, sobre todo en la deuda de alta rentabilidad. Las rentabilidades de los bonos globales medidas por el Bloomberg Global Aggregate ascendieron al -14,6% en el semestre. El MSCI World Index cedió un 19,7% en el periodo analizado, en el que el estilo de crecimiento se situó a la zaga de su homólogo de valor, debido a una rápida y profunda revaloración de las acciones tecnológicas y de alto crecimiento. El único sector de renta variable que obtuvo resultados positivos fue el energético y las materias primas han sido una de las pocas clases de activos que han generado rentabilidades positivas en el año en curso.

Las asignaciones de la cartera tanto a renta variable como a renta fija generaron rentabilidades negativas en el primer semestre de 2022, mientras que las estrategias no correlacionadas lastraron ligeramente los resultados. En renta variable, todas las estrategias salvo las acciones de infraestructuras energéticas restaron rentabilidad, aunque fue el sector inmobiliario el que repercutió más negativamente debido a los malos resultados de los REIT tras la sólida rentabilidad obtenida en 2021. En renta fija, las acciones preferentes y la deuda de alta rentabilidad europea fueron las exposiciones que más perjudicaron, aunque todas las estrategias retrocedieron. La rentabilidad de las estrategias no correlacionadas perjudicó en el periodo, dado que la rentabilidad negativa de la estrategia de opciones borró las contribuciones positivas de la asignación táctica de activos fundamental, el ajuste estratégico de la cartera empleado para recortar la duración de la cartera y la cobertura de beta de la renta variable. La estrategia de divisas obtuvo una rentabilidad generalmente plana.

De cara a los próximos 12 meses, los mercados parecen encontrarse en un punto de inflexión, reajustando el equilibrio entre crecimiento e inflación, dado que los datos comienzan a mostrar signos de que la política restrictiva de los bancos centrales se está haciendo notar en la actividad económica y el riesgo de recesión está aumentando. Creemos que la evolución futura dependerá en gran medida de la política de los bancos centrales y del descenso de las presiones inflacionarias hacia el objetivo del 4,3% de la Reserva Federal estadounidense. El petróleo continúa siendo un factor clave para lograr un descenso de las presiones de precios y las perspectivas siguen sin ser buenas, debido a los bloqueos estructurales del abastecimiento y a una década de inversión insuficiente. Nos mantenemos cautos con respecto al reciente descenso de los precios de la energía y creemos que es posible que el petróleo y otras materias primas sigan subiendo. A pesar de que los mercados de renta variable han experimentado fuertes ajustes de las valoraciones este año, mantenemos una postura defensiva y apostamos por acciones de beta baja que generan ingresos, dado que las revisiones a la baja de las previsiones de beneficios podrían ejercer más presión sobre los mercados. En renta fija, creemos que los bonos corporativos y de deuda pública con grado de inversión ofrecen niveles de ingresos relativamente atractivos, así como un potencial de apreciación moderada del capital y diversificación defensiva en caso de una crisis económica. Teniendo en cuenta el entorno macroeconómico, seguimos insistiendo en la importancia de los ingresos como componente de la rentabilidad total, apostamos por activos poco sensibles a la evolución de los tipos de interés y tenemos una necesidad constante de elementos de diversificación no correlacionados para amortiguar la volatilidad del mercado. Por otra parte, en un entorno de ralentización del crecimiento, el «valor intrínseco» se convertirá en un tema central.

Debido a la corrección del mercado en el periodo analizado, las rentabilidades de las estrategias del fondo Multi-Asset Income se encuentran en su nivel más alto en más de una década. Como siempre, creemos que un enfoque multidimensional para la rentabilidad resulta prudente y la rentabilidad general de la cartera en el primer semestre de 2022 se vio reforzada por la ampliación de fuentes de ingresos como las infraestructuras de energía y los elementos de diversificación no correlacionados. Seguimos buscando fuentes de ingresos específicas que ofrezcan una recompensa atractiva en términos de riesgo/rentabilidad. Nuestro enfoque multiactivos evita la concentración del riesgo de la cartera en el riesgo de renta variable, de duración o del diferencial, y trata de diversificar entre clases de activos para conseguir un elevado nivel de ingresos sostenible en un marco de gestión del riesgo. Vigilamos de cerca el crecimiento económico y las implicaciones del endurecimiento de la política económica para los precios del mercado, y gestionamos de forma activa la cartera en consecuencia.

Next Generation Mobility – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -28,45%. En el mismo periodo, el MSCI All-Country World Index (ACWI) (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») registró una rentabilidad del -20,18%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El Fondo obtuvo una rentabilidad inferior que el Índice (827 puntos básicos menos) durante el periodo analizado. La selección de valores en el sector de servicios de comunicación realizó la mayor contribución a la rentabilidad relativa, mientras que por el extremo contrario destacó la selección en tecnología de la información. Para capturar la naturaleza global de la cartera, el alcance del índice es más amplio que el universo en el que esta puede invertir, por lo que presenta limitaciones a efectos de la comparación de rentabilidades. Los sectores que tienen poca o ninguna relevancia temática como consumo básico, energía, atención sanitaria y suministros públicos generaron una rentabilidad superior durante el primer semestre de 2022, lo que afectó negativamente a la rentabilidad relativa de la cartera durante el periodo. Entre las posiciones de la cartera que más contribuyeron a la rentabilidad en el periodo analizado se contaron T-Mobile, Baidu, y StarPower Semiconductor. Por el contrario, las posiciones que más perjudicaron fueron ANSYS, Trimble y General Motors.

La moderación de la actividad económica, la elevada inflación y una política monetaria global menos acomodaticia lastraron la rentabilidad del mercado de renta variable durante el primer semestre de 2022. Las perspectivas para el crecimiento económico mundial se debilitaron en el transcurso del año, debido al ritmo y al alcance del endurecimiento de la política monetaria, a las restricciones impuestas por el gobierno chino tras el aumento de los casos de Covid y a la guerra entre Rusia y Ucrania. En respuesta a unas perspectivas para el crecimiento económico menos optimistas, los precios de las materias primas y las rentabilidades de los bonos experimentaron presiones a finales del primer semestre, después de haber aumentado durante gran parte del año. En conjunto, este entorno afectó negativamente a las acciones con múltiplos más elevados, como las del sector de tecnología de la información, mientras que el posicionamiento relativamente más cauto de los inversores favoreció a sectores defensivos como consumo básico, suministros públicos y atención sanitaria en términos relativos.

A pesar de un panorama macroeconómico fluido, seguimos observando evoluciones temáticas alentadoras en los principales pilares que componen el Next Generation Mobility.

Por lo que respecta a la electrificación, las políticas siguen siendo favorables para la adopción del vehículo eléctrico. La Agencia para la Protección del Medio Ambiente («EPA») de EE. UU. insistió recientemente en la capacidad de California para establecer sus propias normas de emisiones, lo que creemos que también tendrá repercusiones en otros Estados de del país. Por otra parte, la Administración Nacional de Seguridad del Tráfico en las Carreteras estadounidense (NHTSA) anunció unas normas de emisiones de los vehículos más restrictivas, que abogan por un notable aumento del ahorro de combustible en 2024-2026. Esto se produjo después de una decisión similar de la EPA, que concluyó una norma sobre las emisiones de gases de efecto invernadero de los vehículos el pasado año para los ejercicios 2023-2026. Cabe esperar que, conjuntamente, los objetivos establecidos por la NHTSA y la EPA aceleren los planes de electrificación de los vehículos y favorezcan su implantación. Para respaldar la transición al VE, Estados Unidos también está prestando más atención a la cadena de suministro, tal y como pone de manifiesto el plan del presidente Biden de invocar la Ley de Producción de Defensa para los materiales de baterías. Esto podría tener implicaciones significativas para el suministro de materiales críticos, el coste de producción de VE y, en última instancia, el ritmo de implantación de estos vehículos en EE. UU.

Por lo que respecta a los vehículos autónomos, Cruise Automation, filial de GM, puso oficialmente en marcha un servicio de robotaxi comercial totalmente autónomo en San Francisco (California), que es uno de los dos únicos servicios de este tipo en el país. Cruise opera comercialmente en un entorno urbano denso, lo que pone de manifiesto el notable avance de la capacidad del software en los últimos años. En este mismo ámbito, Waymo eliminó recientemente el conductor de seguridad de sus robotaxis en el centro de Phoenix, dado que la empresa continúa ampliando su dominio operativo. Por otra parte, la política sigue siendo favorable, puesto que EE. UU. eliminó los controles humanos exigidos para los VA, lo que apunta a que las directrices federales ya no darán por sentado que los vehículos futuros serán manejados por seres humanos. Por otra parte, Mercedes lanzó su sistema de VA Nivel 3, DRIVE PILOT, en Alemania. DRIVE PILOT es uno de los primeros sistemas de Nivel 3 disponibles tras el lanzamiento de Legend de Honda en Japón en 2021.

Next Generation Space Economy – Informe del Gestor de inversiones

Desde su creación el 10 de mayo de 2022 hasta el cierre del período analizado el 30 de junio de 2022, la rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD fue del -1,70%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI All Country World (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice»), rindió un -4,09%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Durante el periodo analizado, y en el primer semestre del año en general, hemos presenciado una elevada volatilidad económica debido al aumento de los precios de la energía y la inflación, las constantes repercusiones en las cadenas de suministro agravadas por los confinamientos contra la COVID y la incertidumbre política provocada por el conflicto entre Rusia y Ucrania. De cara al segundo semestre del año, puede que estas condiciones no mejoren de forma rápida ni sencilla, y prevemos que la volatilidad persistirá en los mercados mientras los inversores y bancos centrales sopesan el equilibrio entre las subidas de tipos para combatir la inflación, el temor a la recesión y las potenciales consecuencias del conflicto de Europa Oriental.

La Cartera batió a su índice de referencia en el periodo analizado, sobre todo gracias a nuestra selección de valores no incluidos en la referencia del sector de tecnología de la información y a nuestra exposición los principales beneficiarios de la ciberseguridad. La cartera también se vio favorecida por su posición en la empresa de captura de imágenes de la Tierra Planet Labs, después de que esta se asegurase un contrato plurianual con el gobierno de EE. UU. para la transmisión electroóptica de imágenes comerciales.

A pesar de que prevemos una volatilidad persistente en el mercado, por las razones anteriormente mencionadas, creemos que nos encontramos en un punto de inflexión por lo que respecta a la economía espacial (es decir, empresas que a nuestro juicio se beneficiarán de un acceso mejorado y más barato al espacio, y del aumento de la demanda de este segmento, así como del creciente abanico de aplicaciones a través de las que se aprovecha el acceso al espacio). Dado que los costes del lanzamiento se han dividido por diez, los avances en las tecnologías de satélites y el aumento de la inversión comercial, el espacio resulta cada vez más accesible y está más integrado en nuestras vidas diarias. Creemos que, dado que las capacidades en el espacio continúan mejorando, esto promoverá una mayor demanda comercial que se traducirá en flujos adicionales de beneficios, que a su vez impulsarán una innovación constante e incluso la aparición de empresas y modelos de negocio totalmente nuevos.

Durante el primer semestre del año, presenciamos la firma de acuerdos de varias redes móviles terrestres con proveedores de satélites, y operadores de nube como Amazon y Microsoft anunciaron acuerdos para aprovechar, analizar y tratar los datos procedentes de satélites. Además se celebró uno de los contratos de imágenes por satélite más importantes de los firmados por el gobierno estadounidense con operadores comerciales. Por último, la intrusión informática de un satélite de comunicaciones VSAT en Ucrania puso de manifiesto la creciente importancia de la ciberseguridad en el espacio. Estos titulares confirman oportunidades de crecimiento, a pesar de las persistentes preocupaciones macroeconómicas. De cara al segundo semestre de 2022, si bien esperamos detectar oportunidades constantes de sacar partido de modelos de negocio basados en el espacio, creemos que un catalizador interesante para el tema será el lanzamiento de la misión Artemis 1. Se trata del primer paso para el regreso del hombre a la luna y es importante señalar que, a pesar de que estará dirigida por EE. UU., representa un esfuerzo global de colaboración respaldado por numerosos países.

Short Duration Emerging Market Debt – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -9,14%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA 3-Month US Treasury Bill (rentabilidad total en USD) (el «Índice») obtuvo una rentabilidad del 0,14%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los bonos en moneda fuerte de mercados emergentes («ME») soportaron fuertes presiones en el primer semestre del año, debido a que la constante aceleración de la inflación provocó un importante ajuste de las políticas monetarias de los bancos centrales, que alimentó el temor a un aumento de los riesgos de recesión hacia el cierre del periodo. La invasión rusa de Ucrania no hizo sino empeorar estas dinámicas, dado que el papel de ambos países en el comercio mundial y los mercados de materias primas provocó un aumento simultáneo de la inflación y los riesgos de recesión. El petróleo se encareció, con subidas de precios del Brent y el WTI del 47,6% y 40,6%, respectivamente, mientras que los futuros del trigo subieron un 15% (desde un máximo del 66% a mediados de mayo) como consecuencia de los problemas de abastecimiento. En este entorno, los diferenciales de la deuda soberana de ME en moneda fuerte se ampliaron de forma notable, sobre todo entre los emisores con calificación de alta rentabilidad.

El Fondo obtuvo una rentabilidad total negativa en el periodo analizado y se situó a la zaga del Índice, debido tanto a un repunte de las rentabilidades de los bonos del Tesoro a corto plazo, como al pronunciado ascenso de los diferenciales de la deuda de ME. Las exposiciones a Rusia y Ucrania se contaron entre las que más lastraron los resultados de los diferenciales, dado que los precios de los bonos se desplomaron tras la invasión rusa de Ucrania. Por otra parte, las posiciones en deuda corporativa del sector inmobiliario chino perjudicaron, así como las posiciones en empresas del juego de Macao, que sufrieron un descenso de visitantes a consecuencia de la política «cero Covid» china. Por lo que respecta a la deuda soberana, las posiciones en Sri Lanka perjudicaron debido a que el país incumplió el pago de su deuda externa por la escasez de alimentos y combustibles, mientras que las posiciones en otros emisores de deuda soberana de alta rentabilidad, incluyendo Egipto, Ghana y Costa de Marfil, también lastraron los resultados. Por otra parte, las posiciones en Turquía se contaron entre las que más contribuyeron a la rentabilidad en el periodo, seguidas de las posiciones en Malasia y Omán.

Las economías de ME siguen afrontando importantes riesgos a consecuencia de la invasión rusa de Ucrania, así como por la ralentización del crecimiento global provocada por las subidas de tipos de interés y el deterioro del sentimiento de los consumidores. Las tendencias favorables para exportadores de materias primas de mercados emergentes también comienzan a amainar, ya que el aumento del riesgo de recesión pone freno al reciente repunte de los precios de las materias primas. En este entorno, el conjunto de ME continúa expuesto a una persistente crisis del apetito global por el riesgo a corto plazo. Los bancos centrales de ME ya han respondido de forma proactiva para mitigar estos riesgos mediante subidas de tipos, creando un colchón que actuará de amortiguador durante algún tiempo. Y a pesar de que las subidas de tipos en EE. UU. representaron un importante obstáculo para las rentabilidades de los bonos en moneda fuerte durante el pasado año, creemos que este factor debería plantear un riesgo bajista más limitado de cara al futuro, dada la gran cantidad de subidas de la Reserva Federal que ya se ha descontado hasta la fecha.

En lo que se refiere a la deuda corporativa de ME, se espera que la tasa de impago total en el segmento de alta rentabilidad aumente en una cifra de dos dígitos este año, debido al alto riesgo de impago de emisores rusos y ucranianos, y a las elevadas cifras de impago del sector inmobiliario chino. Sin embargo, a excepción de estas áreas concretas, prevemos que la tasa de impagos de la deuda corporativa de alta rentabilidad de ME se mantendrá relativamente contenida, en el 2,5% en 2022, dado que las empresas de estos mercados han afrontado esta crisis con unos balances más sólidos de media. Con respecto a las valoraciones, creemos que los diferenciales de los bonos de ME en moneda fuerte resultan atractivos en términos absolutos.

Short Duration High Yield Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -8,01%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El mercado de bonos de alta rentabilidad cerró el periodo analizado con rentabilidades negativas debido a la invasión rusa de Ucrania, a las cavilaciones de los mercados acerca de las subidas de tipos que tendrán que aplicar la Reserva Federal estadounidense (la «Fed») y otros bancos centrales para combatir la persistente inflación, a la ralentización de la actividad económica real y a unos informes de beneficios heterogéneos en el periodo analizado. Por otra parte, las tasas de impago se mantienen muy por debajo de la media y justo por encima de sus mínimos históricos, dado que en general los balances se encuentran en buena forma. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro de EE. UU. se dispararon durante el periodo analizado, puesto que la inflación se situó en sus máximos en cuatro décadas, la Fed adoptó una postura más restrictiva, y la trágica guerra de Ucrania provocó numerosos problemas de abastecimiento e impulsó los precios de las materias primas. Por otra parte, el gasto del consumidor y las ventas minoristas de EE. UU. se mostraron generalmente resilientes favorecidos por el fuerte crecimiento del empleo y los salarios.

En el periodo analizado, el índice ICE BofA 0 - 5 Year BB-B US High Yield Constrained obtuvo una rentabilidad del -8,62%. Los segmentos de menor duración y mayor calificación crediticia descendieron menos que el conjunto del mercado de crédito de menor calificación y alta rentabilidad, aunque no fueron inmunes a la volatilidad general del entorno macroeconómico. En el periodo analizado, el índice CE BofA US High Yield Constrained cerró el periodo con una rentabilidad del -14,03%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA US High Yield Non-Distressed batió al índice general, con una rentabilidad del -13,81%, mientras que el índice ICE BofA US High Yield Distressed rindió un -23,95%, situándose a la zaga (con una rentabilidad inferior del -9,92%) del índice ICE BofA US High Yield Constrained.

En lo que va de año, la emisión bruta de bonos de alta rentabilidad alcanzó los 71.000 millones de dólares —36.700 millones de dólares excluyendo refinanciaciones—, muy por debajo de los 301.300 millones de dólares brutos —102.300 millones de dólares excluyendo refinanciaciones— del mismo periodo del pasado año. En lo que va de año, el volumen de emisiones nuevas de deuda de alta rentabilidad no denominada en USD alcanzó el equivalente a 19.600 millones de dólares estadounidenses, lo que supone un 80% menos que en el mismo periodo del pasado año. Los fondos de alta rentabilidad anunciaron en junio la sexta salida de capital consecutiva, por valor de 7.400 millones de dólares, tras los 1.800 millones de mayo y los 6.100 de abril.

La tasa de impago de la deuda de alta rentabilidad de EE. UU. aumentó 33 puntos básicos en junio respecto del mes de mayo, y se situó justo 53 puntos básicos por encima del mínimo histórico alcanzado en abril. En junio, la tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses en los últimos 12 meses era del 0,76%. A pesar de que la tasa de impago ha aumentado desde sus mínimos, prevemos que los niveles de impago se mantendrán relativamente bajos, basándonos en nuestro análisis ascendente de emisores y por la combinación de calificaciones de calidad superior de la deuda de alta rentabilidad estadounidense (más del 52% de los emisores tienen calificaciones crediticias de BB), por una emisión nueva menos agresiva y menos vencimientos a corto plazo, así como por un sector energético mucho más saneado que en los últimos ciclos. Por ponerlo en contexto, cabe señalar que la tasa de morosidad media a largo plazo se sitúa en el 3,1% (basada en las tasas de morosidad anuales desde 1980, según JP Morgan).

Durante el periodo analizado, el posicionamiento en seguros, medios de comunicación diversificados y juego fue el que más contribuyó a la rentabilidad, mientras que por el extremo contrario destacó el posicionamiento en servicios de asistencia, servicios financieros diversificados y atención sanitaria. Por lo que respecta a las calificaciones, el posicionamiento de la Cartera en emisores sin calificación fue el que más contribuyó a la rentabilidad, mientras que el posicionamiento en emisores con calificación B fue el que más perjudicó.

A nuestro juicio, las valoraciones actuales ofrecen a los inversores una oportunidad atractiva, especialmente teniendo en cuenta nuestras previsiones de una tasa de impago por debajo de la media. El endurecimiento de las condiciones financieras y la preocupación por la inflación siguen generando una volatilidad cada vez mayor, pero a medida que el crecimiento real se ralentice hasta situarse por debajo de la tendencia, las presiones inflacionarias se irán moderando. Nuestros analistas siguen particularmente centrados en las perspectivas para los márgenes de los emisores, debido al aumento de costes de los insumos. Sin embargo, esto se compensa con la solidez de los balances de consumidores y empresas, la subida de los salarios nominales y el fuerte crecimiento del empleo. Esto debería beneficiar a los fundamentales de los emisores. Si bien las interrupciones de las cadenas de suministro se están moderando como resultado de la ralentización de la demanda, seguimos atentos a las repercusiones en los emisores de cualquier posible interrupción. A pesar del aumento de la incertidumbre, de las fluctuaciones de precios de las materias primas y del tono restrictivo de los bancos centrales, que están generando volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro análisis fundamental del crédito, con un enfoque ascendente y centrado en la selección de títulos, al tiempo que trata de evitar el deterioro del crédito y de incluir solo nuestras «mejores ideas» en las carteras, nos permite estar bien posicionados para aprovechar la fuerte volatilidad.

Strategic Income – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -11,34%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el Bloomberg US Aggregate Bond (rentabilidad total en USD) (el «Índice»), rindió un -10,35%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta fija atravesaron dificultades en el periodo, dado que una inflación persistentemente elevada, una actitud más restrictiva de los bancos centrales y el aumento de la probabilidad de una ralentización notable del crecimiento provocaron una importante subida de tipos de interés y una ampliación de los diferenciales de crédito. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro de EE. UU. subieron en toda la curva: el bono a dos años +222 pb hasta el 2,95%, el bono a 10 años +150 pb hasta el 3,01% y el bono a 30 años +128 pb hasta el 3,18%. También subieron las rentabilidades intermedias en los restantes países del G4: el bono del Reino Unido a 10 años +126 pb, su homólogo de Alemania +152 pb y el de Japón +16 pb. Los diferenciales de crédito de EE. UU. con grado de inversión¹ (+56 pb) y sin grado de inversión² (+286 pb) se ampliaron de forma sustancial durante el periodo.

La infraponderación en duración de la cartera fue lo que más contribuyó a la rentabilidad relativa en el periodo analizado, seguida de una infraponderación en crédito de EE. UU. con grado de inversión y los MBS de agencias. Estas ganancias se compensaron con las exposiciones de la Cartera a títulos sin grado de inversión y mercados emergentes. Concretamente, las asignaciones a deuda de alta rentabilidad de EE. UU., bonos híbridos del sector financiero, deuda de mercados emergentes en moneda fuerte y deuda de alta rentabilidad europea fueron las que más lastraron los resultados. La exposición a crédito titulado, préstamos bancarios y bonos municipales fue perjudicial, aunque en menor medida.

Creemos que, a consecuencia del endurecimiento del tono de los bancos centrales, los activos de renta fija probablemente seguirán experimentando un mercado «bidireccional» en los próximos meses, con una mejora de las valoraciones que atraerá a los inversores a oportunidades seleccionadas, pero con el peso de unos tipos a corto plazo más elevados y la amenaza de la inflación alimentando la volatilidad.

Basándonos en las tendencias de las políticas monetarias y en la reacción temprana de la economía, prevemos un entorno de ralentización del crecimiento en EE. UU., con un aumento del riesgo de recesión que dependerá del alcance de las subidas de tipos iniciales de la Reserva Federal estadounidense. En Europa el crecimiento es más incierto, debido a las corrientes cruzadas de apoyo fiscal y ralentización del crecimiento por las subidas de tipos, la retirada de los estímulos monetarios y los elevados precios de las materias primas. Es probable que la inflación haya tocado techo en EE. UU., pero se mantendrá en niveles más elevados de lo que muchos habrían esperado hace tan solo unos meses. Por su parte, la inflación en Europa podría ser más persistente.

Los mercados emergentes siguen ofreciendo una propuesta heterogénea en general, con unas valoraciones y una restricción monetaria más temprana por parte de algunos bancos centrales que actualmente proporcionan apoyo, junto con la probable solidez de las materias primas que beneficiará a las empresas y países sensibles a la evolución de estos productos. Por otra parte, los giros de las políticas monetarias de los mercados desarrollados y la ralentización del crecimiento podrían plantear dificultades.

Aunque existe un riesgo alcista, creemos que la inflación descenderá respecto de sus niveles máximos, pero que se mantendrá por encima de los objetivos hasta el año próximo. En este entorno, observamos oportunidades en los distintos sectores de crédito. Creemos que la persistente volatilidad macroeconómica generará un entorno bidireccional para los diferenciales, mientras que los fundamentales subyacentes positivos de diversos sectores deberían ser beneficiosos.

1. Grado de inversión: Índice Bloomberg US Credit
2. Sin grado de inversión: Índice Bloomberg US High Yield Corporate

Sustainable Asia High Yield – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -20,40%. En el mismo periodo, el índice JPMorgan ESG Asia Credit High Yield (rentabilidad total en USD) (el «Índice» o «JESG JACI») registró una rentabilidad del -20,47%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La rentabilidad del Índice en el primer semestre de 2022 fue deslucida debido a varios impagos en el mercado inmobiliario chino y a la debilidad general de los mercados globales, dado que la preocupación por las agresivas subidas de tipos de interés siguió siendo un tema dominante. El sector inmobiliario chino siguió demostrando un mal comportamiento, debido a los malos datos de ventas de inmuebles provocados por las medidas de confinamiento impuestas con arreglo a la política cero Covid, a pesar de la aprobación de nuevas medidas de relajación para el sector. El sector de consumo de Macao también tuvo un mal comportamiento debido a que los confinamientos impuestos en China para frenar la COVID-19 ensombrecieron las perspectivas de una recuperación este año. Los mercados financieros soportaron fuertes presiones en el primer semestre de 2022, debido a una aceleración constante de la inflación que dio lugar a importantes ajustes en las previsiones para las políticas de los bancos centrales y a su posible impacto, ya que la preocupación por los riesgos de recesión aumentó hacia el final del periodo. La invasión rusa de Ucrania no hizo sino empeorar estas dinámicas, dado que la importancia de ambos países en el comercio mundial y los mercados de materias primas aumentó la preocupación por la inflación. El petróleo se encareció, con subidas de precios del Brent y el WTI del 47,6% y 40,6%, respectivamente, mientras que los futuros del trigo subieron un 15% (desde un máximo del 66% a mediados de mayo) como consecuencia de los problemas de abastecimiento. Dado que la mayoría de las economías asiáticas son importadores netos de materias primas, estos acontecimientos moderaron las expectativas surgidas acerca de una recuperación del crecimiento.

Nuestro posicionamiento en China batió al del Índice, debido sobre todo a la selección de valores y concretamente a nuestra infraponderación en crédito del sector inmobiliario chino, que siguió experimentando presiones. Nuestra sobreponderación en tecnología, medios de comunicación y telecomunicaciones (TMT) y suministros públicos obtuvo una rentabilidad superior, dado que estos sectores se mostraron relativamente más defensivos durante la corriente de ventas. Nuestras sobreponderaciones en metales y minería también obtuvieron una rentabilidad superior, ya que los elevados precios de las materias primas y una gestión financiera prudente condujeron a mejoras de las calificaciones. Nuestras infraponderaciones en Filipinas y Singapur lastraron los resultados, dado que estos países con una beta de mercado más baja mostraron más resiliencia durante la corriente de ventas.

De cara al futuro, nuestras perspectivas para los bonos de alta rentabilidad asiáticos siguen siendo cautas, dado que nuestras previsiones de impagos para esta clase de activos se mantienen elevadas (en el 17%). Prevedemos que las tensiones que se concentran en el sector inmobiliario chino persistirán hasta que la venta de inmuebles se recupere o el gobierno emprenda medidas definitivas para apoyarlo. Las economías asiáticas siguen afrontando importantes riesgos a consecuencia de las repercusiones de la invasión rusa de Ucrania, la política «cero COVID» china y la ralentización del crecimiento global provocada por las subidas de tipos de interés y por el deterioro de la confianza de consumidores y empresas. En un entorno de sentimiento negativo hacia la clase de activos, comienzan a observarse algunos aspectos positivos. Los responsables políticos chinos prestan un mayor apoyo fiscal a la economía a través de proyectos de infraestructuras, aunque todavía insuficientes para promover un sólido repunte cíclico. El Banco Popular de China («PBoC») también ha incitado a los bancos a aumentar el crédito para promotoras y las hipotecas, a fin de incentivar la confianza en el sector. Según las expectativas, los ciclos de subidas de tipos ya se han descontado en gran medida en las curvas de los principales mercados. Creemos que la tendencia general de los fundamentales macroeconómicos de la deuda soberana asiática debería seguir mejorando en el segundo semestre del año. La recuperación de la actividad doméstica cuando se alivien las restricciones relacionadas con la COVID-19 debería favorecer el crecimiento en los próximos trimestres y compensar la ralentización prevista de la demanda exterior. Es probable que el gasto de los hogares se mantenga firme gracias a la demanda contenida y a unos mercados laborales próximos al pleno empleo. La actividad de inversión también está repuntando, favorecida por la recuperación de las economías nacionales y una robusta inversión extranjera directa («IED»).

La calificación media de nuestra cartera sigue siendo más elevada que la del Índice y su liquidez es abundante puesto que prevedemos que la volatilidad persistirá. Hemos adoptado una sobreponderación en el sector inmobiliario, dado que las valoraciones ya descuentan los riesgos, aunque, dado que los datos de ventas siguen siendo deslucidos, estamos adquiriendo posiciones sobre todo en crédito de calidad superior, en concreto con grado de inversión. Mantenemos la sobreponderación en bonos de alta rentabilidad de la India, donde apostamos por el sector de los metales y la minería, que han aprovechado los elevados precios de las materias primas para mejorar sus balances. Apostamos asimismo por el sector de renovables por sus buenos perfiles ASG y la mejora de los fundamentales del crédito. Mantenemos una sobreponderación en el sector TMT, al prever unos fundamentales persistentemente sólidos, dado que a nuestro juicio la demanda de sus servicios se mantendrá a pesar de un contexto macroeconómico incierto. Por lo que respecta a la deuda soberana de mercados frontera, mantenemos una actitud cauta con respecto a Pakistán, dada la volátil situación política que atraviesa a consecuencia de la dimisión del primer ministro y del retraso del programa del Fondo Monetario Internacional para el país. Sri Lanka nos parece atractivo, dado que los valores de recuperación esperados de una reestructuración son más elevados que el valor actual.

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Informe del Gestor de inversiones

Desde su creación el miércoles, 19 de enero de 2022 hasta el cierre del periodo analizado el 30 de junio de 2022, la rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD fue del -17,70%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index (rentabilidad total en USD) (el «Índice»), rindió un -18,34%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los bonos en moneda fuerte de mercados emergentes (ME) soportaron fuertes presiones en el primer semestre del año, debido a que la constante aceleración de la inflación provocó un ajuste importante de las políticas monetarias de los bancos centrales, que alimentó el temor a un aumento de los riesgos de recesión hacia el cierre del periodo analizado. La invasión rusa de Ucrania no hizo sino empeorar estas dinámicas, dado que el papel de ambos países en el comercio mundial y los mercados de materias primas provocó un aumento simultáneo de la inflación y los riesgos de recesión. El petróleo se encareció, con subidas de precios del Brent y el WTI del 47,6% y 40,6%, respectivamente, mientras que los futuros del trigo subieron un 15% (desde un máximo del 66% a mediados de mayo) como consecuencia de los problemas de abastecimiento. La inflación estadounidense se situó en el 8,5% en marzo, su máximo en 40 años, y la de la zona euro alcanzó el 8,1% en mayo, su cota más alta desde la adopción de la moneda única. En marzo, la Junta de la Reserva Federal estadounidense subió su tipo de referencia por primera vez desde la pandemia y el Banco Central Europeo anunció que comenzaría las subidas en el tercer trimestre. Las rentabilidades de los bonos del Tesoro a 10 años se dispararon hasta el 3,01% a finales de junio, frente al 1,51% de finales de diciembre, y los diferenciales de la referencia ASG de mercados emergentes se ampliaron de 318 a 466 puntos básicos («pb»), con cierta volatilidad por la exclusión de Rusia de la referencia en marzo.

Ucrania obtuvo la peor rentabilidad (-67,82%), dado que la invasión generó problemas masivos. Según estimaciones de ACNUR, más de 6,5 personas han huido de sus hogares y la actividad económica se ha detenido en muchas partes del país, aunque ha mantenido su soberanía y continúa luchando contra la ocupación. Sri Lanka fue el siguiente, con un -42,75%, debido a que el país incumplió el pago de su deuda externa por la escasez de alimentos y combustible, y por la potencial pérdida de ingresos del turismo como resultado de la crisis entre Rusia y Ucrania. El que obtuvo los mejores resultados fue Barbados, con una rentabilidad del -0,67%, un único emisor de bonos que mantiene escasa correlación con la evolución del mercado global.

La asignación por países impulsó la rentabilidad superior de la cartera respecto del Índice, aunque la selección de valores también fue beneficioso y el posicionamiento descendente fue perjudicial. Por lo que respecta a la selección de países, nuestra ausencia de exposición a Rusia y una sobreponderación en Costa Rica realizaron las mayores contribuciones a la rentabilidad. Costa Rica obtuvo excelentes resultados y mantuvo los objetivos medioambientales de la Cartera en materia de adaptación climática y reducción de las emisiones de GEI. Además, los riesgos de crédito del país se han moderado con la ayuda del Fondo Monetario Internacional. Lo que más perjudicó fue nuestra ausencia de exposición a Arabia Saudí y Qatar, que fueron descartados de la cartera por los filtros de derechos humanos y emisiones de GEI, respectivamente. Dado el contexto del mercado, la deuda soberana con grado de inversión de estos países productores de petróleo obtuvo buenos resultados. Por lo que respecta a la selección de instrumentos, nuestro posicionamiento en la curva de Ucrania fue lo que más favoreció a los resultados, mientras que las posiciones en deuda corporativa de China (cuya deuda soberana y cuasi-soberana está descartada por los filtros de derechos humanos) los perjudicaron.

Las economías de ME siguen afrontando importantes riesgos a consecuencia de la invasión rusa de Ucrania, de la política «cero Covid» de China y del endurecimiento de las condiciones financieras en todo el mundo. En un entorno de sentimiento negativo hacia la clase de activos, comienzan a observarse algunos aspectos positivos, como la reciente reapertura y el aumento de los estímulos en China, que, a nuestro juicio, cabe esperar que impulsen un repunte cíclico partiendo de los bajos niveles, y la expectativa de que los ciclos de subidas de tipos ya se hayan descontado en gran medida en las curvas de los principales mercados.

Prevedemos que los factores técnicos del mercado serán negativos a corto plazo, debido a las persistentes salidas de capital y a la dinámica negativa de los diferenciales. Creemos que, en términos absolutos, las valoraciones de la deuda de mercados emergentes en monedas fuertes resultan atractivas y se sitúan dentro de una gama de valor razonable en comparación con los mercados desarrollados. Seguimos confiando asimismo en las principales oportunidades que se encuentran en los mercados de alta rentabilidad, con perspectivas de reforma a medio plazo y convergencia de ingresos.

Systematic Global Sustainable Value – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2022 ascendió al -16,68%. Durante el mismo periodo, el índice MSCI All-Country World (ACWI) (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) y el índice MSCI ACWI (All Country World Index) Value (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) rindieron un -20,18% y un -12,34%, respectivamente. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta variable global cerraron el primer semestre de 2022 con fuertes descensos, debido a la constante volatilidad elevada provocada por la respuesta a la COVID-19, la invasión rusa de Ucrania y el temor a la recesión. El presidente de la Fed, Jerome Powell, subió los tipos en tres ocasiones este año, en total un 1,5%, en un intento de frenar la inflación y apuntó que las subidas continuarán hasta que el IPC general regrese al objetivo del 2%. El crecimiento económico mundial se moderó en general en el primer semestre de 2022, debido a una ralentización de los PMI de manufacturas en muchos países, incluyendo las regiones de Norteamérica y Europa donde se habían mantenido en niveles estables a comienzos de año. La tasa de desempleo en EE. UU. se ha mantenido baja en los cuatro últimos meses, mientras que la agresiva respuesta a la COVID de China ha provocado una ralentización de sus datos de manufacturas y empleo. Además, las fuertes subidas de tipos de la Fed de este año impulsaron las rentabilidades de los bonos del Tesoro de EE. UU. a 10 años desde un 1,5% a comienzos de año hasta un máximo del 3,5%, para posteriormente cerrar el primer semestre en el 3,0%. Prevemos una ralentización económica en lo que resta de 2022. También creemos que las subidas de tipos del primer semestre frenarán la demanda y ralentizarán la economía estadounidense para lograr el efecto pretendido de hacer descender la inflación por debajo del 5% para finales de año.

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2022, el sesgo hacia el estilo de valor de la cartera siguió beneficiando, dado que este entorno de volatilidad generalmente ha sido favorable para el valor, batiendo a la referencia MSCI ACWI del mercado general. Nuestra rentabilidad superior a la del índice MSCI ACWI del mercado general se debió sobre todo a la selección de valores en EE. UU. y Japón, mientras que RU y la región de Asia Pacífico excepto Japón perjudicaron. La selección de valores en servicios de comunicaciones y atención sanitaria impulsaron la rentabilidad superior de la cartera, mientras que el sector financiero y el inmobiliario se situaron a la zaga de la referencia MSCI ACWI del mercado general. Por factores, los de renta variable de valor, volatilidad y calidad propiciaron una rentabilidad superior, mientras que los de liquidez y tamaño lastraron los resultados. En comparación con el índice de referencia MSCI ACWI Value, la selección de valores por regiones favoreció en Japón, pero perjudicó en EE. UU. y en Europa excepto Reino Unido. La selección de valores en consumo discrecional e industria contribuyó a la rentabilidad inferior de la cartera, mientras que consumo básico resultó negativa. En comparación con el MSCI ACWI Value, los factores de renta variable de volatilidad, valor y liquidez impulsaron una rentabilidad inferior.

Ultra Short Term Euro Bond – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -6,24%. Durante el mismo periodo, el índice ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government (rentabilidad total en EUR) obtuvo una rentabilidad del -0,53%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El mercado de bonos atravesó uno de los peores periodos de su historia, dado que tanto los tipos como los diferenciales se ampliaron simultáneamente. En esta ocasión no sucedió lo que suele ocurrir en una crisis del mercado, la denominada «huida a la calidad». Durante el periodo analizado, el mercado se caracterizó por la venta de tipos y diferenciales, lo que sometió las valoraciones de los bonos a una enorme presión.

Esta crisis del mercado se debió a una postura cada vez más agresiva de los bancos centrales, que han tratado de moderar la inflación de precios con una política restrictiva. Dado que la presión inflacionaria ha aumentado de forma constante durante todo el periodo analizado, los bancos centrales siguieron intensificando sus promesas de subidas, lo que ejerció una fuerte presión sobre los tipos. A esto se sumó el conflicto de Ucrania, que agravó la escasez de materias primas, energía, recursos naturales y alimentos. Las subidas de tipos en todo el mundo y unas políticas monetarias restrictivas ejercieron también presión sobre los diferenciales de crédito, que alcanzaron niveles prácticamente sin precedentes en la historia reciente.

La Cartera se vio afectada por la duración y los diferenciales de crédito, que en ambos casos lastraron la rentabilidad. La posición corta en tipos básicos, que fue mayor a comienzos de año y se fue reduciendo progresivamente, contribuyó a la rentabilidad, al igual que los swaps de inflación y nuestra negociación activa de índices de credit default swap.

En el primer trimestre del año, aumentamos la duración de la Cartera de uno a dos años aproximadamente. Esta decisión se debió a nuestras expectativas moderadas respecto a las medidas de los bancos centrales. Nos sorprendió el giro restrictivo del Banco Central Europeo («BCE») en su reunión de febrero. También implementamos un posicionamiento para aprovechar el aplanamiento de la curva de 5 a 30 años, que funcionó bien en el trimestre y que redujimos a la mitad al cierre de este. Tras la invasión de Ucrania, aumentamos el componente líquido de la cartera (efectivo y deuda pública) para reducir la volatilidad de la inversión y elevamos este componente hasta el 25% en febrero. Cambiamos asimismo emisores europeos por emisores estadounidenses, que pasaron de representar el 14% al 21% en el trimestre. La idea era reducir la correlación con la guerra de Ucrania y las consecuencias de las sanciones económicas impuestas a Rusia. Esta rotación se centró principalmente en los bancos, pero también en las empresas. Redujimos asimismo de forma significativa la exposición a valores respaldados por activos («ABS») en febrero, al constatar que los diferenciales no se habían ampliado demasiado, como sucedió con el crédito, y que era un buen momento para salir del mercado, especialmente porque esperábamos una saneada cartera de emisiones nuevas en marzo y abril. Redujimos la exposición a ABS del 16% al 8% en febrero. Con independencia de la reducción progresiva del nivel de riesgo anteriormente expuesta, mantuvimos el componente táctico de la cartera en un nivel bastante elevado e incluso lo incrementamos hasta el límite del 20% en el trimestre: aprovechamos la ampliación de los diferenciales de finales de febrero para añadir bonos de beta elevada a la cartera, principalmente bonos híbridos corporativos con calificaciones BB y B.

En el segundo trimestre del año, gestionamos la duración de la cartera entre 1,5 y 2 años. Aprovechamos el tramo superior del rango permitido, al considerar que el mercado estaba descontando de forma agresiva los planes de subidas de tipos del BCE para 2022. En consonancia con esta opinión, esperábamos que los tipos bajarán, por lo que adoptamos un posicionamiento largo en duración. Esta posición también estuvo motivada por la mayor atención prestada por los bancos centrales al crecimiento y no solo a la inflación. El plan del BCE de aplicar una herramienta antifragsión para la deuda de países periféricos europeos nos permitió implementar una operación de compresión del BTP/bund en la cartera. Por lo que respecta al crédito, aumentamos nuestra exposición a crédito de beta elevada, al considerar que las valoraciones resultaban extremadamente baratas. Los diferenciales de la deuda de alta rentabilidad descontaron una probabilidad de impago muy superior a nuestras expectativas actuales: una tasa de impago del 5% anual durante los próximos cinco años, frente a nuestras expectativas de unas tasas de impago del 1-2% para 2022 y 2023. Sin embargo, cambiamos emisores pequeños y altamente endeudados por emisores más grandes con un nivel de apalancamiento menor de sectores más defensivos como el farmacéutico. Creemos que esta rotación permitirá que la Cartera genere una rentabilidad superior en caso de ralentización macroeconómica. Gestionamos de forma activa el riesgo del componente central, manteniendo nuestra preferencia por el sector bancario, donde aprovechamos el pronunciamiento de la curva del crédito para aumentar los vencimientos de los bonos. Por último, mantuvimos elevada la rotación en el mercado primario durante el primer semestre del año, a fin de capturar las primas de emisiones nuevas. Dada la pronunciada debilidad del mercado de crédito en algunos periodos como marzo y junio, las primas de las emisiones nuevas no fueron despreciables.

En lo que resta de 2022, creemos que los inversores se deberían centrar en las consecuencias para el crecimiento económico del aumento de la tasa de inflación. El riesgo de estanflación ha aumentado en un contexto de elevados precios de las materias primas y problemas de las cadenas de suministro. La pregunta ahora es si la inflación empezará a descender antes del otoño; de lo contrario, el BCE podría iniciar un ciclo de subidas de tipos después de septiembre. En conclusión, prevemos que en el segundo semestre del año los tipos europeos se estabilizarán, dado que han regresado al nivel del ritmo de crecimiento potencial a largo plazo, y posteriormente se producirá una recuperación de los títulos de crédito.

Uncorrelated Strategies – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al 8,60%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (rentabilidad total en USD) (el «Índice») rindió un -0,01%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La Cartera estuvo asignada a siete estrategias clave durante el periodo. Cinco de las estrategias contribuyeron positivamente a la rentabilidad (en orden de magnitud): seguimiento de tendencias, negociación a corto plazo, global macro, valor relativo de la volatilidad y valores vinculados a seguros. Las estrategias que perjudicaron en el periodo analizado fueron neutral al mercado de renta variable y arbitraje estadístico.

La Cartera operó con divisas, renta variable, renta fija soberana/tipos de interés y valores de crédito durante el primer semestre del año. Por clases de activos, el posicionamiento en deuda soberana/tipos de interés y divisas favoreció a la rentabilidad. Estas ganancias se vieron compensadas por pequeñas pérdidas generadas por el posicionamiento en renta variable y crédito en el periodo.

La Cartera no añadió ni eliminó asignaciones a gestores delegados de inversiones en el periodo. La adición más reciente de un subasesor fue la de Soloda Investment Advisors en agosto de 2021.

El riesgo de la Cartera sigue muy diversificado entre varias consideraciones importantes, como el tipo de estrategia, el equilibrio entre enfoques discrecionales y sistemáticos, los tipos de datos utilizados, el horizonte temporal del posicionamiento, y las clases de activos subyacentes y los contratos negociados. Es importante señalar que la Cartera sigue aspirando de forma específica a tener un perfil de rentabilidad no correlacionado con los mercados tradicionales de renta variable y renta fija, y que proporcione protección en periodos bajistas de los mercados generales.

El segundo trimestre fue un periodo productivo para la Cartera, con una rentabilidad del 5,5% frente a una caída del mercado de renta variable global próxima al 15% y al fuerte desplome de los precios de los bonos. La Cartera trata de actuar como un elemento de diversificación en las carteras y, tal y como hemos visto en el pasado, la asignación a un conjunto de estrategias de negociación con un enfoque flexible, la capacidad de gestionar de forma activa carteras de posiciones cortas en momentos clave y el despliegue de un amplio arsenal de clases de activos pueden ofrecer sus ventajas.

De cara al futuro, el debate parece centrarse e nsi el tono más restrictivo de los bancos logrará controlar la inflación y en última instancia reducirla, forzando un menor crecimiento y posiblemente una recesión; o si la inflación actual tendrá un carácter más estructural, impulsada por múltiples factores como los problemas de abastecimiento, el proteccionismo, los costes medioambientales, el conflicto de Ucrania y las repercusiones de los estímulos de emergencia masivos y sin precedentes de los bancos centrales. El primer semestre de 2022 estuvo claramente dominado por las subidas de tipos, el retroceso de las acciones y la apreciación del dólar estadounidense, y en general la Cartera estuvo en el lado correcto de la historia. A partir de este punto la compra parece difícil, dado que los precios han avanzado mucho. Hemos conseguido reducir el riesgo en torno a un 20%, además de la reducción del riesgo acometida por los subasesores en función de la volatilidad de los precios de los activos. La direccionalidad de nuestras exposiciones se redujo en cierta medida y en el momento de la elaboración del presente comentario estamos bastante próximos a la neutralidad en renta variable y renta fija, con un sesgo residual al dólar estadounidense, aunque menor que hace unas semanas. A medida que las condiciones del mercado vayan cambiando, también se adaptarán las tácticas. A nuestro juicio, el año 2022 parece ser un punto de inflexión en términos de una volatilidad estructuralmente elevada, ya que la «Fed put» (la idea de que la Reserva Federal estadounidense siempre puede rescatar la economía y los mercados financieros) parece estar desapareciendo, aunque eso no significa que en el segundo semestre se vayan a repetir los mismos patrones de precios que observamos en el primero. Como siempre, el objetivo es mantener la diversificación, para intentar evitar un exceso de exposición a temáticas binarias, y la concentración en el riesgo a medida que transcurre el proceso de «normalización».

* El índice de referencia es un índice de efectivo y la Cartera no se ha diseñado para tratar de replicar los componentes ni la rentabilidad del índice de referencia.

Uncorrelated Trading – Informe del gestor de inversiones

Desde su creación el 22 de junio de 2022 hasta el cierre del período analizado, el 30 de junio de 2022, la rentabilidad total de la Clase de acumulación X USD fue del +0,10%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (rentabilidad total en USD) (el «Índice»)* rindió un +0,02%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Dado el breve tiempo transcurrido entre el lanzamiento de la Cartera y el cierre del semestre analizado, el periodo se caracterizó por un aumento gradual del posicionamiento y el riesgo en las asignaciones de los seis subasesores, así como de la cuenta interna de gestión de efectivo.

La Cartera arrancó con asignaciones a cuatro estrategias y seis asignaciones de los subasesores subyacentes. Las asignaciones a estrategias correspondieron a negociación a corto plazo (Altiq Asset Management, Crabel Capital Management), valor relativo de la volatilidad (Portman Square Capital, True Partner Capital), neutral al mercado de renta variable (Sandbar Asset Management) y arbitraje estadístico (Alcova Asset Management).

La Cartera operó con divisas, renta variable, deuda soberana/tipos de interés y valores de crédito durante el tiempo transcurrido entre el lanzamiento y el cierre del periodo analizado. Por clases de activos, las ganancias mínimas obtenidas del posicionamiento en renta variable y crédito se vieron compensadas en parte con las pérdidas del posicionamiento en deuda soberana/tipos de interés. La rentabilidad de las operaciones con divisas se mantuvo plana en el periodo analizado.

La Cartera no ha añadido nuevas asignaciones a subasesores desde el lanzamiento ni ha eliminado ninguna.

Está previsto que el riesgo de la Cartera se mantenga muy diversificado entre varias consideraciones importantes, como el tipo de estrategia, el equilibrio entre enfoques discretos y sistemáticos, los tipos de datos utilizados, el horizonte temporal del posicionamiento, y las clases de activos subyacentes y los contratos negociados. Es importante señalar que la Cartera aspira de forma específica a tener un perfil de rentabilidad no correlacionado con los mercados tradicionales de renta variable y renta fija, y que proporcione protección en periodos bajistas generales de los mercados.

De cara al futuro, el debate parece centrarse en si el tono más restrictivo de los bancos logrará controlar la inflación y en última instancia reducirla, forzando un menor crecimiento y una posible recesión; o si la inflación actual tendrá un carácter más estructural, impulsada por múltiples factores como los problemas de abastecimiento, el proteccionismo, los costes medioambientales, el conflicto de Ucrania y las repercusiones de los estímulos de emergencia masivos y sin precedentes de los bancos centrales. La operativa en el primer semestre de 2022 estuvo claramente dominado por las subidas de tipos, el retroceso de las acciones y la apreciación del dólar estadounidense, y en general la Cartera supo posicionarse en el lado correcto. A partir de este punto la compra parece difícil, dado que los precios han avanzado mucho. Hemos conseguido reducir el riesgo en torno a un 20%, además de la reducción del riesgo acometida por los subasesores en función de la volatilidad de los precios de los activos. La direccionalidad de nuestras exposiciones se redujo en cierta medida y en el momento de la elaboración del presente comentario estamos bastante próximos a la neutralidad en renta variable y renta fija, con un sesgo residual al dólar estadounidense, aunque menor que hace unas semanas. A medida que las condiciones del mercado vayan cambiando, también se adaptarán las tácticas. A nuestro juicio, el año 2022 parece ser un punto de inflexión en términos de una volatilidad estructuralmente elevada, ya que la «Fed put» (la idea de que la Reserva Federal estadounidense siempre puede rescatar la economía y los mercados financieros) parece estar desapareciendo, aunque eso no significa que en el segundo semestre se vayan a repetir los mismos patrones de precios que observamos en el primero. Como siempre, nuestro objetivo es mantener la diversificación, para intentar evitar un exceso de exposición a temáticas binarias, y la concentración en el riesgo a medida que transcurre el proceso de «normalización».

* El índice de referencia es un índice de efectivo y la Cartera no se ha diseñado para tratar de replicar los componentes ni la rentabilidad del índice de referencia.

US Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, fue del -23,72%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el S&P 500 Index (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice»), rindió un -20,15%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El conjunto del mercado de renta variable se mostró volátil y obtuvo malos resultados en el periodo analizado. A pesar de que los fundamentales de las empresas mantuvieron en general su resiliencia, esto se vio empañado en gran medida por el aumento de la inflación, las pronunciadas subidas de tipos de interés, las expectativas de subidas agresivas de tipos de la Junta de la Reserva Federal estadounidense («Fed»), los problemas de las cadenas de suministro y las repercusiones de la actual guerra de Ucrania.

La Cartera se situó a la zaga de su índice de referencia en el periodo analizado, principalmente porque tanto la selección de valores como la asignación sectorial lastraron los resultados. La selección de valores en el sector industrial y financiero perjudicó, pero favoreció en consumo discrecional y tecnología de la información. Por otra parte, la infraponderación de la cartera en energía y atención sanitaria restó rentabilidad. En cambio, una ligera sobreponderación en efectivo favoreció a la rentabilidad relativa desde el punto de vista de la asignación.

De cara al segundo semestre de 2022, reconocemos que la economía se está ralentizando. Sin embargo, el debate se centra principalmente en hasta qué punto se ralentizará y cuánto tardará la inflación en alcanzar niveles más manejables. Existen dos opiniones contrarias acerca de la evolución de la economía a partir de este punto. Por un lado, tenemos una inflación que antes o después tocará techo, lo que permitiría que la Fed cambie de estrategia y favorecería un «aterrizaje suave». En el lado opuesto tenemos una Fed implacable que controla la inflación de forma muy agresiva, provocando una crisis más prolongada. Sin embargo, una decisión equivocada de la Fed con respecto a la política monetaria o una ralentización considerable podría provocar un «aterrizaje forzoso». La opinión del mercado está muy dividida entre estas dos posibilidades opuestas. Esto provoca un exceso de volatilidad que finalmente se revertirá en cuanto se materialicen una de estas expectativas de actuación de la Fed y los posteriores resultados económicos y del mercado. El ciclo anterior fue el más prolongado de la historia y concluyó únicamente por el factor exógeno de la pandemia de COVID-19. Este entorno está dominado por una confluencia de consideraciones en materia de política fiscal, estímulos de la política monetaria, preocupación por la salud pública, incertidumbre geopolítica, volatilidad de los precios de las materias primas, dinámica de inflación y constantes interrogantes.

Seguimos centrándonos en reflexionar en profundidad y con creatividad y nos esforzamos por ofrecer siempre rentabilidades atractivas ajustadas al riesgo. Dadas las vicisitudes de una economía cada vez más globalizada, también procuraremos mantener la flexibilidad en nuestras decisiones y una actitud abierta a nuevas ideas en diversos sectores, clases de activos y zonas geográficas.

US Equity Index PutWrite – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -12,39%. Durante el mismo periodo, la Referencia combinada compuesta en un 42,5% por el índice Cboe S&P 500 One-Week PutWrite, en un 42,5% por el índice Cboe S&P 500 PutWrite, en un 7,5% por el índice Cboe Russell 2000 One-Week PutWrite, y en un 7,5% por el índice Cboe Russell 2000 PutWrite (conjuntamente, «el Índice») rindió un -9,85%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Todo «cambio de régimen» del mercado financiero es diferente, pero cada uno de ellos tiende a caracterizarse por unos cuantos catalizadores que se manifiestan a través de los mercados de maneras menos previsibles. En esta ocasión se trata de una inflación imprevista y de una agresiva política de tipos de la Junta de la Reserva Federal estadounidense (Fed) y, en nuestra opinión, no hay mucho más que debatir. Tanto los mercados de acciones como los de bonos de EE. UU., según el índice S&P 500 y el índice Bloomberg US Aggregate Bond, respectivamente, atravesaron su peor semestre combinado desde el lanzamiento del índice Bloomberg US Aggregate Bond en 1976. Irónicamente, una explicación simplificada de la fuerte corriente de ventas es que los inversores decidieron hacer caso a la sabiduría del mercado moderno de «no llevar la contraria a la Fed». Si todo el mundo sabe que los precios de los activos bajan cuando la Fed sube los tipos, entonces los inversores deben vender sus activos. A continuación se produce el evento de liquidez a la antigua usanza que arrasa prácticamente a todos los activos de riesgo, salvo las materias primas. Teniendo en cuenta esta teoría, creemos que el temor a una recesión en EE. UU. probablemente sea excesivo, y que la solidez relativa del mercado laboral es un indicador más relevante que los datos del producto interior bruto que estamos recibiendo actualmente, debido a una pandemia mundial sin precedentes y a los efectos en los inventarios derivados de los problemas relacionados con las cadenas de suministro.

En lo que va de año, el índice S&P 500 («S&P 500») retrocedió un -19,96%; el Cboe S&P 500 PutWrite («PUT»), un -7,28%; y el Cboe Russell 2000 PutWrite («PUTR»), un -6,97%. En el semestre cerrado a 30 de junio de 2022, tanto las exposiciones a gran capitalización como a pequeña capitalización de EE. UU. lastraron la rentabilidad de la Cartera. En lo que va de año, el fondo S&P 500 PutWrite Strategy cayó un -11,73%, situándose a la zaga de la rentabilidad del PUT, del -7,28% (445 puntos básicos (pb) menos), pero demostrando su capacidad de compensar las pérdidas registradas por el S&P 500. En el mismo periodo, la estrategia renovable semanal del Cboe S&P 500 One-Week PutWrite («WPUT») generó una rentabilidad inferior que la estrategia renovable mensual de su homólogo PUT (481 pb menos). Al mismo tiempo, el fondo Russell 2000 PutWrite Strategy, con una rentabilidad del -12,42%, no consiguió igualar la rentabilidad del -6,97% del PUTR, pero demostró su capacidad de compensar las pérdidas registradas por el R2000 (-23,43%). Por otra parte, el Cboe Russell 2000 One-Week PutWrite («WPTR»), con una rentabilidad del -15,11%, se situó a la zaga del PUTR.

En lo que va de año, la cartera de garantías obtuvo una rentabilidad del -1,17%, situándose a la zaga del índice ICE BofA 0-3M US T-Bill (0,16%). Sin embargo, un entorno de subidas de tipos de interés en EE. UU. aumentará directamente la rentabilidad esperada de nuestras estrategias de suscripción de opciones financiadas. El impacto de unos tipos a corto plazo del 2-4% será sustancial, dado que se acumularán rentabilidades adicionales de la renta fija, mientras que nuestro proceso de suscripción de opciones recibe unas primas similares o potencialmente mayores que las que obtuvimos la pasada década. La rentabilidad media por garantías de nuestras estrategias se ha mantenido muy por debajo del 1% desde el lanzamiento. Los niveles de las rentabilidades del bono del Tesoro estadounidense a dos años y su trayectoria han aumentado potencialmente tanto las rentabilidades absolutas como las ajustadas al riesgo.

Algunos inversores siguen esperando que la volatilidad implícita del índice de renta variable repunte hasta niveles típicamente observados durante eventos de crisis. En primer lugar, y más importante, los niveles de volatilidad implícita son altos y han ido subiendo gradualmente. En segundo lugar, tomamos el aumento de los niveles de volatilidad implícita para sugerir que los mercados de opciones/volatilidad todavía no están descontando una alta probabilidad de una recesión económica profunda en EE. UU. En tercer lugar, los episodios efímeros de volatilidad del mercado no son tan positivos para la rentabilidad de la estrategia de opciones como varios años de niveles superiores a la media. Un valor de 60 del VIX puede ser excelente para la audiencia de la CNBC y para los esfuerzos de marketing de la estrategia larga en volatilidad, pero los niveles de crisis del VIX normalmente indican que algo se ha roto o está a punto de romperse. Un VIX entre 20 y 40 está bien, muy bien de hecho. Creemos que los indicios siguen apuntando a varios años con niveles de volatilidad implícita por encima de la media. Muchos inversores en opciones no pudieron esperar al cambio de régimen y desplegaron el apalancamiento directo o indirecto para amplificar el cobro de primas de opciones. Los riesgos del apalancamiento están bien documentados y suelen generar malos resultados.

US Large Cap Value – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -8,76%. En el mismo periodo, el índice Russell 1000 Value (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») registró una rentabilidad del -12,86%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El mercado bursátil estadounidense se desplomó durante el periodo analizado. Varios factores afectaron negativamente al sentimiento inversor, como una inflación en niveles máximos en 40 años, la política monetaria fuertemente restrictiva de la Reserva Federal estadounidense («Fed»), las pronunciadas subidas de tipos de interés y las repercusiones de la guerra de Ucrania. En resumidas cuentas, el índice S&P 500 de gran capitalización obtuvo una rentabilidad del -19,96% en el periodo analizado. El mercado obtuvo los peores resultados en un primer semestre desde 1970. A pesar de que las acciones de gran capitalización no se libraron del retroceso generalizado del mercado, resistieron relativamente mejor, y el índice rindió un -12,86% en el periodo analizado.

La Cartera se anotó una rentabilidad absoluta negativa, aunque batió al Índice en el periodo analizado. Tanto las decisiones de asignación sectorial como la selección de valores contribuyeron a la rentabilidad relativa de la Cartera. Por lo que respecta a la asignación sectorial, las mayores contribuciones a los resultados provinieron de una infraponderación en tecnología de la información y una sobreponderación en energía. Por el contrario, una sobreponderación en industria y consumo discrecional perjudicó ligeramente. En selección de valores, las posiciones en los sectores de materiales y energía fueron las que más beneficiaron a la rentabilidad relativa de la Cartera. En cambio, la selección de valores en consumo discrecional fue lo que más perjudicó.

De cara al futuro, consideramos que nos encontramos en un mundo muy distinto, no visto en décadas: un mundo de inflación y desglobalización. La guerra de Ucrania ha alimentado la amenaza de ralentización del crecimiento, mientras que la subida de precios de la energía ha avivado todavía más la inflación. Colectivamente, esto ha dado lugar a un mercado con un mayor nivel de volatilidad y a una potencial situación inusual en la que un menor crecimiento probablemente no conlleve una menor inflación ni unos tipos de interés más bajos. Dado que la Fed está subiendo los tipos para frenar la inflación, creemos que las acciones de valor seguirán representando una oportunidad de inversión relativamente atractiva en los próximos tres a cinco años. Hemos valorado activamente las implicaciones de un deterioro de la economía y cómo esto podría afectar al potencial de beneficios de algunas de las empresas en Cartera más expuestas al ciclo económico. También seguimos vigilando de cerca las valoraciones y las oportunidades en el mercado. Los sectores en los que observamos más valor en estos momentos corresponden a segmentos defensivos de la atención sanitaria, los suministros públicos y el consumo básico. A nuestro juicio, es posible que sigamos presenciando altos niveles de volatilidad en los próximos meses. En este contexto, creemos que será sumamente importante mantener unas asignaciones de activos adecuadas.

US Long Short Equity – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, fue del -7,53%. En el mismo periodo, los índices de referencia, el S&P 500 Index (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) y el HFRX Equity Hedge Index (rentabilidad total en USD), rindieron un -20,15% y -4,72%, respectivamente. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso.)

El conjunto del mercado de renta variable se mostró volátil y obtuvo malos resultados en el periodo analizado. A pesar de que los fundamentales de las empresas mantuvieron en general su resiliencia, esto se vio empañado en gran medida por el aumento de la inflación, las pronunciadas subidas de tipos de interés, las expectativas de subidas agresivas de tipos de la Junta de la Reserva Federal estadounidense («Fed»), los problemas de las cadenas de suministro y las repercusiones de la actual guerra de Ucrania.

Durante el periodo analizado, la Cartera batió al S&P 500 Index gracias a su menor nivel de exposición larga neto; sin embargo, se situó a la zaga del HFRX Equity Hedge Index, un índice medio homólogo.

Clasificamos las posiciones largas de la cartera en tres categorías: apreciación del capital, rentabilidad total y oportunistas. Las inversiones de apreciación del capital presentan atractivos fundamentales sectoriales, fuertes posiciones competitivas, ingresos en aumento e interesantes oportunidades de reinversión. Las inversiones de rentabilidad total presentan flujos de ingresos sostenibles o cada vez mayores respaldados por el valor de los activos, que pueden dar lugar a un incremento de la rentabilidad en efectivo para los accionistas (por ejemplo, mayores dividendos, recompras de acciones, devoluciones del capital). La categoría de rentabilidad total incluye también posiciones de renta fija, que actualmente se componen sobre todo de valores de alta rentabilidad. Las inversiones oportunistas son aquellas que presentan catalizadores identificables. En esta categoría se clasifican las empresas con cambios en su dirección, reorganizaciones sociales, actividad de fusiones y adquisiciones, «activos ocultos» y otras distorsiones del mercado que pueden hacer emerger su valor intrínseco.

Las posiciones largas en renta variable generaron una rentabilidad inferior en el periodo analizado, especialmente debido a la selección de valores en el sector industrial y el financiero. En la parte larga, las categorías de apreciación del capital, rentabilidad total y oportunista cerraron el periodo en negativo. En contraste, las posiciones cortas en títulos concretos y las posiciones cortas del mercado para cubrir la Cartera contribuyeron a la rentabilidad general desde una perspectiva de su aportación, en parte debido al desplome generalizado que experimentó el mercado durante el periodo analizado.

De cara al segundo semestre de 2022, reconocemos que la economía se está ralentizando. Sin embargo, el debate se centra principalmente en hasta qué punto se ralentizará y cuánto tardará la inflación en alcanzar niveles más manejables. Existen dos opiniones contrarias acerca de la evolución de la economía a partir de este punto. Por un lado, tenemos una inflación que antes o después tocará techo, lo que permitiría que la Fed cambie de estrategia y favorecería un «aterrizaje suave». En el lado opuesto tenemos una Fed implacable que controla la inflación de forma muy agresiva, provocando una crisis más prolongada. Sin embargo, una decisión equivocada de la Fed con respecto a la política monetaria o una ralentización considerable podría provocar un «aterrizaje forzoso». La opinión del mercado está muy dividida entre estas dos posibilidades opuestas. Esto provoca un exceso de volatilidad que finalmente se revertirá en cuanto se materialicen una de estas expectativas de actuación de la Fed y los posteriores resultados económicos y del mercado. El ciclo anterior fue el más prolongado de la historia y concluyó únicamente por el factor exógeno de la pandemia de COVID-19. Este entorno está dominado por una confluencia de consideraciones en materia de política fiscal, estímulos de la política monetaria, preocupación por la salud pública, incertidumbre geopolítica, volatilidad de los precios de las materias primas, dinámica de inflación y constantes interrogantes.

Seguimos centrándonos en reflexionar en profundidad y con creatividad y nos esforzamos por ofrecer siempre rentabilidades atractivas ajustadas al riesgo. Dadas las vicisitudes de una economía cada vez más globalizada, también procuraremos mantener la flexibilidad en nuestras decisiones y una actitud abierta a nuevas ideas en diversos sectores, clases de activos y zonas geográficas.

US Multi Cap Opportunities – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -22,73%. En el mismo periodo, el índice S&P 500 (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») registró una rentabilidad del -20,15%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El sentimiento inversor respecto de la renta variable estadounidense se vio minado en el periodo por la incertidumbre económica que generan la elevada inflación, las subidas de tipos, el conflicto en Ucrania y los problemas de abastecimiento. El Comité Federal de Mercado Abierto de EE. UU. ha tomado medidas para frenar la inflación a través de múltiples subidas de tipos de interés en 2022. A nuestro juicio, a medida que las empresas publiquen sus resultados de beneficios y perfilen sus previsiones, los inversores tendrán la oportunidad de volver a centrarse en los fundamentales corporativos. Nuestra cartera se compone de empresas que, en nuestra opinión, pueden responder con eficacia a los desafíos que plantea el entorno actual, haciendo uso de su capacidad de fijación de precios, movilizándolo el flujo de efectivo disponible, gestionando sus cadenas de suministro de forma proactiva y emprendiendo acciones de costes para mejorar los beneficios subyacentes con soluciones específicas de la empresa. Conocer la capacidad de cada empresa para afrontar la evolución de la dinámica del mercado brinda a nuestro equipo la oportunidad de identificar instrumentos con un potencial alcista superior a largo plazo.

Creemos que la Cartera está bien posicionada para generar valor para los clientes en cuanto los inversores vuelvan a centrarse en los fundamentales de las empresas y, por consiguiente, se estabilicen y normalice las correlaciones. Las correlaciones entre pares han aumentado un 48% en lo que va de 2022, debido a la elevada volatilidad del mercado que ha provocado la incertidumbre macroeconómica. Durante el segundo trimestre de 2022, las correlaciones alcanzaron su nivel más elevado desde julio de 2020. Las correlaciones entre pares miden la relación existente entre la evolución de precios de los valores que componen el Índice. Cuando las correlaciones son elevadas, existen menos diferencias entre valores individuales y el potencial de generar alfa de un valor concreto es limitado. Las correlaciones elevadas afectaron a la rentabilidad relativa de la Cartera el pasado año. La Cartera tiende a comportarse bien cuando las correlaciones son bajas y la oportunidad de generar alfa con valores concretos es mayor.

En lo que va de año, la ausencia de exposición de la Cartera al sector energético fue lo que más lastró la rentabilidad relativa en el periodo analizado. La Cartera se benefició de una infraponderación en tecnología de la información, así como de posiciones sobreponderadas en consumo básico, finanzas, industria y materiales. La rentabilidad relativa se vio favorecida por la buena selección de valores en servicios de comunicación y consumo discrecional, y perjudicada por la selección en atención sanitaria e industria. La Cartera cerró el periodo con sobreponderaciones en finanzas, industria y materiales, con infraponderaciones en atención sanitaria y tecnología de la información, y sin exposición a los sectores energético e inmobiliario.

La construcción de la cartera constituye un importante componente de nuestro proceso de inversión y seguimos encontrando lo que nos parecen oportunidades atractivas en nuestras tres categorías de inversión: situaciones especiales, oportunista e inversiones clásicas. Este enfoque equilibrado se ha concebido para mitigar el riesgo y generar alfa mediante la selección de títulos en distintos contextos de mercado.

Nuestro proceso de inversión se centra en la atención sistemática a la generación de flujo de caja libre de una empresa y el uso que le da su equipo directivo. Creemos que el flujo de caja libre es una medida más clara de creación de valor que los beneficios recogidos en una cuenta de pérdidas y ganancias, que pueden depender de los diversos métodos contables. En nuestro análisis tenemos en cuenta la estabilidad y el origen de la generación de flujo de caja libre, así como los usos que se pueden dar a este capital. Este enfoque de inversión nos permite estudiar los distintos sectores, capitalizaciones de mercado y perfiles de riesgo para encontrar oportunidades, sobre todo en periodos de mayor volatilidad del mercado.

Seguimos aplicando un análisis fundamental disciplinado para identificar modelos de negocio de alta calidad con un elevado flujo de caja disponible que coticen a valoraciones atractivas. Consideramos que nuestra estrategia de inversión puede generar valor a largo plazo para los clientes y afrontar de forma eficaz un entorno de mercado dinámico. Los problemas de las cadenas de suministro, las presiones inflacionarias, las subidas de tipos de interés y los constantes cambios de hábitos de los consumidores permiten a las empresas diferenciarse de sus homólogas con soluciones específicas propias. La profundidad de nuestro acervo de conocimientos continúa siendo sólida. Dentro de nuestro proceso de análisis, nuestro equipo sigue vigilando de cerca la evolución de los tipos de interés, las presiones inflacionarias, las tensiones geopolíticas y la COVID-19. Seguimos identificando oportunidades de inversión atractivas a medida que evolucionan las condiciones del mercado de renta variable. A nuestro juicio, la Cartera está bien posicionada para sacar partido de la atención cada vez mayor de los inversores a los fundamentales de las empresas.

Seguiremos llevando a cabo nuestra evaluación tanto de las posibles posiciones nuevas como de las posiciones actuales de la cartera desde una perspectiva de inversión a largo plazo. Como siempre, la prioridad es lograr una revalorización de los activos de los clientes aplicando de forma disciplinada nuestra filosofía y nuestro proceso de inversión.

US Real Estate Securities – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -20,74%. En el mismo periodo, el índice de referencia de la Cartera, el FTSE Nareit All Equity REITs (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) se anotó una rentabilidad del -19,55%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El conjunto del mercado bursátil estadounidense, medido por el índice de gran capitalización S&P 500, se desplomó (-19,96%) en el periodo analizado y entró en mercado bajista (una pérdida superior al 20% con respecto al máximo reciente). El mercado obtuvo los peores resultados en un primer semestre desde 1970. Varios factores afectaron negativamente al sentimiento inversor, como una inflación en niveles máximos en 40 años, la política monetaria fuertemente restrictiva del Consejo de la Reserva Federal estadounidense («Fed»), las pronunciadas subidas de los tipos de interés y las repercusiones de la guerra de Ucrania. En cambio, el Índice rindió un -19,55%.

La Cartera generó una rentabilidad inferior a la del índice de referencia durante el período analizado. Tanto la asignación sectorial como la selección de valores deterioraron la rentabilidad relativa de la Cartera. En selección de valores, las posiciones de la Cartera en los sectores diversificado, de atención sanitaria y de apartamentos fueron las que más lastraron los resultados. En contraste, las posiciones en los sectores de oficinas, artículos de lujo e industrial realizaron las mayores contribuciones a la rentabilidad. Con respecto a la asignación sectorial, la infraponderación en construcciones independientes y artículos de lujo fue la más desfavorable para los resultados. Por el extremo contrario destacaron una infraponderación en el sector de oficinas y una pequeña posición en efectivo, que fueron las más favorables.

De cara al futuro, los altos niveles de inflación, las subidas de tipos de interés, la ralentización del crecimiento y los desafíos que plantea la guerra de Ucrania elevan la probabilidad de recesión, y en el mercado podría persistir una incertidumbre y una volatilidad elevadas. El aumento de la inflación se puede considerar positivo para los propietarios de activos inmobiliarios, dado que pueden verse beneficiados con el aumento de los alquileres que cobran a los arrendatarios. Los sectores con arrendamientos de más corta duración, como el residencial, el de alquiler de trasteros y el industrial, ya pagan alquileres mayores de lo esperado en el actual entorno.

Por lo que respecta a la posibilidad de una recesión, serían pocas las clases de activos que esquivarían esta crisis, y el descenso de la demanda, los recortes de las empresas y el aumento del desempleo podrían provocar una menor demanda general de espacio por parte de los inquilinos. Creemos que esta vez los fondos de inversión inmobiliaria («REIT») estadounidenses están mejor preparados para una importante alteración de la demanda de las empresas, dados sus balances más sólidos, su menor actividad de construcción nueva y varios factores que impulsan la demanda que se inclinan más hacia segmentos defensivos, como la atención sanitaria, las torres de telefonía móvil, los centros de datos y las comunidades de alquiler de viviendas unifamiliares y prefabricadas.

Permanecemos atentos a los posibles efectos a largo plazo de los cambios en la forma de trabajar y vivir en los inmuebles causados por la pandemia. Los cambios de preferencia respecto a trabajar en la oficina frente a hacerlo desde casa o a vivir en entorno urbano frente a hacerlo a las afueras podrían incidir a largo plazo en los mercados geográficos preferidos, los flujos de efectivo inmobiliarios y los valores de los activos. Prevedemos que, a largo plazo, los planes de trabajo híbridos (presencial/teletrabajo) probablemente moderarán la demanda general de espacios de oficinas.

Creemos que los avances tecnológicos, como la tecnología 5G y la computación en la nube, darán lugar a fuertes inversiones en infraestructuras de redes y tecnología de la información que beneficiarán a los REIT de centros de datos e infraestructuras. Apostamos por los sectores residenciales debido a las atractivas tendencias demográficas y de demanda. Creemos que el hecho de que la generación de mileniales empiecen a formar sus propias familias, sumado al aumento de los costes y del dinero que se requiere para adquirir una vivienda, deberían beneficiar al sector del alquiler de unifamiliares.

El aumento de la preocupación por el entorno macroeconómico ha pesado tanto sobre el conjunto de los mercados como sobre los REIT, aunque en general estos últimos presentaron resultados y perspectivas sólidos en la pasada temporada de resultados. La fuerte demanda de inmuebles podría contrarrestar un potencial descenso de los valores del mercado privado y favorecer a las valoraciones del mercado público. Seguimos centrándonos en empresas seleccionadas con oportunidades visibles de crecimiento de los beneficios y sólidos balances, que a nuestro juicio pueden soportar mejor el aumento de la volatilidad del mercado.

US Small Cap – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -22,12%. En el mismo periodo, el índice Russell 2000 (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el «Índice») registró una rentabilidad del -23,57%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El mercado bursátil estadounidense se desplomó en el primer semestre de 2022, debido a la persistente inflación, que alcanzó máximos en 40 años, al agresivo endurecimiento de la política monetaria de la Reserva Federal estadounidense («Fed»), a las fuertes subidas de tipos de interés y a las repercusiones de la guerra entre Rusia y Ucrania. El mercado de pequeña capitalización registró una rentabilidad deslucida y se situó a la zaga de su homólogo de gran capitalización en el periodo analizado. Por otra parte, el índice Russell 2000 retrocedió un -23,43%, frente al -19,96% del S&P 500. Dentro del universo de pequeña capitalización, los índices Russell 2000 Growth y Russell 2000 Value rindieron respectivamente un -29,45% y un -17,31% durante el periodo analizado.

La Cartera se anotó una rentabilidad negativa, aunque batió al índice de referencia en el semestre. Esto se debió a la acertada selección de valores, que compensó en parte una asignación sectorial negativa. Por lo que respecta a la selección de valores, los mejores resultados relativos de la Cartera correspondieron a los sectores de tecnología de la información (TI), servicios de comunicación y atención sanitaria. En TI, las posiciones de la Cartera en software fueron las más beneficiosas. Nuestras posiciones en este sector se caracterizan por presentar fuertes barreras de entrada, una sólida generación de flujo de caja disponible y oportunidades de crecimiento atractivas, impulsadas por la innovación específica de la empresa y la naturaleza de misión crítica de sus productos. Por el contrario, muchas de las empresas de TI incluidas en el índice de referencia tienen una naturaleza más especulativa y su crecimiento depende de los mercados de capitales. Estos tipos de acciones han soportado importantes presiones este año, dado que los mercados de capitales han sido más críticos con las empresas que no han mostrado capacidad para ser rentables. En servicios de comunicación, nuestras posiciones en medios de comunicación fueron las que generaron más valor, mientras que en atención sanitaria benefició nuestro posicionamiento en herramientas y servicios de ciencias de la vida. Por el contrario, la selección de valores en el sector de materiales e inmobiliario lastró ligeramente los resultados. En materiales, nuestras posiciones en empresas químicas perjudicaron a la rentabilidad. En el sector inmobiliario, nuestra única posición en el sector de la construcción y gestión inmobiliaria lastró los resultados.

Nuestra fuerte infraponderación en el sector energético supuso un importante lastre para la rentabilidad relativa, dado que el sector avanzó con fuerza en el periodo. En el segundo trimestre del año iniciamos una posición en el sector energético, puesto que hemos observado signos tempranos de que los equipos directivos del segmento han adoptado estrategias de asignación de capital más respetuosas con el accionista tras años de rentabilidades limitadas. Sin embargo, mantenemos la infraponderación en el sector, ya que creemos que los precios de las materias primas seguirán mostrándose sumamente volátiles y marcados por la evolución macroeconómica global. Por el contrario, la ausencia de exposición de la Cartera a empresas biotecnológicas tradicionales, que en el segmento de pequeña capitalización suelen ser especulativas y de baja calidad, contribuyó de forma notable a la rentabilidad relativa.

Los mercados deben lidiar con distintas variables, incluyendo algunas que actúan como contrapeso en lo que a crecimiento económico e inflación se refiere. Entre ellas se incluyen el dólar estadounidense, los tipos de interés, el gasto en comercio minorista, y la confianza de consumidores y empresas. El actual conflicto entre Rusia y Ucrania ha generado problemas de abastecimiento de muchas materias primas, y provocado presiones inflacionarias. Las medidas de confinamiento asociadas a la política «cero COVID» de China son deflacionarias para las materias primas, pero inflacionarias para los bienes comerciables. Sin embargo, el levantamiento de estos confinamientos podría tener exactamente el efecto contrario. Al mismo tiempo, la Fed está centrada de lleno en recuperar la estabilidad de precios aumentando sus tipos de referencia, con la esperanza de que esto frene la demanda y controle la inflación. Es comprensible que esta combinación de ingredientes haya hecho que aumente la preocupación por una posible recesión en EE. UU. Dado que los resultados macroeconómicos potenciales son muy inciertos e incluso diametralmente opuestos, nos esforzamos por mantener un equilibrio entre los diferentes sectores en cartera. Confiamos en que una cartera diversificada de empresas que gocen de solidez financiera y tengan modelos de negocio sostenibles y muy diferenciados es un enfoque prudente para el éxito en la inversión a largo plazo.

US Small Cap Intrinsic Value – Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el semestre analizado, finalizado el 30 de junio de 2022, ascendió al -24,00%. En el mismo periodo, el índice Russell 2000 Value (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) rindió un -17,55%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Tras un excelente periodo de cinco años en términos relativos y absolutos, 2022 ha sido un año extraordinariamente complicado. Las valoraciones del mercado de valores descendieron en dos ocasiones —inicialmente por la subida de la inflación y los tipos de interés (que afectó a las acciones de crecimiento) y ahora por el creciente temor a una recesión económica (que afecta las acciones de valor)—. A pesar de que este año la Cartera no capeó la subida inicial de los tipos de interés peor que muchos inversores —o, incluso en algunos casos, algo mejor—, la sensibilidad a la evolución económica de las empresas en cartera ha provocado un descenso notable de la valoración. Las acciones de Infotech de la Cartera experimentaron presiones debido a la corriente de ventas del sector tecnológico y a la decepción causada por algunos valores concretos. Las acciones energéticas tuvieron un buen comportamiento gracias a la subida de los precios del petróleo y la infraponderación de la Cartera en este ámbito perjudicó a pesar de la selección de valores. Nuestra exposición limitada a acciones del sector inmobiliario contribuyó, ya que el sector cedió terreno debido al descenso de las ventas de vivienda nueva y usada.

A partir de finales de 2020, en previsión del aumento de la inflación y los tipos de interés, y la continuidad de la recuperación económica tras la COVID-19, aumentamos la exposición de la Cartera a empresas sensibles a la evolución económica (energía, materiales y alojamiento). También fuimos más selectivos a la hora de añadir empresas de crecimiento cuya capacidad de avance se vería limitada por una subida de tipos de interés. La posibilidad de que el aumento de la inflación provocase subidas de tipos agresivas por parte de la Reserva Federal estadounidense (la «Fed») y el riesgo de empujar la economía a una recesión estuvo presente en todo momento. Desafortunadamente, esto es lo que ha sucedido. Los recientes datos de inflación son inaceptablemente elevados, y la Fed ya ha anunciado su voluntad de gestionar el aumento del desempleo y la ralentización del crecimiento económico para estabilizar los precios. Los inversores han descartado la posibilidad de un «aterrizaje suave» de la economía y ya descuentan una recesión. A menudo señalamos que una recesión, o el simple temor a que se produzca, provoca una aversión generalizada al riesgo. Históricamente esto perjudica a las acciones de pequeña capitalización y a la rentabilidad a corto plazo de nuestra Cartera, y esta vez no ha sido una excepción.

¿Qué nivel alcanza la inflación y hasta qué punto debe ser agresiva la Fed? Creemos que, atendiendo a la rentabilidad reciente de las principales materias primas, la cesta de futuros sobre materias primas y los ETF de materias primas pueden ayudar a perfilar el desafío que plantea la inflación y los riesgos de tipos de interés de cara al futuro. Todas las materias primas sin excepción han retrocedido con respecto a sus niveles máximos. A pesar de que las fluctuaciones de precios de las materias primas a corto plazo pueden ser notablemente volubles y generar más ruido que una señal auténtica, no resulta descabellado concluir que las tendencias de inflación impulsadas por las materias primas han tocado techo por el momento.

El crecimiento de los salarios y la disponibilidad de los trabajadores siguen concentrando la atención de la Fed en su intento de moderar la inflación. La congelación de las contrataciones y los despidos selectivos están cada vez más presentes en las noticias. Muchos CEO empiezan a prepararse para un entorno comercial más lento y suave. Sin embargo, los datos más recientes de crecimiento del empleo y solicitud de prestaciones de desempleo demuestran cierto nivel de resiliencia del mercado laboral. Las condiciones financieras se están endureciendo, tal y como pone de manifiesto el aumento de los diferenciales de crédito y el estallido de burbujas especulativas (criptomonedas y acciones de crecimiento muy valoradas). Por último, los datos más recientes sobre alquiler de vivienda, un componente clave de los parámetros de, inflación indican una desaceleración de la tasa de subidas del 17,5% en 2021 al 5,4% en lo que va de 2022. En nuestra opinión, se empieza a observar cierto nivel de estabilidad de precios. No está claro hasta qué punto será necesario endurecer la política para rebajar las expectativas de inflación hasta niveles más aceptables. Tememos que la Fed pueda equivocarse y ser demasiado agresiva en su senda descendente, del mismo modo que fue demasiado laxa en la senda ascendente.

Puede resultar útil analizar la rentabilidad de la cartera y separar el retroceso atribuido a la subida inicial de tipos del atribuido al temor a una recesión para entender qué grado de riesgo de beneficios se está descontando. Si empleamos el pico de precios de las materias primas (finales de marzo/principios de abril) como indicador de constante confianza en el crecimiento económico (o la ausencia de temor a la recesión) y lo correlacionamos con el descenso de la ratio precio/beneficios de la Cartera, parece que esta perdió 250 puntos básicos del múltiplo debido a la subida de los tipos de interés y otros 300 puntos básicos (abril-junio) por el temor a la recesión.

Hasta ahora las estimaciones de beneficios de 2022 para la Cartera se mantienen sin cambios en su conjunto. Desde comienzos de año algunas estimaciones han aumentado y otras disminuido. En nuestra opinión, los múltiplos de beneficios actuales de 12,0x (FY2) y 10,6x (FY1) sugieren uno de dos resultados posibles. O bien el bono del Tesoro a 10 años llega al cinco por ciento o los beneficios descenderán de forma significativa, del orden del 35%. Las estimaciones de beneficios ascendentes de nuestra prueba de estrés de 2023, suponiendo que se da una recesión, sugieren un descenso potencial de los beneficios del 15-25%. Puede que nos equivoquemos, pero parece que gran parte de los resultados negativos ya se reflejan en la valoración contraída de la Cartera. Nuestro descuento actual del 43% en el valor intrínseco también respalda en cierta medida esta idea.

US Small Cap Intrinsic Value – Informe del Gestor de inversiones (cont.)

Como hemos señalado anteriormente, el temor a una recesión ha provocado históricamente una rentabilidad deslucida, pero también una valoración atractiva. En los últimos 25 años, si analizamos los trimestres en los que las valoraciones de nuestra estrategia alcanzaron niveles máximos con arreglo al descuento en nuestra estimación del valor intrínseco (>40%), las rentabilidades futuras a 12 y 24 meses han sido positivas en general, en términos tanto relativos como absolutos. Si analizamos periodos anteriores de mala rentabilidad relativa, en nueve de los diez periodos de peor rentabilidad relativa de nuestra estrategia, las rentabilidades posteriores a 12 y 24 meses también fueron sólidas en términos absolutos y relativos.

Teniendo en cuenta las valoraciones actuales, gran parte de nuestra actividad durante el periodo consistió en aumentar inversiones existentes (12 adiciones y 2 recortes) y no en iniciar posiciones nuevas. Introdujimos tres nuevas empresas (WIX, Cerence y Markforged) y eliminamos otras tantas (Mandiant, Impinj y Entegris).

A pesar de que este complicado periodo no supone una sorpresa, sigue siendo difícil de digerir. Disponemos de una amplia experiencia superando mercados difíciles y nos sentimos cómodos con lo que puede implicar el pasado, aunque no lo damos por hecho. A medida que avanza el año, esperamos tener una idea mucho más clara de la economía y de los riesgos de beneficios para nuestras empresas en cartera. Probablemente centraremos nuestra atención y esfuerzos en reequilibrar nuestras ponderaciones sectoriales y corporativas, y mantendremos un diálogo activo con las empresas en cartera cuando consideremos que podemos aportar ideas y capital al proceso de generación de valor para el accionista.

5G Connectivity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 97,78% (31 de diciembre de 2021: 97,18%)			
Yuan renminbi chino			
5.857.600	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	29.523.031	2,46
4.008.640	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	39.385.626	3,29
229.500	StarPower Semiconductor Ltd Class A	13.210.234	1,10
	Total yuan renminbi chino	82.118.891	6,85
Euro			
178.129	ASM International NV	44.433.275	3,71
555.607	Cellnex Telecom SA	21.509.221	1,79
	Total euro	65.942.496	5,50
Dólar de Hong Kong			
3.100.400	Alibaba Group Holding Ltd	44.212.689	3,69
534.500	Tencent Holdings Ltd	24.140.182	2,01
	Total dólar de Hong Kong	68.352.871	5,70
Yen japonés			
752.000	Advantest Corp	40.186.375	3,35
151.600	Lasertec Corp	18.021.714	1,50
363.000	Sony Group Corp	29.645.468	2,47
886.909	Taiyo Yuden Co Ltd	30.095.694	2,51
	Total yen japonés	117.949.251	9,83
Nuevo dólar taiwanés			
337.300	MediaTek Inc	7.385.014	0,62
587.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	9.397.212	0,78
4.574.000	Unimicron Technology Corp	24.382.565	2,03
	Total nuevo dólar taiwanés	41.164.791	3,43
Won de Corea del Sur			
379.937	SK Hynix Inc	26.628.363	2,22
	Total won de Corea del Sur	26.628.363	2,22
Dólar estadounidense			
552.951	Advanced Micro Devices Inc	42.284.163	3,52
73.167	Amazon.com Inc	7.771.067	0,65
204.008	Amdocs Ltd	16.995.906	1,42
125.678	Analog Devices Inc	18.360.299	1,53
323.353	Arista Networks Inc	30.311.110	2,53
117.790	Assurant Inc	20.360.001	1,70

5G Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 97,78% (31 de diciembre de 2021: 97,18%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
150.422	Bill.com Holdings Inc	16.537.395	1,38
176.378	Cadence Design Systems Inc	26.461.991	2,21
437.455	Ciena Corp	19.991.693	1,67
154.108	CrowdStrike Holdings Inc Class A	25.976.444	2,17
349.848	Dexcom Inc	26.074.171	2,17
380.560	Fortinet Inc	21.532.085	1,79
127.926	HubSpot Inc	38.460.952	3,21
658.766	II-VI Inc	33.564.128	2,80
363.797	Keysight Technologies Inc	50.149.416	4,18
988.645	Marvell Technology Inc	43.035.717	3,59
119.443	Masimo Corp	15.607.617	1,30
472.071	Micron Technology Inc	26.096.085	2,17
60.920	Microsoft Corp	15.646.084	1,30
79.296	Monolithic Power Systems Inc	30.452.836	2,54
8.564.264	Nokia OYJ ADR	39.481.257	3,29
771.287	nVent Electric Plc	24.164.422	2,01
129.480	Omniceil Inc	14.728.350	1,23
96.363	QUALCOMM Inc	12.309.410	1,03
178.052	ROBLOX Corp Class A	5.850.789	0,49
106.341	ServiceNow Inc	50.567.272	4,22
64.514	Snowflake Inc Class A	8.971.317	0,75
96.911	Synaptics Inc	11.440.343	0,95
169.829	T-Mobile US Inc	22.848.794	1,90
165.101	Unity Software Inc	6.079.019	0,51
543.542	Wolfspeed Inc	34.487.740	2,87
94.262	Zscaler Inc	14.093.112	1,17
Total dólar estadounidense		770.690.985	64,25
Total valores de renta variable *		1.172.847.648	97,78
Total inversiones		1.172.847.648	97,78

Contratos de divisas a plazo 0,26% (31 de diciembre de 2021: 0,05%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
6.519.964 USD	9.073.397 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	13	280.065	0,02
450.202 USD	615.087 AUD	20/07/2022	UBS AG	2	27.198	0,00
5.164.911 USD	7.259.274 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	18	172.609	0,01

5G Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,26% (31 de diciembre de 2021: 0,05%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases CNY con cobertura</i>						
232.221 CNY	34.321 USD	20/07/2022	UBS AG	4	310	0,00
418.773 CNY	61.924 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	530	0,00
59.719 USD	383.040 CNY	20/07/2022	UBS AG	5	2.595	0,00
87.726 USD	581.805 CNY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	9	961	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
7.618.059 EUR	7.963.427 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	8.831	0,00
63.654 EUR	66.425 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	188	0,00
1.675.624 USD	1.537.217 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	66.935	0,01
43.758.828 USD	41.387.129 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	20	447.416	0,04
3.352.367 USD	3.172.454 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	32.411	0,00
34.553.975 USD	31.921.404 EUR	20/07/2022	UBS AG	12	1.148.394	0,10
11.100.538 USD	10.375.106 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	51	243.045	0,02
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
8.459 GBP	10.214 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	61	0,00
5.338.848 USD	4.227.090 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	13	204.056	0,02
905.577 USD	715.006 GBP	20/07/2022	UBS AG	2	37.034	0,00
6.665.197 USD	5.340.762 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	18	177.588	0,02
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
1.895.751 HKD	241.707 USD	20/07/2022	UBS AG	1	7	0,00
99.120 HKD	12.637 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
460.279 USD	3.601.838 HKD	20/07/2022	Citibank NA	1	1.034	0,00
600.382 USD	4.699.578 HKD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	1.172	0,00
7.087.826 USD	55.555.310 HKD	20/07/2022	UBS AG	19	4.357	0,00
659.550 USD	5.168.440 HKD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	560	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
500.047 SGD	358.575 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	733	0,00
3.110.076 SGD	2.231.418 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	3.324	0,00
7.246.106 USD	10.045.509 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	9	27.918	0,00
12.527.981 USD	17.192.399 SGD	20/07/2022	UBS AG	11	174.403	0,01
8.946.581 USD	12.341.950 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	43	78.288	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					3.142.024	0,26
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					1.175.989.672	98,04

5G Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,12%) (31 de diciembre de 2021: (0,25%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
6.629.209 AUD	4.673.610 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	16	(114.612)	(0,01)
29.403.104 AUD	22.007.979 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(1.787.068)	(0,15)
3.624.911 AUD	2.586.412 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	19	(93.510)	(0,01)
1.806.299 USD	2.628.578 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(1.410)	(0,00)
<i>Clases CNY con cobertura</i>						
3.751.527 CNY	585.088 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(25.612)	(0,00)
543.224 CNY	81.348 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	10	(336)	(0,00)
118.537 USD	801.855 CNY	20/07/2022	UBS AG	7	(1.046)	(0,00)
83.142 USD	559.651 CNY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(320)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
17.725.252 EUR	18.707.123 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	14	(157.740)	(0,01)
3.035.818 EUR	3.299.718 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(122.750)	(0,01)
158.274.090 EUR	173.086.964 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(7.453.965)	(0,62)
20.217.338 EUR	21.621.377 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	35	(464.041)	(0,04)
3.957.145 USD	3.782.761 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	(1.494)	(0,00)
3.547.296 USD	3.406.335 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(17.416)	(0,00)
6.615.780 USD	6.334.345 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(13.079)	(0,00)
1.468.206 USD	1.406.169 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	9	(3.342)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
6.875.471 GBP	8.936.348 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	(584.475)	(0,05)
5.711.191 GBP	7.469.432 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(531.850)	(0,05)
5.960.173 GBP	7.790.613 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(550.583)	(0,05)
5.252.682 GBP	6.529.351 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	29	(148.736)	(0,01)
890.722 USD	742.931 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(11.741)	(0,00)
577.491 USD	475.743 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(411)	(0,00)
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
86.945.709 HKD	11.109.274 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	11	(23.433)	(0,00)
56.649.177 HKD	7.235.199 USD	20/07/2022	UBS AG	13	(12.259)	(0,00)
3.454.232 HKD	440.760 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	18	(336)	(0,00)
71.416 USD	560.133 HKD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
102.080 USD	800.612 HKD	20/07/2022	UBS AG	1	(1)	(0,00)
110.103 USD	863.571 HKD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(5)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
23.467.534 SGD	17.251.392 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(388.824)	(0,03)
54.621.701 SGD	40.094.958 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	15	(846.604)	(0,07)
6.157.940 SGD	4.456.926 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(32.146)	(0,00)
9.325.192 SGD	6.756.053 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	35	(55.449)	(0,01)
1.251.068 USD	1.741.817 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(512)	(0,00)
2.098.893 USD	2.924.939 SGD	20/07/2022	UBS AG	1	(2.819)	(0,00)
2.590.170 USD	3.612.535 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	10	(5.612)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(13.453.539)	(1,12)

5G Connectivity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(13.453.539)	(1,12)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.162.536.133	96,92
Otro activo neto	36.927.906	3,08
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.199.464.039	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	1.172.847.648	96,09
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(10.311.515)	(0,84)
Total inversiones	1.162.536.133	95,25

Absolute Return Multi Strategy – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Renta variable 0,00% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)			
Dólar estadounidense			
12.622	Achillion Pharmaceuticals Inc*	6.311	0,00
2.650	Actua Corp*	27	0,00
1.356	Clementia Pharmaceuticals Inc*	0	0,00
3.641	Dova Pharmaceuticals Inc*	455	0,00
1.250	Tobira Therapeutics Inc†	0	0,00
Total valores de renta variable		6.793	0,00
Total inversiones		6.793	0,00
		Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		6.793	0,00
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados		6.793	0,00
Otro pasivo neto		(6.793)	(0,00)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		0,00	00,00
		USD	% de los Activos totales
Análisis de la cartera			
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial		6.793	5,45
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario		0	0,00
Total inversiones		6.793	5,45

Asian Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,16% (31 de diciembre de 2021: 87,03%)					
Dólar estadounidense					
200.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,45%	24/01/2028	189.739	1,69
200.000	AIA Group Ltd*	2,70%	29/12/2049	179.985	1,61
200.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,00%	06/12/2037	173.012	1,54
200.000	Bangkok Bank PCL*	4,30%	15/06/2027	200.238	1,79
200.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	3,75%	30/03/2026	181.986	1,62
200.000	BOC Aviation Ltd*	3,00%	11/09/2029	178.252	1,59
200.000	CA Magnum Holdings**	5,38%	31/10/2026	173.816	1,55
200.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00%	29/12/2049	169.708	1,51
200.000	Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd*	4,88%	17/08/2026	183.172	1,63
200.000	CDBL Funding 2*	2,00%	04/03/2026	185.029	1,65
200.000	Celestial Miles Ltd*	5,75%	29/12/2049	200.700	1,79
200.000	China Cinda Finance 2017 I Ltd*	4,75%	08/02/2028	197.190	1,76
200.000	China Construction Bank Corp*	2,45%	24/06/2030	189.852	1,69
200.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	2,13%	03/06/2026	185.535	1,66
200.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	5,95%	20/10/2025	118.200	1,06
200.000	CLP Power HK Finance Ltd*	3,55%	29/12/2049	193.499	1,73
300.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88%	12/08/2025	278.340	2,48
200.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	6,50%	08/04/2024	120.291	1,07
200.000	Dua Capital Ltd*	2,78%	11/05/2031	164.005	1,46
200.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38%	12/05/2026	181.884	1,62
200.000	ENN Energy Holdings Ltd*	4,63%	17/05/2027	202.774	1,81
200.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25%	23/07/2029	154.000	1,37
200.000	GC Treasury Center Co Ltd*	4,40%	30/03/2032	183.932	1,64
200.000	Globe Telecom Inc*	4,20%	29/12/2049	188.555	1,68
195.500	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	156.644	1,40
200.000	Hana Bank*	3,25%	30/03/2027	192.368	1,72
300.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50%	29/05/2029	250.125	2,23
200.000	JMH Co Ltd*	2,50%	09/04/2031	170.076	1,52
184.000	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13%	18/05/2031	146.773	1,31
200.000	Kookmin Bank*	2,50%	04/11/2030	168.996	1,51
200.000	Krung Thai Bank PCL*	4,40%	29/12/2049	175.000	1,56
200.000	Lenovo Group Ltd*	3,42%	02/11/2030	170.477	1,52
200.000	LG Chem Ltd*	2,38%	07/07/2031	167.701	1,50
200.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	171.356	1,53
300.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*	3,38%	29/12/2049	293.970	2,62
200.000	NWD MTN Ltd*	4,13%	18/07/2029	176.252	1,57
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60%	15/06/2032	199.544	1,78
200.000	Periama Holdings LLC*	5,95%	19/04/2026	179.734	1,60
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,88%	17/07/2049	156.128	1,39

Asian Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,16% (31 de diciembre de 2021: 87,03%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,25%	24/10/2042	171.995	1,53
250.000	Reliance Industries Ltd*	2,88%	12/01/2032	207.650	1,85
222.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	3,13%	17/11/2031	188.871	1,69
200.000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd*	2,38%	13/07/2030	174.026	1,55
200.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38%	13/04/2032	193.068	1,72
200.000	Shriram Transport Finance Co Ltd*	4,15%	18/07/2025	175.022	1,56
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,30%	08/01/2031	174.911	1,56
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	3,10%	08/01/2051	142.915	1,28
200.000	Studio City Finance Ltd*	6,00%	15/07/2025	126.940	1,13
200.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	30.000	0,27
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,60%	19/01/2028	190.160	1,70
200.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75%	18/06/2050	134.892	1,20
200.000	Times China Holdings Ltd*	6,20%	22/03/2026	28.000	0,25
200.000	TNB Global Ventures Capital Bhd*	4,85%	01/11/2028	204.203	1,82
200.000	TSMC Arizona Corp*	2,50%	25/10/2031	171.746	1,53
200.000	United Overseas Bank Ltd*	2,00%	14/10/2031	180.454	1,61
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*	3,98%	09/11/2027	175.067	1,56
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88%	21/01/2024	178.570	1,59
Total bonos de empresa				9.997.328	89,16
Bonos del Estado 8,79% (31 de diciembre de 2021: 10,39%)					
Euro					
150.000	Indonesia Government International Bond	1,40%	30/10/2031	121.421	1,08
Total euro				121.421	1,08
Dólar estadounidense					
200.000	Airport Authority	3,25%	12/01/2052	159.017	1,42
200.000	Indonesia Government International Bond	5,25%	17/01/2042	196.188	1,75
95.000	Indonesia Government International Bond	7,75%	17/01/2038	113.254	1,01
200.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp	1,75%	15/04/2026	182.575	1,63
200.000	Sri Lanka Government International Bond	5,75%	18/04/2023	64.903	0,58
200.000	Sri Lanka Government International Bond	5,88%	25/07/2022	83.617	0,74
200.000	Sri Lanka Government International Bond	6,85%	14/03/2024	65.058	0,58
Total dólar estadounidense				864.612	7,71
Total bonos del Estado *				986.033	8,79
Total inversiones				10.983.361	97,95

Contratos de divisas a plazo 0,17% (31 de diciembre de 2021: 0,09%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
170.811 SGD	122.652 USD	18/07/2022	Standard Chartered Bank	1	84	0,00

Asian Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,17% (31 de diciembre de 2021: 0,09%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
17.517 USD	1.374.240 INR	09/09/2022	Citibank NA	1	237	0,00
59.233 USD	1.758.550 TWD	15/07/2022	Citibank NA	1	102	0,00
128.654 USD	7.003.004 PHP	22/07/2022	Citibank NA	1	1.530	0,01
119.492 USD	148.452.844 KRW	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	5.157	0,05
59.999 USD	2.068.021 THB	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.493	0,01
58.004 USD	1.721.147 TWD	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	102	0,00
64.074 USD	5.044.215 INR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	715	0,01
153.177 USD	140.391 EUR	14/07/2022	Morgan Stanley	1	6.320	0,06
58.020 USD	2.036.671 THB	21/07/2022	Morgan Stanley	1	375	0,00
57.931 USD	1.720.462 TWD	27/07/2022	Morgan Stanley	1	25	0,00
57.893 USD	4.570.784 INR	27/09/2022	Morgan Stanley	1	511	0,01
48.367 USD	2.563.936 PHP	11/07/2022	Standard Chartered Bank	1	1.810	0,02
46.351 USD	44.187 EUR	06/07/2022	Standard Chartered Bank	1	153	0,00
1.513.839.966 VND	64.844 USD	08/08/2022	Goldman Sachs International	1	200	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					18.814	0,17

Contratos de futuros 0,19% (31 de diciembre de 2021: 0,11%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1)	Euro-Bund Future September 2022	3.335	0,03
(17)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	18.046	0,16
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		21.381	0,19

Contratos de swap de tipos de interés 0,00% (31 de diciembre de 2021: 0,04%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
INR	15.000.000	02/09/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,15%	1D MIBOR	151	0,00
INR	15.000.000	27/08/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,15%	1D MIBOR	150	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						301	0,00	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Asian Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11.023.857	98,31

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,03%) (31 de diciembre de 2021: (0,06%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
149.776.471 KRW	115.796 USD	05/07/2022	Morgan Stanley	1	(441)	(0,01)
540.913 MYR	122.924 USD	12/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(123)	(0,00)
3.057.477 PHP	56.321 USD	11/07/2022	Citibank NA	1	(802)	(0,01)
3.168.779 PHP	57.601 USD	22/07/2022	Morgan Stanley	1	(79)	(0,00)
303.461 SGD	218.309 USD	25/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(256)	(0,00)
2.049.354 THB	58.310 USD	11/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(333)	(0,00)
58.502 USD	393.510 CNY	21/07/2022	Citibank NA	1	(182)	(0,00)
116.123 USD	511.810 MYR	12/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(71)	(0,00)
120.216 USD	809.544 CNY	25/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(503)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(2.790)	(0,03)

Contratos de futuros (0,02%) (31 de diciembre de 2021: (0,18%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	(2.328)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(2.328)	(0,02)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,00%) (31 de diciembre de 2021: (0,01%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
INR	7.000.000	17/05/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,01%	1D MIBOR	(5)	(0,00)
CNY	1.000.000	18/01/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,36%	7D CNRR	(197)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						(202)	(0,00)	

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(5.320)	(0,05)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	11.018.537	98,26
Otro activo neto	194.698	1,74
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	11.213.235	100,00

Asian Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	10.809.545	95,84
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	173.816	1,54
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	19.053	0,17
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	16.123	0,14
Total inversiones	11.018.537	97,69

China A-Share Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,80% (31 de diciembre de 2021: 97,10%)			
Yuan renminbi chino			
34.020	Bank of Ningbo Co Ltd Class A	1.218.256	5,56
13.750	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd Class A	707.713	3,23
3.100	Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd Class A	248.558	1,14
13.700	China Merchants Bank Co Ltd Class A	578.140	2,64
11.300	China Vanke Co Ltd Class A	231.650	1,06
8.900	China Yangtze Power Co Ltd Class A	205.768	0,94
1.100	Contemporary Ampere Technology Co Ltd Class A	587.400	2,68
12.000	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd Class A	501.720	2,29
17.100	Gemdale Corp Class A	229.824	1,05
3.533	Guangdong Haid Group Co Ltd Class A	212.015	0,97
7.200	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd Class A	594.360	2,71
3.220	Hangzhou First Applied Material Co Ltd Class A	210.974	0,96
4.360	Hundsun Technologies Inc Class A	189.834	0,87
8.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	331.075	1,51
34.100	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	260.524	1,19
8.220	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd Class A	304.880	1,39
800	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	1.636.000	7,47
12.096	LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A	805.957	3,68
4.080	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co Ltd Class A	363.242	1,66
21.200	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	716.348	3,27
11.200	Midea Group Co Ltd Class A	676.368	3,09
7.800	Ming Yang Smart Energy Group Ltd Class A	263.640	1,20
3.019	Montage Technology Co Ltd Class A	182.891	0,84
19.104	NARI Technology Co Ltd Class A	515.808	2,35
16.100	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	751.709	3,43
33.100	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	577.926	2,64
36.300	Postal Savings Bank of China Co Ltd Class A	195.657	0,89
27.000	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	514.620	2,35
3.700	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	243.719	1,11
2.500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	783.000	3,57
9.200	Shenzhen Topband Co Ltd Class A	112.884	0,52
900	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	88.425	0,40
4.800	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd Class A	282.672	1,29
2.508	Tsingtao Brewery Co Ltd Class A	260.631	1,19
2.534	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai Class A	438.458	2,00
4.275	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	863.251	3,94
3.400	WuXi AppTec Co Ltd Class A	353.566	1,61
8.050	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A	425.282	1,94
2.400	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	601.080	2,74

China A-Share Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,80% (31 de diciembre de 2021: 97,10%) (cont.)			
Yuan renminbi chino (cont.)			
8.300	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	560.997	2,56
18.600	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd Class A	447.144	2,04
Total yuan renminbi chino		19.273.966	87,97
Dólar de Hong Kong			
4.400	Alibaba Group Holding Ltd	420.658	1,92
400	Bilibili Inc Class Z	68.691	0,31
109	JD.com Inc Class A	23.542	0,11
3.600	Meituan Class B	597.307	2,73
2.000	Tencent Holdings Ltd	605.578	2,76
Total dólar de Hong Kong		1.715.776	7,83
Total valores de renta variable *		20.989.742	95,80
Total inversiones		20.989.742	95,80
		Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		20.989.742	95,80
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados		20.989.742	95,80
Otro activo neto		921.324	4,20
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		21.911.066	100,00
Análisis de la cartera		CNY	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial		20.989.742	94,29
Total inversiones		20.989.742	94,29

China Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Certificado de depósito 11,64% (31 de diciembre de 2021: 8,46%)					
Yuan renminbi chino					
10.000.000	Bank of China Ltd*	2,48%	21/02/2023	9.782.015	1,66
30.000.000	Bank of China Ltd*	2,59%	08/03/2023	29.331.600	4,99
30.000.000	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd*	2,44%	14/02/2023	29.350.125	4,99
Total certificado de depósito				68.463.740	11,64
Bonos de empresa 66,39% (31 de diciembre de 2021: 64,66%)					
Yuan renminbi chino					
20.000.000	Bright Food Group Co Ltd*	3,25%	12/07/2024	20.233.660	3,44
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,92%	19/06/2023	20.119.180	3,42
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	3,52%	26/09/2024	20.365.340	3,46
8.000.000	China Merchants Securities Co Ltd*	2,89%	17/01/2025	8.029.844	1,36
18.000.000	China Post Group Co Ltd*	2,84%	20/01/2025	18.049.212	3,07
10.000.000	China Resources Inc*	2,90%	22/04/2025	10.012.400	1,70
17.000.000	Everbright Securities Co Ltd*	3,45%	16/07/2026	17.194.200	2,92
20.000.000	GD Power Development Co Ltd*	3,33%	06/07/2024	20.267.650	3,45
8.000.000	GF Securities Co Ltd*	3,30%	29/10/2024	8.109.508	1,38
10.000.000	Giant Leap*	4,28%	15/09/2024	9.733.975	1,65
20.000.000	Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co Ltd*	3,00%	21/04/2025	20.078.180	3,41
20.000.000	Guotai Junan Securities Co Ltd*	3,48%	21/07/2026	20.311.180	3,45
8.000.000	Haitong International Securities Group Ltd*	3,10%	10/11/2024	8.073.664	1,37
5.000.000	Henan Energy & Chemical Industry Group Co Ltd**	7,00%	20/03/2023	2.151.750	0,36
5.000.000	Henan Energy & Chemical Industry Group Co Ltd**	7,20%	06/03/2023	2.108.520	0,36
12.900.000	Nanshan Group Co Ltd*	5,85%	23/09/2024	12.928.380	2,20
14.500.000	Shandong Weiqiao Aluminum & Power Co Ltd*	4,80%	17/10/2023	14.683.606	2,50
10.000.000	Shanghai Fosun High Technology Group Co Ltd**	4,79%	25/10/2022	9.974.370	1,69
4.485.000	Shanghai Shimao Jianshe Co Ltd*	4,15%	16/10/2022	1.587.511	0,27
8.000.000	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd*	0,00%	20/02/2025	7.955.604	1,35
10.000.000	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co Ltd*	3,80%	27/08/2023	9.995.260	1,70
20.000.000	Shenwan Hongyuan Securities Co Ltd**	3,38%	28/07/2026	20.227.840	3,44
17.000.000	Shenzhen Investment Holdings Co Ltd*	3,38%	02/08/2026	17.147.815	2,91
479.000	Shenzhen Logan Holdings Co Ltd*	5,50%	19/06/2023	190.997	0,03
20.000.000	Shenzhen Metro Group Co Ltd*	3,25%	12/07/2024	20.217.940	3,44
8.000.000	Tianfeng Securities Co Ltd*	4,30%	27/12/2024	8.114.136	1,38
Total yuan renminbi chino				327.861.722	55,71
Dólar estadounidense					
870.000	China Hongqiao Group Ltd*	7,38%	02/05/2023	5.832.654	0,99
2.200.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	4,45%	17/08/2026	8.394.556	1,43

China Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 66,39% (31 de diciembre de 2021: 64,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
600.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	5,25%	13/05/2026	2.285.435	0,39
1.000.000	Coastal Emerald Ltd*	3,95%	01/08/2022	6.705.876	1,14
1.900.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	5,13%	17/01/2025	6.980.413	1,19
1.070.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	6,50%	08/04/2024	4.314.533	0,73
1.600.000	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd*	4,95%	12/08/2024	7.642.788	1,30
1.900.000	Haitong International Securities Group Ltd*	3,38%	19/07/2024	12.597.926	2,14
490.000	Shui On Development Holding Ltd*	6,15%	24/08/2024	2.767.661	0,47
2.000.000	Unigroup International Holdings Ltd*	6,00%	10/12/2020	5.296.318	0,90
Total dólar estadounidense				62.818.160	10,68
Total bonos de empresa				390.679.882	66,39
Bonos del Estado 15,41% (31 de diciembre de 2021: 20,53%)					
Yuan renminbi chino					
10.000.000	China Government Bond	2,47%	02/09/2024	10.035.270	1,70
30.000.000	China Government Bond	2,69%	12/08/2026	30.110.235	5,12
50.000.000	China Government Bond	3,02%	27/05/2031	50.534.625	8,59
Total bonos del Estado **				90.680.130	15,41
Total inversiones				549.823.752	93,44

Contratos de divisas a plazo 0,04% (31 de diciembre de 2021: 0,37%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente CNY	% del Patrimonio neto
650.000 USD	4.321.103 CNY	13/07/2022	Standard Chartered Bank	1	36.926	0,01
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
868 CNY	103 GBP	14/09/2022	UBS AG	1	27	0,00
<i>Clases USD con cobertura</i>						
50.823.090 USD	340.750.728 CNY	14/09/2022	UBS AG	1	183.668	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					220.621	0,04

				Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				550.044.373	93,48

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,10%) (31 de diciembre de 2021: (0,48%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente CNY	% del Patrimonio neto
28.768.369 CNY	4.311.239 USD	13/07/2022	Goldman Sachs International	2	(137.021)	(0,02)

China Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,10%) (31 de diciembre de 2021: (0,48%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente CNY	% del Patrimonio neto
11.660.773 CNY	1.800.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(407.615)	(0,07)
1.038.313 CNY	155.282 USD	13/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(2.800)	(0,00)
13.368.524 CNY	2.000.000 USD	13/07/2022	UBS AG	1	(40.795)	(0,01)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
2.549 CNY	365 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(14)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
1.023 CNY	126 GBP	14/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(5)	(0,00)
1.010 CNY	124 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
20.433 GBP	172.106 CNY	14/09/2022	UBS AG	1	(5.413)	(0,00)
129 GBP	1.084 CNY	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(32)	(0,00)
<i>Clases USD con cobertura</i>						
1.962.253 CNY	292.517 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(26)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(593.722)	(0,10)

	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(593.722)	(0,10)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	549.450.651	93,38
Otro activo neto	38.991.067	6,62
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	588.441.718	100,00

Análisis de la cartera	CNY	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	384.196.622	65,10
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	165.627.130	28,06
[∞] Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(373.101)	(0,06)
Total inversiones	549.450.651	93,10

China Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,53% (31 de diciembre de 2021: 95,09%)			
Yuan renminbi chino			
220.000	Beijing Kingsoft Office Software Inc Class A	6.468.542	1,49
4.500.072	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	26.144.477	6,01
8.000.007	Jiangsu Eastern Shenghong Co Ltd Class A	20.178.413	4,63
2.200.054	JL Mag Rare-Earth Co Ltd Class A	12.076.309	2,77
2.699.955	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	13.608.108	3,13
2.300.031	Midea Group Co Ltd Class A	20.718.187	4,76
300.094	Milkyway Chemical Supply Chain Service Co Ltd Class A	6.118.978	1,41
4.897.527	Satellite Chemical Co Ltd Class A	18.883.845	4,34
549.950	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	5.403.360	1,24
1.085.035	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	4.410.251	1,01
1.700.082	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	24.595.172	5,65
600.034	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	22.415.578	5,15
12.500.003	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A	11.485.340	2,64
Total yuan renminbi chino		192.506.560	44,23
Dólar de Hong Kong			
2.868.000	Akeso Inc	8.424.598	1,93
1.800.000	Alibaba Group Holding Ltd	25.668.572	5,90
209.300	Chervon Holdings Ltd	1.176.270	0,27
3.500.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	23.416.742	5,38
10.000.000	China National Building Material Co Ltd - H Shares	10.679.309	2,45
5.750.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	14.054.505	3,23
2.900.000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	21.619.865	4,97
3.500.000	China Resources Land Ltd	16.324.814	3,75
16.200.000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	15.318.563	3,52
13.500.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	13.402.022	3,08
6.250.000	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	23.137.971	5,31
300.000	JD.com Inc Class A	9.664.902	2,22
6.000.000	Man Wah Holdings Ltd	6.484.048	1,49
340.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	4.118.415	0,95
1.780.000	SITC International Holdings Co Ltd	5.035.842	1,16
375.000	Tencent Holdings Ltd	16.936.517	3,89
Total dólar de Hong Kong		215.462.955	49,50
Dólar estadounidense			
234.954	ACM Research Inc Class A	3.954.276	0,91
300.000	ZTO Express Cayman Inc ADR	8.235.000	1,89
Total dólar estadounidense		12.189.276	2,80
Total valores de renta variable *		420.158.791	96,53
Total inversiones		420.158.791	96,53

China Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,10% (31 de diciembre de 2021: 0,04%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
77.057 CHF	79.425 USD	20/07/2022	UBS AG	10	1.139	0,00
53.259 CHF	54.443 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	1.240	0,00
41.774 USD	39.000 CHF	20/07/2022	UBS AG	6	999	0,00
33.816 USD	31.970 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	390	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
88.544 EUR	92.592 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	69	0,00
744.620 USD	700.630 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	12	11.411	0,00
4.940.974 USD	4.517.219 EUR	20/07/2022	UBS AG	8	213.727	0,05
2.684.383 USD	2.461.232 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	19	108.715	0,03
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
6.698 USD	5.196 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	386	0,00
1.845 USD	1.430 GBP	20/07/2022	UBS AG	2	109	0,00
56.595 USD	44.535 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	11	2.498	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
62.498 SGD	44.841 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	67	0,00
4.860.778 USD	6.615.402 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	107.290	0,02
303.492 USD	415.990 SGD	20/07/2022	UBS AG	8	4.584	0,00
389.739 USD	537.634 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	20	3.423	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					456.047	0,10
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					420.614.838	96,63

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,16%) (31 de diciembre de 2021: (0,05%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
295.705 CHF	318.053 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(8.889)	(0,00)
156.754 CHF	168.184 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(4.295)	(0,00)
91.110 USD	88.978 CHF	20/07/2022	UBS AG	9	(1.917)	(0,00)
22.546 USD	21.840 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(287)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
367.042 EUR	387.056 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	(2.949)	(0,00)
7.284.311 EUR	7.960.974 USD	20/07/2022	UBS AG	10	(337.982)	(0,08)
3.748.569 EUR	4.087.849 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	10	(164.990)	(0,04)

China Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,16%) (31 de diciembre de 2021: (0,05%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>						
112.365 USD	107.591 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(228)	(0,00)
7.628 USD	7.311 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(24)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
1.777 GBP	2.237 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(79)	(0,00)
59.140 GBP	77.349 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(5.510)	(0,00)
5.880 GBP	7.324 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	16	(183)	(0,00)
604 USD	502 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(6)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
9.424.051 SGD	6.925.066 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	11	(153.425)	(0,04)
271.663 SGD	196.684 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(1.481)	(0,00)
449.118 SGD	324.838 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	10	(2.126)	(0,00)
52.727 USD	73.481 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(73)	(0,00)
15.081 USD	21.005 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(12)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(684.456)	(0,16)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(684.456)	(0,16)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					419.930.382	96,47
Otro activo neto					15.348.916	3,53
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					435.279.298	100,00
Análisis de la cartera					USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					420.158.791	95,69
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					(228.409)	(0,05)
Total inversiones					419.930.382	95,64

CLO Income - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 90,30% (31 de diciembre de 2021: 88,95%)					
Euro					
1.000.000	Ares European CLO X DAC Series 10X Class F Class F	7,07%	15/10/2031	798.067	0,61
2.400.000	Avoca CLO XXVI Designated Activity Co Series 26X Class F	9,12%	15/04/2035	2.041.673	1,56
1.000.000	BlackRock European CLO X DAC Series 10X Class FR	8,84%	15/10/2034	846.570	0,65
1.500.000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII Designated Activity Co Series 23X Class F	0,00%	25/04/2036	1.286.425	0,98
1.000.000	Harvest CLO XXVII DAC Series 27X Class F	8,85%	15/01/2035	840.239	0,64
1.150.000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class F	0,00%	15/05/2035	959.933	0,73
1.000.000	Palmer Square European CLO 2021-2 DAC Series 2022-1X Class F	8,85%	21/01/2035	835.594	0,64
1.300.000	Voya Euro CLO IV DAC Series 4X Class FR	8,75%	15/10/2034	1.069.047	0,81
Total euro				8.677.548	6,62
Dólar estadounidense					
2.000.000	AB BSL CLO 1 Ltd Series 2020-1X Class ER	0,00%	15/01/2035	1.841.997	1,41
1.000.000	AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3A Class E	8,01%	20/10/2034	930.372	0,71
1.000.000	AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3X Class E	7,09%	20/10/2034	930.372	0,71
1.500.000	Aimco CLO Series 2017-A Series 2017-AX Class FR	8,67%	20/04/2034	1.382.650	1,05
2.000.000	Apidos CLO XX Series 2015-20X Class DR	5,82%	16/07/2031	1.678.346	1,28
2.100.000	Apidos CLO XXIV Series 2016-24X Class DR	5,93%	20/10/2030	1.748.926	1,33
3.000.000	Apidos CLO XXXIV Series 2020-34X Class ER	7,56%	20/01/2035	2.751.502	2,10
1.000.000	Ares XLIX CLO Ltd Series 2018-49X Class E	5,92%	22/07/2030	835.939	0,64
4.000.000	Ares XXXVII CLO Ltd Series 2015-4X Class DR	6,27%	15/10/2030	3.488.690	2,66
4.000.000	Assurant CLO I Ltd Series 2018-2X Class E	6,28%	20/10/2031	3.375.710	2,58
2.825.000	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class D	5,93%	20/04/2031	2.475.229	1,89
2.000.000	Burnham Park CLO Ltd Series 2016-1X Class ER	5,53%	20/10/2029	1.777.828	1,36
5.000.000	Carlyle Global Market Strategies Series 2014-2RX Class D	5,51%	15/05/2031	4.021.038	3,07
2.000.000	Chenango Park CLO Ltd Series 2018-1X Class D	5,92%	15/04/2030	1.750.713	1,34
6.000.000	Cifc Funding 2018-I Ltd Series 2018-1X Class E	5,12%	18/04/2031	4.936.955	3,77
3.000.000	Dryden 49 Senior Loan Fund Series 2017-49X Class E	6,42%	18/07/2030	2.631.038	2,01
5.000.000	Dryden 60 CLO Ltd Series 2018-60X Class E	5,72%	15/07/2031	4.379.377	3,34
2.135.000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund Series 2013-28X Class B2LR	7,86%	15/08/2030	1.950.272	1,49
1.250.000	Eaton Vance CLO 2015-1 Ltd Series 2015-1X Class ER	5,73%	20/01/2030	1.057.713	0,81
2.000.000	Eaton Vance CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class E	6,12%	15/10/2030	1.698.639	1,30
1.050.000	Galaxy XIX CLO Ltd Series 2015-19X Class D1R	6,65%	24/07/2030	900.036	0,69
4.000.000	Galaxy XXV CLO Ltd Series 2018-25X Class E	6,07%	25/10/2031	3.568.692	2,72
1.588.000	Goldentree Loan Management US CLO 4 Ltd Series 2019-4X Class F	6,52%	24/04/2031	1.358.907	1,04
1.400.000	Goldentree Loan Management US CLO 5 Ltd Series 2019-5X Class F	6,70%	20/10/2032	1.167.675	0,89
5.000.000	Goldentree Loan Management US CLO 6 Ltd Series 2019-6X Class ER	0,00%	20/04/2035	4.467.457	3,41
750.000	KKR CLO 17 Ltd Series 17X Class E	8,43%	15/04/2034	662.973	0,51
1.000.000	Long Point Park CLO Ltd Series 2017-1X Class D2	5,72%	17/01/2030	895.443	0,68
3.702.500	Madison Park Funding XXX Ltd Series 2018-30X Class E	5,07%	15/04/2029	3.292.092	2,51
3.300.000	Magnetite CLO Ltd Series 2015-14RX Class E	5,72%	18/10/2031	2.862.461	2,18

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 90,30% (31 de diciembre de 2021: 88,95%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.650.000	Magnetite VII Ltd Series 2012-7X Class ER2	6,62%	15/01/2028	1.596.198	1,22
2.650.000	Magnetite VIII Ltd Series 2014-8X Class FR2	7,56%	15/04/2031	2.347.866	1,79
2.490.000	Magnetite XVII Ltd Series 2016-18X Class FR	7,76%	15/11/2028	2.134.705	1,63
2.000.000	Mariner CLO 5 Ltd Series 2018-5X Class E	5,77%	25/04/2031	1.744.800	1,33
6.385.000	Octagon Investment Partners XV Ltd Series 2013-1X Class ER	7,12%	19/07/2030	5.721.027	4,36
500.000	Octagon Loan Funding Ltd Series 2014-1X Class ERR	6,16%	18/11/2031	425.965	0,32
4.000.000	Oha Loan Funding 2013-1 Ltd Series 2013-1X Class ER2	5,62%	23/07/2031	3.502.693	2,67
4.750.000	Palmer Square CLO 2018-2 Ltd Series 2018-2X Class D	5,72%	16/07/2031	4.185.613	3,19
2.500.000	Palmer Square CLO Ltd Series 2020-3X Class ER	9,32%	15/11/2031	2.257.863	1,72
2.000.000	Post CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class E	5,99%	16/04/2031	1.772.504	1,35
2.000.000	PPM CLO 3 Ltd Series 2019-3X Class E	7,65%	17/04/2034	1.797.085	1,37
1.500.000	Symphony CLO XXV Ltd Series 2021-25X Class E	7,54%	19/04/2034	1.405.135	1,07
1.500.000	TICP CLO XI Ltd Series 2018-11X Class E	6,13%	20/10/2031	1.347.218	1,03
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class D	5,87%	25/07/2031	3.555.247	2,71
1.000.000	Trestles CLO Ltd Series 2021-18X Class E	7,30%	20/01/2035	892.794	0,68
2.000.000	Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class ER	8,28%	25/01/2035	1.806.963	1,38
1.675.000	Trinitas CLO X Ltd Class ER	8,14%	15/01/2035	1.463.477	1,12
4.000.000	Trinitas CLO XII Ltd Series 2020-12X Class E	8,58%	25/04/2033	3.860.142	2,95
1.000.000	Trinitas CLO XVII Ltd Series 2021-17X Class E	8,09%	20/10/2034	904.007	0,69
2.500.000	Voya CLO 2015-1 Ltd Series 2015-1X Class DR	5,77%	18/01/2029	2.125.742	1,62
Total dólar estadounidense				109.666.086	83,68
Total valores respaldados por activos **				118.343.634	90,30
Total inversiones				118.343.634	90,30

Contratos de divisas a plazo 0,44% (31 de diciembre de 2021: 0,04%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
9.066.571 USD	8.266.579 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	415.640	0,32
1.394.039 USD	1.320.000 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	12.666	0,01
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
1.118.521 USD	1.060.572 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	8.639	0,01
164.820 USD	151.327 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	6.457	0,01
278.024 USD	262.988 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	2.808	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
837.040 USD	677.617 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	13.915	0,01
409.685 USD	313.752 GBP	20/07/2022	UBS AG	1	28.560	0,02
4.049.303 USD	3.280.437 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	10	64.442	0,05

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,44% (31 de diciembre de 2021: 0,04%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
17.696 USD	177.218 SEK	20/07/2022	Citibank NA	1	393	0,00
95.910 USD	976.504 SEK	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	567	0,00
132.000 USD	1.316.233 SEK	20/07/2022	UBS AG	3	3.488	0,00
455.704 USD	4.505.916 SEK	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	15.762	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					573.337	0,44
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					118.916.971	90,74

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,97%) (31 de diciembre de 2021: (0,47%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
339.645 EUR	363.931 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(8.493)	(0,01)
15.936.308 EUR	17.447.431 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(770.169)	(0,59)
419.283 EUR	448.539 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(9.763)	(0,01)
473.152 USD	453.122 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(1.038)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
10.499.636 GBP	13.709.230 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	(954.957)	(0,73)
9.612.420 GBP	12.571.689 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(895.150)	(0,68)
9.758.062 GBP	12.768.893 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(915.436)	(0,70)
882.737 GBP	1.113.655 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(41.364)	(0,03)
472.382 USD	391.516 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(3.207)	(0,00)
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
595.412 SEK	61.090 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(2.956)	(0,00)
34.369.889 SEK	3.646.357 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(290.603)	(0,22)
922.880 SEK	94.119 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(4.012)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(3.897.148)	(2,97)

CLO Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de rentabilidad total (0,16%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe nominal	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
USD	13.500.000	20/09/2022	1,51 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	(206.538)	(0,16)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(206.538)	(0,16)	

¹ El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(4.103.686)	(3,13)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	114.813.285	87,61
Otro activo neto	16.241.420	12,39
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	131.054.705	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	118.343.634	87,38
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(3.530.349)	(2,61)
Total inversiones	114.813.285	84,77

Commodities - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 42,58%					
Dólar estadounidense					
7.300.000	United States Cash Management Bill	0,00%	04/10/2022	7.265.325	10,55
7.300.000	United States Cash Management Bill	0,00%	18/10/2022	7.257.273	10,54
4.250.000	United States Treasury Bill	0,00%	01/09/2022	4.238.893	6,15
5.300.000	United States Treasury Bill	0,00%	08/09/2022	5.284.394	7,67
5.300.000	United States Treasury Bill	0,00%	15/09/2022	5.282.378	7,67
Total bonos del Tesoro **				29.328.263	42,58
Bonos de agencias 19,46%					
Dólar estadounidense					
5.000.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp	1,85%	05/08/2022	5.002.011	7,26
2.500.000	Federal Home Loan Banks	3,00%	09/12/2022	2.507.683	3,64
450.000	Federal Home Loan Mortgage Corp	0,13%	25/07/2022	449.604	0,65
5.000.000	Federal National Mortgage Association	1,38%	06/09/2022	4.996.624	7,26
445.000	Federal National Mortgage Association	2,00%	05/10/2022	444.804	0,65
Total bonos de agencia **				13.400.726	19,46
Bonos corporativos 35,84%					
Dólar estadounidense					
540.000	American Express Co	1,33%	03/11/2023	534.892	0,78
1.000.000	American Express Co	2,32%	04/03/2025	991.274	1,44
1.400.000	Analog Devices Inc	1,76%	01/10/2024	1.366.695	1,98
1.390.000	AT&T Inc	2,15%	25/03/2024	1.377.449	2,00
855.000	Bank of America Corp	2,15%	25/04/2025	850.324	1,23
20.000	Bank of New York Mellon Corp	1,18%	25/10/2024	19.493	0,03
345.000	Capital One Financial Corp	1,96%	30/01/2023	344.386	0,50
330.000	Capital One Financial Corp	2,52%	09/05/2025	325.561	0,47
625.000	Capital One NA	2,19%	08/08/2022	624.730	0,91
440.000	Caterpillar Financial Services Corp	1,39%	17/11/2022	439.406	0,64
525.000	Caterpillar Financial Services Corp	1,72%	13/09/2024	516.212	0,75
1.610.000	Citigroup Inc	2,13%	24/07/2023	1.606.309	2,33
40.000	Enbridge Inc	1,85%	16/02/2024	39.524	0,06
90.000	Florida Power & Light Co	1,43%	10/05/2023	89.282	0,13
565.000	General Electric Co	2,04%	15/04/2023	563.216	0,82
345.000	General Electric Co	2,83%	15/03/2023	343.932	0,50
1.610.000	Goldman Sachs Group Inc	3,20%	29/11/2023	1.615.992	2,35
1.195.000	John Deere Capital Corp	0,84%	10/07/2023	1.187.234	1,72
10.000	John Deere Capital Corp	1,93%	07/03/2025	9.839	0,01
270.000	John Deere Capital Corp	2,18%	07/06/2023	270.071	0,39
1.673.000	JPMorgan Chase & Co	2,09%	23/06/2025	1.637.697	2,38
1.620.000	Morgan Stanley	1,66%	24/01/2025	1.579.738	2,29

Commodities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 35,84% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
364.000	Royal Bank of Canada	1,39%	21/01/2025	357.011	0,52
887.000	Royal Bank of Canada	1,40%	17/01/2023	885.921	1,29
1.104.000	Simon Property Group LP	1,22%	11/01/2024	1.088.853	1,58
730.000	Starbucks Corp	1,64%	14/02/2024	725.812	1,05
90.000	Thermo Fisher Scientific Inc	1,22%	18/04/2023	89.614	0,13
1.200.000	Thermo Fisher Scientific Inc	1,26%	18/10/2023	1.184.660	1,72
1.185.000	Toyota Motor Credit Corp	2,13%	22/03/2024	1.181.850	1,72
1.240.000	Truist Bank	1,07%	17/01/2024	1.222.414	1,78
240.000	Truist Financial Corp	1,83%	09/06/2025	233.081	0,34
1.395.000	Verizon Communications Inc	2,01%	22/03/2024	1.378.179	2,00
Total bonos de empresa**				24.680.651	35,84
Total inversiones				67.409.640	97,88

Contrato de divisas a plazo 0,01%

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
38.336 GBP	46.533 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	34	0,00
88.575 USD	72.340 GBP	20/07/2022	Standard Chartered Bank	4	701	0,00
1.271 USD	1.032 GBP	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	18	0,00
196.236 USD	160.130 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	9	1.720	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo^{oo}					2.473	0,01

Contratos de swap de rentabilidad total 0,00%

Importe notional	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD 68.806.126	30/09/2022	0,00 ¹	Goldman Sachs Commodity Strategy 1168 Index ²	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total^{oo}				0	0,00

¹ Tipo fijo.² La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	67.412.113	97,89

Commodities – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contrato de divisas a plazo (0,13%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
25.605 GBP	33.426 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	10	(2.322)	(0,01)
5.909.403 GBP	7.262.556 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	14	(84.200)	(0,12)
244 USD	203 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(86.525)	(0,13)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(86.525)	(0,13)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					67.325.588	97,76
Otro activo neto					1.541.654	2,24
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					68.867.242	100,00
Análisis de la cartera					USD	% de los Activos totales
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado					67.409.640	74,11
[∞] Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					(84.052)	(0,09)
Total inversiones					67.325.588	74,02

Corporate Hybrid Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,15% (31 de diciembre de 2021: 91,54%)					
Euro					
17.500.000	Aroundtown SA*	2,88%	29/12/2049	12.166.728	0,67
33.904.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63%	11/03/2081	25.745.070	1,42
103.100.000	Bayer AG*	2,38%	12/11/2079	87.292.192	4,80
51.500.000	Bayer AG*	3,13%	12/11/2079	39.433.601	2,17
7.600.000	Bayer AG*	5,38%	25/03/2082	6.374.386	0,35
13.000.000	Bertelsmann SE & Co KGaA*	3,50%	23/04/2075	11.008.010	0,61
6.898.000	BP Capital Markets Plc*	3,25%	29/12/2049	6.257.172	0,34
62.580.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	29/12/2049	52.427.459	2,88
27.300.000	EDP - Energias de Portugal SA*	1,88%	14/03/2082	19.026.735	1,05
13.800.000	ELM BV for Firmenich International SA*	3,75%	29/12/2049	12.736.641	0,70
4.500.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,13%	05/11/2079	4.002.120	0,22
31.900.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,38%	31/08/2081	23.547.464	1,30
2.900.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,63%	05/08/2079	2.274.473	0,13
37.700.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88%	29/06/2080	31.911.898	1,76
9.300.000	Engie SA*	1,63%	29/12/2049	8.171.808	0,45
10.094.000	Eni SpA*	2,00%	29/12/2049	8.212.822	0,45
4.209.000	Eni SpA*	3,38%	29/12/2049	3.322.113	0,18
21.800.000	Evonik Industries AG*	1,38%	02/09/2081	17.224.812	0,95
32.166.000	Koninklijke FrieslandCampina NV*	2,85%	29/12/2049	28.335.834	1,56
7.100.000	NGG Finance Plc*	2,13%	05/09/2082	5.680.000	0,31
36.771.000	SES SA*	2,88%	29/12/2049	30.887.640	1,70
30.630.000	SES SA*	5,63%	29/12/2049	29.705.801	1,63
120.668.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	82.753.722	4,55
25.053.000	SSE Plc*	3,13%	29/12/2049	21.920.774	1,21
33.405.000	SSE Plc*	4,00%	29/12/2049	28.945.767	1,59
71.210.000	TenneT Holding BV*	2,37%	29/12/2049	65.914.468	3,63
28.200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	2,38%	29/12/2049	21.126.876	1,16
25.944.000	TotalEnergies SE*	1,63%	29/12/2049	20.755.797	1,14
12.045.000	TotalEnergies SE*	2,63%	29/12/2049	11.253.041	0,62
5.000.000	TotalEnergies SE*	3,37%	29/12/2049	4.608.320	0,25
37.900.000	Veolia Environnement SA*	2,00%	29/12/2049	29.490.142	1,62
73.400.000	Veolia Environnement SA*	2,25%	29/12/2049	63.507.001	3,49
105.200.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	29/12/2049	79.941.796	4,40
18.000.000	Volkswagen International Finance NV*	3,50%	29/12/2049	14.942.250	0,82
17.100.000	Volkswagen International Finance NV REG S*	3,50%	29/12/2049	15.532.289	0,85
58.300.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	51.383.463	2,83
28.900.000	Volkswagen International Finance NV S Series*	3,88%	29/12/2049	24.057.129	1,32
15.000.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38%	29/12/2049	12.098.505	0,67
11.701.000	Volkswagen International Finance NV*	4,63%	29/12/2049	11.072.071	0,61

Corporate Hybrid Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,15% (31 de diciembre de 2021: 91,54%) (cont.)					
Euro (cont.)					
32.600.000	Volkswagen International Finance NV REG S*	4,63%	29/12/2049	28.814.455	1,59
Total euro				1.053.862.645	57,98
Libra esterlina					
25.593.000	BP Capital Markets Plc*	4,25%	29/12/2049	26.132.234	1,44
62.536.000	Centrica Plc*	5,25%	10/04/2075	67.145.012	3,69
15.300.000	Electricite de France SA*	5,88%	29/12/2049	14.631.877	0,81
97.100.000	Electricite de France SA*	6,00%	29/12/2049	100.207.947	5,51
122.453.000	NGG Finance Plc*	5,63%	18/06/2073	134.904.323	7,42
217.000	Orange SA*	5,75%	29/12/2049	252.018	0,01
28.484.000	SSE Plc*	3,74%	29/12/2049	29.733.011	1,64
Total libra esterlina				373.006.422	20,52
Dólar estadounidense					
29.314.000	American Electric Power Co Inc**	3,88%	15/02/2062	22.192.198	1,22
75.750.000	AT Securities BV*	5,25%	29/12/2049	65.466.201	3,60
12.018.000	CMS Energy Corp**	3,75%	01/12/2050	8.816.266	0,48
71.590.000	Enbridge Inc**	5,50%	15/07/2077	60.473.672	3,33
1.980.000	Enbridge Inc**	6,00%	15/01/2077	1.754.828	0,10
4.908.000	Enel SpA*	8,75%	24/09/2073	4.825.351	0,27
24.500.000	Paramount Global**	6,38%	30/03/2062	20.973.636	1,15
30.955.000	Rogers Communications Inc**	5,25%	15/03/2082	25.958.718	1,43
4.919.000	Transcanada Trust**	5,30%	15/03/2077	4.211.110	0,23
75.890.000	Vodafone Group Plc*	6,25%	03/10/2078	69.824.172	3,84
Total dólar estadounidense				284.496.152	15,65
Total bonos de empresa				1.711.365.219	94,15
Fondos de inversión 0,58% (31 de diciembre de 2021: 0,46%)					
Dólar estadounidense					
1.300.000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund			10.631.785	0,58
Total fondos de inversión [#]				10.631.785	0,58
Total inversiones				1.721.997.004	94,73

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,56%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
2.550.800 EUR	2.137.295 GBP	20/07/2022	UBS AG	1	69.901	0,00
476.638.066 EUR	399.707.844 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	12.670.748	0,70
7.530.470 GBP	8.732.068 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	9.046	0,00
4.099.769 GBP	4.714.866 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	44.007	0,00

Corporate Hybrid Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,56%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
11.289.885 USD	10.689.165 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	99.119	0,01
5.136.471 USD	4.722.649 EUR	20/07/2022	UBS AG	3	185.612	0,01
122.804.535 USD	114.714.336 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	2.634.085	0,14
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
135.843 EUR	202.540 AUD	20/07/2022	UBS AG	5	2.742	0,00
311.181 EUR	467.358 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	4.052	0,00
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
19.552.402 CHF	19.198.078 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	335.982	0,02
38.655.533 CHF	38.035.593 EUR	20/07/2022	UBS AG	3	583.676	0,03
1.212.878 CHF	1.167.889 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	30	43.853	0,00
513.046 EUR	512.757 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	770	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
4.250.389 EUR	3.624.938 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	42.685	0,00
5.723.185 EUR	4.801.198 GBP	20/07/2022	UBS AG	5	150.116	0,01
10.918.461 EUR	9.299.716 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	27	123.663	0,01
695.665 GBP	802.954 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	4.550	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
12.833 EUR	18.683 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	5	0,00
8.179 EUR	11.903 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	6	0,00
1.610.619 SGD	1.081.412 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	24.478	0,00
21.495 SGD	14.656 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	102	0,00
<i>Clases USD con cobertura</i>						
33.644.584 EUR	35.149.900 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	11	56.368	0,00
131.067.456 USD	119.786.102 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	5.458.124	0,30
260.142.820 USD	237.490.066 EUR	20/07/2022	UBS AG	3	11.094.801	0,61
3.636.721 USD	3.405.374 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	27	69.771	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					33.708.262	1,85

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.755.705.266	96,58

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Acuerdos de recompra inversa (2,12%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe principal	Descripción	Tipo de interés abonado/(percibido)	Fecha de vencimiento*	Valor razonable EUR	Vencimiento contractual residual del acuerdo*	% del Patrimonio neto
11.972.250	Citigroup Reverse Repurchase Agreement, collateralised by Southern Co, 1.88%, maturing on 15/08/2081	(0,25)%	Abierto/solicitud	(11.972.250)	A 1 día y continuo	(0,65)

Corporate Hybrid Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Acuerdos de recompra inversa (2,12%) (31 de diciembre de 2021: 0,00%) (cont.)

Importe principal	Descripción	Tipo de interés abonado/(percibido)	Fecha de vencimiento*	Valor razonable EUR	Vencimiento contractual residual del acuerdo*	% del Patrimonio neto
15.315.288	Citigroup Reverse Repurchase Agreement, collateralised by BP Capital Markets Plc, 3.63%, maturing on 29/12/2049	(0,35)%	Abierto/solicitud	(15.315.288)	A 1 día y continuo	(0,84)
11.461.555	Citigroup Reverse Repurchase Agreement, collateralised by Volkswagen International Finance NV, 3.88%, maturing on 29/12/2049	(0,35)%	Abierto/solicitud	(11.461.555)	A 1 día y continuo	(0,63)
Total acuerdos de recompra inversa [∞]				(38.749.093)		(2,12)

* Acuerdo abierto de recompra inversa sin fecha de vencimiento específica. Cualquiera de las partes puede rescindir el acuerdo cuando así lo soliciten.

Contratos de divisas a plazo (1,83%) (31 de diciembre de 2021: (0,64%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
2.668.498 EUR	2.924.084 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(125.671)	(0,01)
500.037.973 EUR	549.216.708 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(24.777.442)	(1,36)
3.190.433 EUR	3.449.148 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(105.472)	(0,01)
8.001.715 GBP	9.407.867 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(119.748)	(0,01)
8.810.746 GBP	10.384.527 EUR	20/07/2022	UBS AG	4	(157.311)	(0,01)
32.838.067 GBP	38.904.673 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(787.358)	(0,04)
2.944.910 USD	2.823.827 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(9.757)	(0,00)
12.024.976 USD	11.502.211 EUR	20/07/2022	UBS AG	2	(11.497)	(0,00)
5.222.990 USD	5.000.000 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(9.064)	(0,00)
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
6.845.585 AUD	4.685.038 EUR	20/07/2022	UBS AG	3	(186.401)	(0,01)
44.622 AUD	29.675 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(351)	(0,00)
39.843 EUR	60.737 AUD	20/07/2022	UBS AG	1	(71)	(0,00)
50.495 EUR	76.895 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(37)	(0,00)
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
2.011.572 EUR	2.057.694 CHF	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	(44.191)	(0,00)
5.694.333 EUR	5.838.848 CHF	20/07/2022	UBS AG	10	(139.036)	(0,01)
24.469.370 EUR	25.383.769 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	33	(890.589)	(0,05)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
1.269.508 EUR	1.093.759 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(90)	(0,00)
1.116.605 EUR	972.438 GBP	20/07/2022	UBS AG	1	(12.168)	(0,00)
1.809.303 EUR	1.560.234 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(1.764)	(0,00)
946.740 GBP	1.109.725 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	13	(10.782)	(0,00)
92.072.286 GBP	109.968.028 EUR	20/07/2022	UBS AG	5	(3.093.639)	(0,17)
2.015.046 GBP	2.369.036 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	51	(30.038)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
55.077 EUR	80.981 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	(529)	(0,00)
58.056 EUR	85.046 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	(338)	(0,00)

Corporate Hybrid Bond - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,83%) (31 de diciembre de 2021: (0,64%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
<i>Clases USD con cobertura</i>						
50.193.564 EUR	53.518.251 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	17	(946.909)	(0,05)
17.065.552 EUR	18.563.750 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(673.424)	(0,04)
52.322.822 EUR	55.843.221 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	50	(1.039.326)	(0,06)
2.108.633 USD	2.016.836 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(1.888)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(33.174.891)	(1,83)

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(71.923.984)	(3,95)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.683.781.282	92,63
Otro activo neto	134.015.904	7,37
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.817.797.186	100,00

Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	1.566.984.791	82,48
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	144.380.428	7,60
μ Fondos de inversión	10.631.785	0,56
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(38.215.722)	(2,01)
Total inversiones	1.683.781.282	88,63

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,69% (31 de diciembre de 2021: 95,14%)					
Dólar estadounidense					
1.000.000	1MDB Global Investments Ltd**	4,40%	09/03/2023	969.855	0,86
300.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,45%	24/01/2028	283.344	0,25
391.000	ABQ Finance Ltd*	3,13%	24/09/2024	382.487	0,34
300.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60%	02/11/2047	282.813	0,25
416.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	2,00%	29/04/2028	370.687	0,33
278.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,88%	23/04/2030	290.230	0,26
200.000	Access Bank Plc*	6,13%	21/09/2026	162.260	0,14
450.000	Adani Electricity Mumbai Ltd*	3,95%	12/02/2030	369.014	0,33
300.000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujia Solar Energ*	6,25%	10/12/2024	288.309	0,25
347.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20%	04/08/2027	323.395	0,29
368.000	Aegea Finance Sarl*	6,75%	20/05/2029	345.621	0,31
217.000	Africa Finance Corp*	2,88%	28/04/2028	188.334	0,17
335.000	African Export-Import Bank*	3,99%	21/09/2029	287.817	0,25
303.000	AIA Group Ltd*	2,70%	29/12/2049	272.744	0,24
500.000	AIA Group Ltd**	3,60%	09/04/2029	482.123	0,43
352.000	Akbank TAS**	6,80%	06/02/2026	315.833	0,28
364.016	Alfa Desarrollo SpA**	4,55%	27/09/2051	262.255	0,23
650.000	Alfa SAB de CV**	6,88%	25/03/2044	634.520	0,56
427.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,00%	06/12/2037	369.381	0,33
357.000	Alpek SAB de CV**	4,25%	18/09/2029	321.571	0,28
606.000	Alsea SAB de CV**	7,75%	14/12/2026	573.752	0,51
552.000	America Movil SAB de CV**	5,38%	04/04/2032	491.084	0,43
400.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,38%	01/11/2028	339.180	0,30
260.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75%	01/10/2030	214.455	0,19
246.000	Antofagasta Plc*	2,38%	14/10/2030	190.725	0,17
388.000	Antofagasta Plc*	5,63%	13/05/2032	374.420	0,33
381.000	Arabian Centres Sukuk II Ltd*	5,63%	07/10/2026	349.140	0,31
200.000	Atento Luxco 1 SA**	8,00%	10/02/2026	143.121	0,13
300.000	Azul Investments LLP**	7,25%	15/06/2026	206.168	0,18
285.000	B2W Digital Lux Sarl**	4,38%	20/12/2030	216.194	0,19
359.000	Banco Bradesco SA**	4,38%	18/03/2027	339.680	0,30
200.000	Banco BTG Pactual SA*	2,75%	11/01/2026	177.945	0,16
410.000	Banco Davivienda SA**	6,65%	29/12/2049	328.261	0,29
350.000	Banco de Bogota SA*	6,25%	12/05/2026	333.188	0,29
506.000	Banco de Credito del Peru SA**	3,13%	01/07/2030	463.243	0,41
435.000	Banco de Credito e Inversiones SA**	2,88%	14/10/2031	359.706	0,32
268.000	Banco do Brasil SA*	3,25%	30/09/2026	242.576	0,21
219.000	Banco do Brasil SA*	4,88%	11/01/2029	201.131	0,18
470.000	Banco do Brasil SA**	9,00%	29/12/2049	463.726	0,41
350.000	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa*	4,38%	11/04/2027	335.115	0,30

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,69% (31 de diciembre de 2021: 95,14%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
285.000	Bank Leumi Le-Israel BM*	3,28%	29/01/2031	251.512	0,22
204.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT*	3,75%	11/04/2024	202.970	0,18
211.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT*	4,75%	13/05/2025	213.993	0,19
333.000	Bank Muscat SAOG*	4,75%	17/03/2026	320.819	0,28
213.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	3,75%	30/03/2026	193.861	0,17
200.000	BBK BSC*	5,50%	09/07/2024	200.446	0,18
400.000	BBVA Bancomer SA**	5,13%	18/01/2033	339.388	0,30
259.000	BBVA Bancomer SA**	5,88%	13/09/2034	229.979	0,20
300.000	Becele SAB de CV**	2,50%	14/10/2031	240.353	0,21
200.000	Bharti Airtel Ltd**	3,25%	03/06/2031	167.499	0,15
449.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63%	23/09/2026	395.345	0,35
750.000	BOC Aviation Ltd*	3,00%	11/09/2029	668.445	0,59
205.000	BOC Aviation Ltd**	3,50%	18/09/2027	196.802	0,17
637.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99%	20/02/2032	493.576	0,44
200.000	Braskem Idesa SAPI*	7,45%	15/11/2029	171.929	0,15
525.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50%	23/01/2081	525.832	0,46
300.000	BRF SA**	4,88%	24/01/2030	238.100	0,22
250.000	Burgan Bank SAK*	5,75%	29/12/2049	231.822	0,20
400.000	C&W Senior Financing DAC**	6,88%	15/09/2027	361.202	0,32
335.000	CA Magnum Holdings**	5,38%	31/10/2026	291.142	0,26
220.000	Cable Onda SA**	4,50%	30/01/2030	183.909	0,16
556.000	Canacol Energy Ltd**	5,75%	24/11/2028	451.322	0,40
600.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00%	29/12/2049	510.991	0,45
200.000	Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd*	4,88%	17/08/2026	183.485	0,16
302.000	CBQ Finance Ltd*	2,00%	15/09/2025	281.961	0,25
321.000	CBQ Finance Ltd*	2,00%	12/05/2026	294.584	0,26
574.000	Celestial Miles Ltd*	5,75%	29/12/2049	576.009	0,51
200.000	Cemex SAB de CV**	5,13%	29/12/2049	170.331	0,15
200.000	Cemex SAB de CV**	5,45%	19/11/2029	178.190	0,16
225.000	Cemex SAB de CV**	7,38%	05/06/2027	223.405	0,20
400.000	Cencosud SA*	4,38%	17/07/2027	376.154	0,33
200.000	Cencosud SA**	6,63%	12/02/2045	202.759	0,18
500.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25%	27/04/2029	437.655	0,39
200.000	Central Plaza Development Ltd*	5,75%	29/12/2049	167.203	0,15
500.000	China Construction Bank Corp*	2,45%	24/06/2030	475.538	0,42
600.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd*	2,88%	28/09/2030	568.992	0,50
350.000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25%	08/06/2024	325.877	0,29
200.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd*	6,45%	11/06/2034	215.824	0,19
200.000	China SCE Group Holdings Ltd*	7,00%	02/05/2025	60.500	0,05
200.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	2,13%	03/06/2026	185.903	0,16
507.000	CIBANCO SA Institucion de Banca Multiple Trust CIB/3332**	4,38%	22/07/2031	362.201	0,32

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,69% (31 de diciembre de 2021: 95,14%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
500.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	5,95%	20/10/2025	295.500	0,26
200.000	CLP Power HK Finance Ltd*	3,55%	29/12/2049	193.385	0,17
320.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88%	12/08/2025	297.257	0,26
362.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP**	4,95%	17/07/2030	291.991	0,26
400.000	Commercial Bank PSQC*	4,50%	29/12/2049	361.936	0,32
415.000	Compania Cervecerias Unidas SA**	3,35%	19/01/2032	353.798	0,31
324.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50%	23/07/2026	292.183	0,26
295.875	Continuum Energy Levanter Pte Ltd*	4,50%	09/02/2027	233.928	0,21
200.000	Cosan SA**	5,50%	20/09/2029	184.745	0,16
353.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	4,80%	06/08/2030	150.545	0,13
230.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	6,15%	17/09/2025	124.315	0,11
239.000	CSN Inova Ventures**	6,75%	28/01/2028	208.872	0,18
400.000	CSN Resources SA**	4,63%	10/06/2031	284.658	0,25
555.000	CT Trust**	5,13%	03/02/2032	445.793	0,39
200.000	DBS Group Holdings Ltd*	4,52%	11/12/2028	201.541	0,18
323.000	DIB Sukuk Ltd*	1,96%	22/06/2026	298.221	0,26
250.000	DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd*	6,25%	29/12/2049	254.849	0,23
273.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13%	30/06/2028	226.273	0,20
263.000	Ecopetrol SA*	4,63%	02/11/2031	199.880	0,18
380.000	Ecopetrol SA*	5,88%	28/05/2045	259.350	0,23
636.000	Ecopetrol SA*	6,88%	29/04/2030	564.122	0,50
300.000	Ecopetrol SA*	7,38%	18/09/2043	245.328	0,22
200.000	EI Sukuk Co Ltd*	1,83%	23/09/2025	187.873	0,17
224.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39%	30/11/2046	177.934	0,16
275.000	Elect Global Investments Ltd*	4,10%	29/12/2049	254.702	0,22
220.000	Elect Global Investments Ltd*	4,85%	29/12/2049	181.575	0,16
292.000	Emaar Sukuk Ltd*	3,88%	17/09/2029	280.644	0,25
510.000	Embraer Netherlands Finance BV*	6,95%	17/01/2028	494.560	0,44
300.000	Emirates Development Bank PJSC*	3,52%	06/03/2024	299.021	0,26
400.000	Emirates NBD Bank PJSC*	4,25%	29/12/2049	370.728	0,33
500.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13%	29/12/2049	500.677	0,44
263.000	Empresa Nacional del Petroleo*	3,45%	16/09/2031	212.874	0,19
531.000	Endeavour Mining Plc*	5,00%	14/10/2026	432.547	0,38
205.000	Enel Chile SA*	4,88%	12/06/2028	196.313	0,17
396.835	Energiean Israel Finance Ltd*	4,88%	30/03/2026	351.886	0,31
280.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38%	12/05/2026	254.637	0,22
200.000	ENN Energy Holdings Ltd*	4,63%	17/05/2027	202.774	0,18
200.000	Equate Petrochemical BV*	2,63%	28/04/2028	177.629	0,16
200.000	Equate Petrochemical BV*	4,25%	03/11/2026	196.404	0,17
904.000	Falabella SA**	3,38%	15/01/2032	738.491	0,65
488.000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88%	15/10/2027	437.141	0,39

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,69% (31 de diciembre de 2021: 95,14%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
296.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,50%	01/04/2025	280.444	0,25
200.000	FirstRand Bank Ltd*	6,25%	23/04/2028	197.760	0,17
500.000	Formosa Group Cayman Ltd*	3,38%	22/04/2025	488.138	0,43
600.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25%	23/07/2029	462.660	0,41
550.000	FS Luxembourg Sarl**	10,00%	15/12/2025	555.444	0,49
300.000	FWD Group Ltd*	5,75%	09/07/2024	298.107	0,26
300.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	243.104	0,21
294.783	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94%	30/09/2040	240.285	0,21
299.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc*	3,25%	25/02/2030	89.700	0,08
300.000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98%	18/03/2031	249.965	0,22
380.000	GC Treasury Center Co Ltd*	4,40%	30/03/2032	349.470	0,31
534.000	GCC SAB de CV**	3,61%	20/04/2032	436.884	0,39
351.000	Geopark Ltd**	5,50%	17/01/2027	294.657	0,26
360.000	Globe Telecom Inc*	4,20%	29/12/2049	339.399	0,30
250.000	Gohl Capital Ltd*	4,25%	24/01/2027	225.571	0,20
400.000	Gol Finance SA*	7,00%	31/01/2025	250.105	0,22
200.000	Gol Finance SA**	8,00%	30/06/2026	133.379	0,12
226.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*	6,13%	15/05/2029	231.725	0,20
388.000	Greenko Dutch BV**	3,85%	29/03/2026	330.151	0,30
391.000	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	313.288	0,28
350.000	Grupo de Inversiones Suramericana SA*	5,50%	29/04/2026	330.032	0,29
221.868	Guara Norte Sarl**	5,20%	15/06/2034	180.391	0,16
200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd*	3,38%	04/02/2032	182.658	0,16
445.000	HDFC Bank Ltd*	3,70%	29/12/2049	370.463	0,33
200.000	HKT Capital No 2 Ltd*	3,63%	02/04/2025	197.634	0,17
300.000	Hongkong Electric Finance Ltd*	1,88%	27/08/2030	246.487	0,22
203.000	HPHT Finance 21 Ltd*	2,00%	19/03/2026	188.519	0,17
217.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,38%	24/02/2030	163.564	0,14
433.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50%	29/05/2029	361.014	0,32
275.000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50%	16/01/2025	267.094	0,24
458.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	6,38%	01/06/2028	420.215	0,37
300.000	Hyundai Capital America**	3,50%	02/11/2026	285.002	0,25
456.000	ICL Group Ltd**	6,38%	31/05/2038	454.981	0,40
491.000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00%	18/09/2027	428.816	0,38
216.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT*	3,40%	09/06/2031	168.217	0,15
211.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT*	3,54%	27/04/2032	164.592	0,15
233.000	Industrias Penoles SAB de CV**	4,75%	06/08/2050	185.382	0,16
475.000	Inkia Energy Ltd*	5,88%	09/11/2027	435.328	0,38
300.000	Inversiones CMPC SA**	3,00%	06/04/2031	240.774	0,21
274.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25%	26/04/2029	232.040	0,20
220.000	Israel Electric Corp Ltd**	3,75%	22/02/2032	197.243	0,17

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,69% (31 de diciembre de 2021: 95,14%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
200.000	Israel Electric Corp Ltd*	5,00%	12/11/2024	202.645	0,18
200.000	Israel Electric Corp Ltd*	6,88%	21/06/2023	205.326	0,18
513.000	JBS Finance Luxembourg Sarl**	3,63%	15/01/2032	415.645	0,36
300.000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc**	5,75%	01/04/2033	286.437	0,25
400.000	JMH Co Ltd*	2,50%	09/04/2031	341.236	0,30
200.000	JSM Global Sarl**	4,75%	20/10/2030	151.737	0,13
191.360	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13%	18/05/2031	152.644	0,13
440.000	JSW Steel Ltd*	5,05%	05/04/2032	327.477	0,29
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	10,50%	15/01/2025	27.502	0,02
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	10,88%	23/07/2023	27.738	0,02
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	11,25%	16/04/2025	27.502	0,02
350.000	Kallpa Generacion SA*	4,13%	16/08/2027	315.574	0,28
613.000	Klabn Austria GmbH**	3,20%	12/01/2031	468.684	0,41
400.000	KOC Holding AS*	5,25%	15/03/2023	395.139	0,35
423.000	Kookmin Bank*	2,50%	04/11/2030	357.427	0,32
226.000	Kookmin Bank*	4,35%	29/12/2049	216.922	0,19
307.000	Kosmos Energy Ltd*	7,13%	04/04/2026	261.378	0,23
224.000	Krung Thai Bank PCL*	4,40%	29/12/2049	195.720	0,17
600.000	Lenovo Group Ltd*	3,42%	02/11/2030	511.431	0,45
471.671	Leviathan Bond Ltd*	6,50%	30/06/2027	437.164	0,39
309.038	Leviathan Bond Ltd*	6,75%	30/06/2030	278.866	0,25
229.000	LG Chem Ltd*	2,38%	07/07/2031	192.018	0,17
458.000	MAF Global Securities Ltd*	7,88%	29/12/2049	457.130	0,40
200.000	MAF Sukuk Ltd*	4,64%	14/05/2029	200.640	0,18
400.000	MARB BondCo Plc*	3,95%	29/01/2031	307.966	0,28
246.000	Mashreqbank PSC*	4,25%	26/02/2024	245.772	0,22
732.000	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25%	30/06/2031	583.657	0,52
411.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	352.137	0,31
879.000	Medco Oak Tree Pte Ltd*	7,38%	14/05/2026	802.070	0,71
335.000	MEGlobal Canada ULC*	5,00%	18/05/2025	338.360	0,30
322.000	MEGlobal Canada ULC*	5,88%	18/05/2030	338.505	0,30
204.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	152.021	0,13
200.000	MGM China Holdings Ltd**	4,75%	01/02/2027	141.618	0,13
350.000	MGM China Holdings Ltd*	5,25%	18/06/2025	269.033	0,24
235.000	Millicom International Cellular SA**	4,50%	27/04/2031	174.363	0,15
200.700	Millicom International Cellular SA*	6,25%	25/03/2029	175.613	0,16
180.000	Millicom International Cellular SA*	6,63%	15/10/2026	172.052	0,15
1.200.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63%	17/07/2027	806.130	0,71
279.000	Minera Mexico SA de CV**	4,50%	26/01/2050	217.045	0,19
494.000	Minerva Luxembourg SA*	4,38%	18/03/2031	395.916	0,35
612.000	Minsur SA**	4,50%	28/10/2031	515.347	0,46

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,69% (31 de diciembre de 2021: 95,14%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
290.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd*	3,08%	07/04/2031	250.850	0,22
446.000	MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA**	6,88%	01/02/2025	326.492	0,29
500.000	MTN Mauritius Investments Ltd*	6,50%	13/10/2026	492.532	0,44
622.230	MV24 Capital BV*	6,75%	01/06/2034	558.635	0,49
230.021	Nakilat Inc**	6,07%	31/12/2033	245.744	0,22
346.000	Natura &Co Luxembourg Holdings Sarl**	6,00%	19/04/2029	305.272	0,27
388.000	NBK SPC Ltd*	1,63%	15/09/2027	346.913	0,31
759.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50%	29/12/2049	717.167	0,63
370.000	Nemak SAB de CV**	3,63%	28/06/2031	258.974	0,23
250.000	Network i2i Ltd*	5,65%	29/12/2049	232.551	0,21
400.000	Nexa Resources SA**	5,38%	04/05/2027	369.390	0,33
343.000	Nexa Resources SA**	6,50%	18/01/2028	327.785	0,29
377.000	NWD MTN Ltd*	4,13%	18/07/2029	331.847	0,29
350.000	Oil India International Pte Ltd*	4,00%	21/04/2027	335.595	0,30
200.000	Oil India Ltd*	5,13%	04/02/2029	197.071	0,17
294.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63%	08/04/2031	255.813	0,23
338.000	Orbia Advance Corp SAB de CV**	2,88%	11/05/2031	271.904	0,24
300.000	Orbia Advance Corp SAB de CV*	5,88%	17/09/2044	269.336	0,24
272.000	Oryx Funding Ltd*	5,80%	03/02/2031	256.687	0,23
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	1,83%	10/09/2030	184.773	0,16
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,25%	19/06/2024	201.279	0,18
262.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60%	15/06/2032	261.403	0,23
483.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63%	24/04/2028	487.119	0,43
250.000	Parkway Pantai Ltd*	4,25%	29/12/2049	248.737	0,22
500.000	Periama Holdings LLC*	5,95%	19/04/2026	449.194	0,40
233.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38%	05/02/2050	171.856	0,15
381.000	Petrobras Global Finance BV*	5,50%	10/06/2051	289.730	0,26
233.000	Petrofac Ltd**	9,75%	15/11/2026	179.373	0,16
1.250.000	Petroleos Mexicanos*	6,50%	23/01/2029	1.019.969	0,90
283.000	Petrorio Luxembourg Trading Sarl**	6,13%	09/06/2026	260.770	0,23
342.000	Philippine National Bank*	3,28%	27/09/2024	333.280	0,29
237.000	PIK Securities DAC*	5,63%	19/11/2026	23.404	0,02
200.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50%	18/06/2029	187.594	0,17
200.000	Prudential Plc*	2,95%	03/11/2033	168.535	0,15
200.000	PTTEP Treasury Center Co Ltd*	3,90%	06/12/2059	160.027	0,14
300.000	QIB Sukuk Ltd*	3,98%	26/03/2024	301.300	0,27
241.000	QNB Finance Ltd*	2,63%	12/05/2025	231.811	0,20
367.000	QNB Finance Ltd*	2,75%	12/02/2027	345.172	0,30
291.000	QNB Finance Ltd*	3,50%	28/03/2024	289.815	0,26
397.000	QNB Finansbank AS*	6,88%	07/09/2024	398.629	0,35
390.000	REC Ltd*	2,25%	01/09/2026	349.273	0,31

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,69% (31 de diciembre de 2021: 95,14%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
495.000	Rede D'or Finance Sarl**	4,50%	22/01/2030	418.673	0,37
450.000	Reliance Industries Ltd*	2,88%	12/01/2032	373.769	0,33
378.000	Reliance Industries Ltd*	3,63%	12/01/2052	274.894	0,24
241.000	SA Global Sukuk Ltd*	2,69%	17/06/2031	211.817	0,19
337.000	SABIC Capital I BV*	2,15%	14/09/2030	285.795	0,25
531.000	Sable International Finance Ltd**	5,75%	07/09/2027	488.047	0,43
678.000	Sagikor Financial Co Ltd**	5,30%	13/05/2028	622.001	0,55
9.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	8.266	0,01
500.000	Samba Funding Ltd*	2,75%	02/10/2024	484.167	0,43
500.000	Samba Funding Ltd*	2,90%	29/01/2027	472.661	0,42
200.000	Sands China Ltd**	3,80%	08/01/2026	160.561	0,14
275.000	Sands China Ltd*	5,13%	08/08/2025	231.155	0,20
950.000	Sands China Ltd*	5,40%	08/08/2028	734.017	0,65
600.000	Sasol Financing USA LLC*	5,88%	27/03/2024	588.351	0,52
500.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50%	27/09/2028	453.702	0,40
1.300.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25%	16/04/2039	1.204.970	1,06
742.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,38%	16/04/2049	655.381	0,58
272.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,72%	27/09/2028	280.929	0,25
475.000	SEPLAT Energy Plc*	7,75%	01/04/2026	427.227	0,38
432.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	3,13%	17/11/2031	367.533	0,32
200.000	Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd*	2,85%	11/09/2029	183.222	0,16
200.000	Shelf Drilling Holdings Ltd**	8,25%	15/02/2025	156.306	0,14
800.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38%	13/04/2032	772.270	0,68
446.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	5,88%	29/12/2049	449.903	0,40
500.000	Shriram Transport Finance Co Ltd*	4,40%	13/03/2024	461.916	0,41
200.000	Siam Commercial Bank PCL*	4,40%	11/02/2029	199.152	0,18
800.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00%	15/06/2028	585.204	0,52
200.000	Sigma Finance Netherlands BV*	4,88%	27/03/2028	185.509	0,16
400.000	Simpar Europe SA**	5,20%	26/01/2031	309.614	0,27
200.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*	2,70%	13/01/2025	101.322	0,09
500.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,30%	08/01/2031	437.276	0,39
208.000	SK Battery America Inc*	2,13%	26/01/2026	188.445	0,17
566.000	SK Hynix Inc*	2,38%	19/01/2031	446.475	0,39
446.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34%	19/01/2027	414.337	0,37
300.000	Southern Copper Corp*	6,75%	16/04/2040	339.498	0,30
536.000	Stillwater Mining Co*	4,00%	16/11/2026	447.962	0,40
200.000	Studio City Finance Ltd*	6,00%	15/07/2025	126.940	0,11
600.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	337.320	0,30
200.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd*	3,75%	25/02/2029	193.987	0,17
200.000	Sunac China Holdings Ltd*	5,95%	26/04/2024	30.500	0,03
650.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	97.500	0,09

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,69% (31 de diciembre de 2021: 95,14%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
371.000	Suzano Austria GmbH*	5,00%	15/01/2030	338.532	0,30
276.000	Suzano Austria GmbH**	7,00%	16/03/2047	263.906	0,23
229.000	Telecom Argentina SA**	8,00%	18/07/2026	214.408	0,19
390.000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88%	15/04/2027	358.291	0,32
200.000	Telefonica Moviles Chile SA**	3,54%	18/11/2031	168.373	0,15
283.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24%	03/06/2050	195.673	0,17
429.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25%	15/08/2030	327.673	0,29
1.295.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	3,15%	01/10/2026	1.066.115	0,94
560.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	7,13%	31/01/2025	547.351	0,48
910.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75%	18/06/2050	613.759	0,54
339.000	TNB Global Ventures Capital Bhd*	4,85%	01/11/2028	346.124	0,31
200.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV*	6,38%	20/09/2028	157.720	0,14
450.000	Transportadora de Gas del Sur SA*	6,75%	02/05/2025	396.958	0,35
200.000	TSMC Arizona Corp*	2,50%	25/10/2031	171.746	0,15
893.000	TSMC Arizona Corp*	4,25%	22/04/2032	881.717	0,78
200.000	Tullow Oil Plc**	7,00%	01/03/2025	163.059	0,14
283.000	Tullow Oil Plc*	10,25%	15/05/2026	271.016	0,24
200.000	Turk Telekomunikasyon AS*	6,88%	28/02/2025	179.068	0,16
200.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80%	11/04/2028	157.685	0,14
245.000	Turkiye Is Bankasi AS*	6,13%	25/04/2024	228.655	0,20
400.000	Turkiye Petrol Rafinerileri AS*	4,50%	18/10/2024	362.727	0,32
215.000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS*	6,95%	14/03/2026	192.045	0,17
257.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	5,50%	01/10/2026	211.742	0,19
354.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	6,50%	08/01/2026	309.508	0,27
400.000	Unigel Luxembourg SA*	8,75%	01/10/2026	396.560	0,35
400.000	United Overseas Bank Ltd*	2,00%	14/10/2031	360.908	0,32
300.000	United Overseas Bank Ltd*	3,75%	15/04/2029	297.811	0,26
200.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86%	07/10/2032	191.508	0,17
300.000	Usiminas International Sarl**	5,88%	18/07/2026	294.543	0,26
185.000	Vale Overseas Ltd*	6,88%	21/11/2036	198.994	0,18
600.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88%	21/01/2024	535.710	0,47
200.000	Vedanta Resources Ltd*	7,13%	31/05/2023	163.019	0,14
68.000	Volcan Compania Minera SAA*	4,38%	11/02/2026	59.292	0,05
721.000	VTR Finance NV**	6,38%	15/07/2028	517.326	0,46
300.000	Woori Bank*	4,75%	30/04/2024	303.905	0,27
785.000	Wynn Macau Ltd*	5,63%	26/08/2028	485.746	0,43
200.000	XP Inc**	3,25%	01/07/2026	176.600	0,16
300.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS*	8,25%	15/10/2024	288.031	0,25
100.000	YPF SA*	6,95%	21/07/2027	56.887	0,05
250.000	YPF SA**	7,00%	15/12/2047	123.084	0,11
35.000	YPF SA*	8,50%	23/03/2025	27.177	0,02

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,69% (31 de diciembre de 2021: 95,14%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
285.000	YPF SA*	8,50%	28/07/2025	193.670	0,17
300.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd*	3,13%	16/07/2025	274.648	0,24
Total bonos de empresa				106.060.643	93,69
Bonos del Estado 1,88% (31 de diciembre de 2021: 1,95%)					
Euro					
194.000	Argentine Republic Government International Bond	0,13%	09/07/2030	43.352	0,04
6.298	Argentine Republic Government International Bond	0,50%	09/07/2029	1.516	0,00
Total euro				44.868	0,04
Dólar estadounidense					
254.000	Airport Authority	2,40%	29/12/2049	218.630	0,19
300.000	Airport Authority	3,25%	12/01/2052	238.525	0,21
200.000	Angolan Government International Bond	8,75%	14/04/2032	160.839	0,14
579.253	Argentine Republic Government International Bond	0,50%	09/07/2030	137.389	0,12
107.488	Argentine Republic Government International Bond	1,00%	09/07/2029	24.711	0,02
439.246	Argentine Republic Government International Bond	1,13%	09/07/2035	95.151	0,08
815.685	Argentine Republic Government International Bond	2,00%	09/01/2038	233.265	0,21
652.025	Argentine Republic Government International Bond	2,50%	09/07/2041	175.858	0,16
279.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp	1,75%	15/04/2026	254.692	0,23
392.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	5,38%	24/10/2023	371.996	0,33
500.000	Ukraine Government International Bond	0,00%	31/05/2040	126.766	0,11
156.000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2025	40.186	0,04
Total dólar estadounidense				2.078.008	1,84
Total bonos del Estado *				2.122.876	1,88
Total inversiones				108.183.519	95,57

Contratos de divisas a plazo 0,74% (31 de diciembre de 2021: 0,35%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
527.013 USD	475.137 EUR	05/07/2022	UBS AG	1	30.281	0,03
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
29.649.542 CHF	30.592.684 USD	14/09/2022	UBS AG	2	539.268	0,48
162.609 USD	154.366 CHF	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	525	0,00
161.770 USD	153.987 CHF	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	84	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
125 EUR	131 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
289.748 USD	274.361 EUR	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	1.402	0,00
9.172.091 USD	8.493.267 EUR	14/09/2022	UBS AG	1	245.886	0,22
828.854 USD	785.292 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	3.532	0,00

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,74% (31 de diciembre de 2021: 0,35%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
207 USD	169 GBP	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	1	0,00
268.904 USD	213.984 GBP	14/09/2022	UBS AG	1	8.669	0,01
584 USD	478 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	2	0,00
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
5.483 USD	55.745 SEK	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	26	0,00
11.536 USD	117.144 SEK	14/09/2022	Westpac Banking Corp	5	69	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					829.745	0,74

Contratos de futuros 0,04% (31 de diciembre de 2021: 0,06%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(58)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	34.437	0,03
(27)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	16.024	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		50.461	0,04

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	109.063.725	96,35

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,44%) (31 de diciembre de 2021: (0,03%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
146.355 USD	992.936 CNY	22/08/2022	Citibank NA	1	(1.676)	(0,00)
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
611.658 USD	604.238 CHF	14/09/2022	UBS AG	2	(22.791)	(0,02)
382.282 USD	367.027 CHF	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(3.095)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
54.462.319 EUR	58.815.220 USD	14/09/2022	UBS AG	1	(1.576.719)	(1,39)
598 EUR	633 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(5)	(0,00)
960.466 USD	915.612 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	(1.819)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
241.454 GBP	303.424 USD	14/09/2022	UBS AG	1	(9.781)	(0,01)
591 USD	492 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(7)	(0,00)
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
4.074.966 SEK	417.895 USD	14/09/2022	Goldman Sachs International	2	(18.992)	(0,02)
5.000 SEK	492 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	(3)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.634.888)	(1,44)

Emerging Market Corporate Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,01%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
25	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	(7.813)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(7.813)	(0,01)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.642.701)	(1,45)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	107.421.024	94,90
Otro activo neto	5.778.286	5,10
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	113.199.310	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	74.793.085	64,46
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	33.390.434	28,78
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	42.648	0,04
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(805.143)	(0,69)
Total inversiones	107.421.024	92,59

Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,36% (31 de diciembre de 2021: 32,17%)					
Euro					
6.921.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2024	2.242.785	0,09
15.829.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88%	05/11/2031	12.467.003	0,52
Total euro				14.709.788	0,61
Dólar estadounidense					
33.400.000	1MDB Global Investments Ltd**	4,40%	09/03/2023	32.393.148	1,34
4.152.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	3,65%	02/11/2029	3.991.863	0,16
21.427.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60%	02/11/2047	20.199.419	0,83
4.527.000	Abu Dhabi Ports Co PJSC*	2,50%	06/05/2031	3.878.772	0,16
7.530.000	Adani Electricity Mumbai Ltd*	3,95%	12/02/2030	6.174.829	0,25
5.620.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13%	11/08/2061	4.461.329	0,18
3.195.000	African Export-Import Bank*	3,80%	17/05/2031	2.629.805	0,11
3.987.222	Alfa Desarrollo SpA**	4,55%	27/09/2051	2.872.594	0,12
2.556.000	Alibaba Group Holding Ltd*	3,25%	09/02/2061	1.698.204	0,07
3.028.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75%	01/10/2030	2.497.578	0,10
3.283.000	Banco Nacional de Panamá**	2,50%	11/08/2030	2.613.596	0,11
3.143.000	Bank Leumi Le-Israel BM*	3,28%	29/01/2031	2.773.697	0,11
17.663.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70%	22/10/2031	14.729.820	0,61
12.145.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00%	27/07/2027	11.093.763	0,46
5.905.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63%	23/09/2026	5.199.353	0,21
10.645.555	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd**	0,00%	05/06/2034	6.759.928	0,28
2.363.000	Blossom Joy Ltd*	3,10%	29/12/2049	2.258.617	0,09
473.241	Brazil Loan Trust 1*	5,48%	24/07/2023	470.345	0,02
9.850.200	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais ¹	5,33%	15/02/2028	9.670.680	0,40
1.876.000	Cable Onda SA**	4,50%	30/01/2030	1.568.242	0,06
3.254.000	Cemex SAB de CV**	5,13%	29/12/2049	2.771.285	0,11
4.626.000	Cencosud SA*	4,38%	17/07/2027	4.350.221	0,18
227.000	China Huadian Overseas Development Management Co Ltd*	4,00%	29/12/2049	225.876	0,01
7.093.000	China Minmetals Corp*	3,75%	29/12/2049	7.126.083	0,29
2.639.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	2,13%	03/06/2026	2.452.994	0,10
7.043.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	4,10%	29/12/2049	7.008.416	0,29
8.482.000	Comision Federal de Electricidad*	3,35%	09/02/2031	6.495.473	0,27
8.649.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69%	15/05/2029	7.763.563	0,32
4.988.000	Comision Federal de Electricidad*	6,26%	15/02/2052	3.988.829	0,16
3.193.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,00%	30/09/2029	2.786.930	0,12
8.449.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15%	14/01/2030	7.393.961	0,31
2.378.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15%	15/01/2051	1.632.933	0,07
6.844.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,70%	30/01/2050	5.116.008	0,21
1.373.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	4,38%	05/02/2049	1.154.790	0,05

Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,36% (31 de diciembre de 2021: 32,17%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
150.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,15%	24/10/2036	156.234	0,01
1.643.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	5,13%	17/01/2025	900.364	0,04
5.870.000	CSN Inova Ventures**	6,75%	28/01/2028	5.130.028	0,21
9.306.000	CSN Resources SA**	4,63%	10/06/2031	6.622.568	0,27
4.794.000	CT Trust**	5,13%	03/02/2032	3.850.685	0,16
8.212.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	2,95%	06/05/2031	6.215.540	0,26
4.664.000	DP World Crescent Ltd*	3,88%	18/07/2029	4.325.001	0,18
3.400.000	DP World Ltd*	6,85%	02/07/2037	3.653.788	0,15
5.914.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13%	30/06/2028	4.901.750	0,20
6.949.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,88%	23/05/2024	6.572.295	0,27
5.626.000	Ecopetrol SA*	5,88%	02/11/2051	3.689.956	0,15
5.120.000	Ecopetrol SA*	6,88%	29/04/2030	4.541.363	0,19
5.783.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13%	02/05/2049	4.855.060	0,20
5.719.000	Empresa Nacional del Petroleo*	3,45%	16/09/2031	4.628.987	0,19
2.231.000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50%	14/09/2047	1.632.925	0,07
1.340.000	Empresa Nacional del Petroleo 144A**	4,50%	14/09/2047	980.779	0,04
5.830.000	Empresa Nacional del Petroleo*	5,25%	06/11/2029	5.538.500	0,23
5.721.199	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,16%	31/03/2034	4.870.065	0,20
8.304.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	6.729.106	0,28
10.264.344	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94%	30/09/2040	8.366.727	0,35
7.504.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc*	3,25%	25/02/2030	2.251.200	0,09
397.000	Georgian Railway JSC*	4,00%	17/06/2028	331.622	0,01
5.913.875	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	4.738.492	0,20
9.182.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	6.865.290	0,28
5.051.000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50%	16/01/2025	4.905.784	0,20
1.685.000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00%	18/09/2027	1.471.600	0,06
2.633.000	Kallpa Generacion SA*	4,13%	16/08/2027	2.374.018	0,10
2.068.000	KazMunayGas National Co JSC*	4,75%	24/04/2025	1.937.355	0,08
35.627.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38%	24/04/2030	31.439.837	1,30
18.847.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75%	19/04/2047	14.370.994	0,59
8.734.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38%	24/10/2048	7.225.213	0,30
1.323.000	Leader Goal International Ltd*	4,25%	29/12/2049	1.326.308	0,05
6.221.887	Leviathan Bond Ltd*	6,75%	30/06/2030	5.614.436	0,23
15.591.000	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25%	30/06/2031	12.431.406	0,51
5.728.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	4.907.636	0,20
2.334.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	1.739.300	0,07
3.734.000	Mexico City Airport Trust*	5,50%	31/07/2047	2.571.494	0,11
19.083.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*	3,38%	29/12/2049	18.699.432	0,77

Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,36% (31 de diciembre de 2021: 32,17%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.496.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50%	29/12/2049	4.248.198	0,18
11.154.000	Nexa Resources SA**	5,38%	04/05/2027	10.300.440	0,43
6.754.000	NWD MTN Ltd*	4,13%	18/07/2029	5.945.082	0,25
17.067.000	Oil & Gas Holding Co BSCC**	7,50%	25/10/2027	17.267.776	0,71
1.382.000	Oil & Gas Holding Co BSCC*	7,63%	07/11/2024	1.423.634	0,06
4.043.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63%	08/04/2031	3.517.867	0,15
4.474.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III*	4,70%	06/06/2032	4.405.301	0,18
2.675.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38%	05/02/2050	1.973.027	0,08
8.423.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,25%	15/05/2047	6.992.143	0,29
13.182.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	6,15%	21/05/2048	12.090.267	0,50
11.455.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,38%	12/04/2027	684.436	0,03
730.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,50%	12/04/2037	43.618	0,00
38.698.964	Petroleos de Venezuela SA*	6,00%	16/05/2024	2.428.360	0,10
26.169.079	Petroleos de Venezuela SA**	6,00%	15/11/2026	1.563.602	0,06
5.618.000	Petroleos del Peru SA*	4,75%	19/06/2032	4.351.843	0,18
25.851.000	Petroleos del Peru SA*	5,63%	19/06/2047	17.621.461	0,73
3.138.000	Petroleos Mexicanos*	6,35%	12/02/2048	1.852.769	0,08
7.161.000	Petroleos Mexicanos*	6,75%	21/09/2047	4.446.659	0,18
15.605.000	Petroleos Mexicanos*	6,95%	28/01/2060	9.654.033	0,40
78.910.000	Petroleos Mexicanos*	7,69%	23/01/2050	53.902.237	2,22
3.706.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95%	23/04/2030	3.289.885	0,14
3.898.000	Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd*	3,08%	29/12/2049	3.688.677	0,15
4.596.000	Qatar Energy*	3,30%	12/07/2051	3.532.913	0,15
3.147.000	QNB Finance Ltd*	2,75%	12/02/2027	2.959.825	0,12
10.717.000	Reliance Industries Ltd*	2,88%	12/01/2032	8.901.528	0,37
9.411.000	Reliance Industries Ltd*	3,63%	12/01/2052	6.843.995	0,28
5.850.000	Sasol Financing USA LLC*	5,88%	27/03/2024	5.736.422	0,24
10.610.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50%	27/09/2028	9.627.567	0,40
21.564.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25%	16/04/2039	19.987.672	0,82
2.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd*	4,10%	28/04/2045	1.755.095	0,07
17.052.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,30%	08/01/2031	14.912.875	0,62
2.645.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	3,35%	13/05/2050	1.999.978	0,08
63.092.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88%	24/03/2026	62.143.162	2,56
6.462.000	State Agency of Roads of Ukraine*	6,25%	24/06/2028	1.647.222	0,07
6.947.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	4,75%	13/03/2023	6.924.051	0,29
28.591.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95%	18/03/2030	27.059.756	1,12
1.665.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,50%	26/01/2026	246.908	0,01
4.285.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	642.750	0,03

Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,36% (31 de diciembre de 2021: 32,17%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.696.000	Suzano Austria GmbH**	7,00%	16/03/2047	4.489.190	0,19
6.803.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24%	03/06/2050	4.703.746	0,19
778.000	Tencent Holdings Ltd**	3,29%	03/06/2060	516.234	0,02
1.900.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	2,63%	15/08/2025	1.623.324	0,07
5.985.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25%	15/08/2030	4.571.387	0,19
5.469.000	TSMC Arizona Corp*	4,25%	22/04/2032	5.399.901	0,22
4.752.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	6,50%	08/01/2026	4.154.757	0,17
85.500	Ukreximbank Via Biz Finance Plc*	9,75%	22/01/2025	43.263	0,00
4.640.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95%	11/03/2025	3.679.358	0,15
4.472.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88%	21/01/2024	3.992.825	0,16
3.050.000	Vedanta Resources Ltd*	7,13%	31/05/2023	2.486.040	0,10
450.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc*	6,80%	22/11/2025	31.500	0,00
Total dólar estadounidense				793.870.641	32,75
Total bonos de empresa				808.580.429	33,36
Bonos del Estado 60,44% (31 de diciembre de 2021: 61,99%)					
Euro					
1.825.000	Benin Government International Bond*	4,88%	19/01/2032	1.373.090	0,06
7.699.000	Benin Government International Bond*	4,95%	22/01/2035	5.287.362	0,22
1.367.000	Benin Government International Bond*	6,88%	19/01/2052	979.542	0,04
2.222.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	19/06/2029	2.011.309	0,08
11.528.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	04/03/2033	9.484.731	0,39
2.786.000	Croatia Government International Bond*	1,50%	17/06/2031	2.498.893	0,10
20.433.000	Croatia Government International Bond**	2,75%	27/01/2030	20.431.408	0,84
8.375.000	Croatia Government International Bond*	2,88%	22/04/2032	8.285.286	0,34
1.757.000	Egypt Government International Bond*	4,75%	11/04/2025	1.534.513	0,06
4.170.000	Egypt Government International Bond*	4,75%	16/04/2026	3.267.069	0,14
10.344.000	Egypt Government International Bond*	5,63%	16/04/2030	6.741.077	0,28
26.813.000	Egypt Government International Bond*	6,38%	11/04/2031	17.706.753	0,73
1.882.000	Hungary Government International Bond*	1,75%	05/06/2035	1.397.616	0,06
8.289.000	Indonesia Government International Bond*	1,10%	12/03/2033	6.188.975	0,26
28.891.000	Indonesia Government International Bond*	1,40%	30/10/2031	23.377.192	0,96
4.379.000	Indonesia Government International Bond*	3,75%	14/06/2028	4.495.036	0,19
4.420.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88%	30/01/2032	3.333.509	0,14
6.550.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25%	22/03/2030	5.370.217	0,22
26.410.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63%	22/03/2048	18.519.038	0,76
34.005.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88%	17/10/2040	25.331.578	1,05
5.968.000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38%	09/11/2028	5.653.525	0,23

Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,44% (31 de diciembre de 2021: 61,99%) (cont.)					
Euro (cont.)					
4.401.000	Mexico Government International Bond*	2,38%	11/02/2030	3.904.624	0,16
32.222.000	Peruvian Government International Bond*	1,25%	11/03/2033	23.932.455	0,99
14.307.000	Peruvian Government International Bond*	1,95%	17/11/2036	10.299.120	0,43
13.993.000	Peruvian Government International Bond*	3,75%	01/03/2030	14.310.509	0,59
5.493.000	Philippine Government International Bond*	1,75%	28/04/2041	3.896.163	0,16
2.675.372	Provincia de Buenos Aires*	2,85%	01/09/2037	1.059.351	0,04
9.677.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95%	07/07/2032	7.529.822	0,31
1.670.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	1.195.375	0,05
9.942.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	14/04/2033	6.764.558	0,28
856.000	Romanian Government International Bond*	2,12%	16/07/2031	636.524	0,03
6.016.000	Romanian Government International Bond*	2,63%	02/12/2040	3.679.454	0,15
5.183.000	Romanian Government International Bond*	2,88%	13/04/2042	3.185.297	0,13
30.775.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	19.252.183	0,79
23.796.000	Romanian Government International Bond*	3,75%	07/02/2034	18.753.436	0,77
22.000.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	17.093.335	0,71
5.272.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	03/04/2049	3.921.052	0,16
8.897.000	Senegal Government International Bond*	4,75%	13/03/2028	7.573.021	0,31
7.283.000	Senegal Government International Bond*	5,38%	08/06/2037	4.780.669	0,20
13.669.000	Serbia International Bond*	1,50%	26/06/2029	10.392.406	0,43
5.899.000	Serbia International Bond*	1,65%	03/03/2033	3.883.234	0,16
12.017.000	Serbia International Bond*	2,05%	23/09/2036	7.450.223	0,31
833.000	Serbia International Bond*	3,13%	15/05/2027	764.356	0,03
6.760.000	Tunisian Republic*	5,63%	17/02/2024	4.162.747	0,17
9.031.000	Tunisian Republic*	6,38%	15/07/2026	5.115.080	0,21
8.615.000	Ukraine Government International Bond**	6,75%	20/06/2026	2.353.052	0,10
Total euro				359.155.765	14,82
Dólar estadounidense					
8.724.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,70%	02/09/2070	5.872.845	0,24
10.113.000	Abu Dhabi Government International Bond*	3,00%	15/09/2051	7.665.296	0,32
7.593.000	Angolan Government International Bond*	8,25%	09/05/2028	6.335.440	0,26
11.987.000	Angolan Government International Bond*	8,75%	14/04/2032	9.639.863	0,40
11.684.000	Angolan Government International Bond*	9,13%	26/11/2049	8.313.743	0,34
36.513.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	08/05/2048	26.583.556	1,10
19.134.000	Arab Republic of Egypt*	8,88%	29/05/2050	11.679.107	0,48
97.187.890	Argentine Republic Government International Bond*	0,50%	09/07/2030	23.051.372	0,95
23.087.184	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	5.307.622	0,22
41.020.568	Argentine Republic Government International Bond*	1,13%	09/07/2035	8.886.038	0,37

Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,44% (31 de diciembre de 2021: 61,99%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
44.592.156	Argentine Republic Government International Bond*	2,00%	09/01/2038	12.752.241	0,53
55.335.888	Argentine Republic Government International Bond*	2,50%	09/07/2041	14.924.642	0,62
8.760.000	Bahamas Government International Bond*	6,00%	21/11/2028	6.227.276	0,26
2.799.000	Bahrain Government International Bond*	6,25%	25/01/2051	2.092.991	0,09
6.421.000	Bahrain Government International Bond*	7,50%	20/09/2047	5.434.623	0,22
2.674.000	Bermuda Government International Bond*	2,38%	20/08/2030	2.245.902	0,09
2.609.000	Bermuda Government International Bond*	3,72%	25/01/2027	2.525.399	0,10
14.898.000	Bermuda Government International Bond*	4,75%	15/02/2029	14.944.167	0,62
8.670.000	Brazilian Government International Bond*	5,00%	27/01/2045	6.213.618	0,26
10.659.000	Brazilian Government International Bond*	5,63%	07/01/2041	8.529.166	0,35
12.110.000	Brazilian Government International Bond*	5,63%	21/02/2047	9.358.542	0,39
6.492.000	Chile Government International Bond*	3,25%	21/09/2071	4.359.960	0,18
3.080.000	Chile Government International Bond*	3,50%	31/01/2034	2.745.955	0,11
31.795.000	Colombia Government International Bond*	3,00%	30/01/2030	24.253.286	1,00
46.592.000	Colombia Government International Bond*	5,00%	15/06/2045	31.312.143	1,29
30.867.000	Colombia Government International Bond*	5,20%	15/05/2049	21.014.230	0,87
4.330.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	18/01/2041	3.407.245	0,14
1.043.000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	2,40%	28/09/2027	883.468	0,04
2.809.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00%	04/04/2044	2.424.843	0,10
15.699.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16%	12/03/2045	13.715.764	0,57
5.316.000	Development Bank of Mongolia LLC*	7,25%	23/10/2023	5.143.187	0,21
33.905.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	30/01/2060	23.276.268	0,96
6.800.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	19/07/2028	6.307.000	0,26
12.627.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	22/02/2033	10.550.602	0,44
553.000	Dominican Republic International Bond*	6,40%	05/06/2049	414.161	0,02
28.930.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	22.958.845	0,95
5.774.110	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	2.413.103	0,10
26.601.001	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2040	10.923.564	0,45
88.090.248	Ecuador Government International Bond*	1,00%	31/07/2035	42.684.560	1,76
17.823.467	Ecuador Government International Bond*	5,00%	31/07/2030	11.607.919	0,48
13.331.000	Egypt Government International Bond*	7,90%	21/02/2048	7.663.565	0,32
8.088.000	Egypt Government International Bond*	8,15%	20/11/2059	4.703.900	0,19
34.950.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	20.806.784	0,86
20.863.000	Egypt Government International Bond*	8,70%	01/03/2049	12.523.850	0,52
6.658.000	El Salvador Government International Bond*	7,12%	20/01/2050	2.131.016	0,08
1.040.000	El Salvador Government International Bond*	7,63%	01/02/2041	331.698	0,01
2.462.000	El Salvador Government International Bond*	7,65%	15/06/2035	808.050	0,03
742.000	El Salvador Government International Bond*	8,63%	28/02/2029	248.788	0,01

Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,44% (31 de diciembre de 2021: 61,99%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
48.764.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	16.433.154	0,68
4.130.000	Emirate of Dubai Government International Bonds*	5,25%	30/01/2043	3.773.272	0,16
2.000.000	Ghana Government International Bond*	6,38%	11/02/2027	1.152.420	0,05
13.833.000	Ghana Government International Bond*	7,63%	16/05/2029	6.821.052	0,28
15.125.000	Ghana Government International Bond*	7,75%	07/04/2029	7.596.985	0,31
12.017.000	Ghana Government International Bond*	7,88%	11/02/2035	5.666.316	0,23
11.138.000	Ghana Government International Bond*	8,63%	07/04/2034	5.421.143	0,22
5.375.000	Ghana Government International Bond*	8,75%	11/03/2061	2.551.889	0,11
4.857.000	Ghana Government International Bond*	8,88%	07/05/2042	2.351.274	0,10
8.151.000	Ghana Government International Bond*	8,95%	26/03/2051	3.879.876	0,16
31.534.000	Ghana Government International Bond*	10,75%	14/10/2030	27.254.678	1,12
7.537.000	Guatemala Government Bond*	3,70%	07/10/2033	5.819.323	0,24
1.729.000	Guatemala Government Bond*	4,65%	07/10/2041	1.262.708	0,05
2.100.000	Guatemala Government Bond*	4,88%	13/02/2028	1.967.591	0,08
7.860.000	Guatemala Government Bond*	5,38%	24/04/2032	7.257.295	0,30
3.260.000	Honduras Government International Bond*	5,63%	24/06/2030	2.211.945	0,09
1.247.000	Honduras Government International Bond*	6,25%	19/01/2027	980.771	0,04
4.833.000	Hungary Government Bond*	5,50%	16/06/2034	4.698.792	0,19
5.422.000	Hungary Government International Bond*	5,25%	16/06/2029	5.423.586	0,22
5.600.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	15/01/2045	5.379.415	0,22
19.665.000	Indonesia Government International Bond*	5,25%	17/01/2042	19.290.171	0,80
400.000	Indonesia Government International Bond*	7,75%	17/01/2038	476.858	0,02
11.437.000	Indonesia Government International Bond*	8,50%	12/10/2035	14.476.740	0,60
11.874.000	Iraq International Bond*	5,80%	15/01/2028	10.697.301	0,44
7.336.510	Ivory Coast Government International Bond*	5,75%	31/12/2032	6.378.362	0,26
45.992.000	Lebanon Government International Bond*	6,38%	09/03/2020	2.931.990	0,12
21.038.000	Lebanon Government International Bond*	6,60%	27/11/2026	1.341.173	0,06
58.532.000	Lebanon Government International Bond*	6,65%	26/02/2030	3.731.415	0,15
6.112.000	Lebanon Government International Bond*	6,85%	25/05/2029	389.640	0,02
83.325.000	Lebanon Government International Bond*	8,25%	17/05/2034	5.311.969	0,22
3.680.000	Mexico Government International Bond*	3,50%	12/02/2034	3.048.840	0,13
44.844.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	37.807.417	1,56
11.771.000	Mongolia Government International Bond*	3,50%	07/07/2027	9.563.237	0,39
8.042.000	Mongolia Government International Bond*	5,13%	07/04/2026	7.257.343	0,30
17.599.000	Mongolia Government International Bond*	8,75%	09/03/2024	17.827.787	0,74
3.300.000	Morocco Government International Bond*	5,50%	11/12/2042	2.405.504	0,10
5.927.000	Nigeria Government International Bond*	6,50%	28/11/2027	4.535.868	0,19
328.000	Nigeria Government International Bond*	7,63%	21/11/2025	290.115	0,01

Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,44% (31 de diciembre de 2021: 61,99%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.059.000	Nigeria Government International Bond*	7,70%	23/02/2038	1.278.761	0,05
24.111.000	Nigeria Government International Bond*	7,88%	16/02/2032	16.896.073	0,70
3.326.000	Nigeria Government International Bond*	8,38%	24/03/2029	2.542.394	0,10
3.165.000	Nigeria Government International Bond*	8,75%	21/01/2031	2.375.735	0,10
42.985.000	Oman Government International Bond*	6,75%	17/01/2048	37.271.413	1,54
2.960.000	Oman Government International Bond*	7,00%	25/01/2051	2.622.090	0,11
6.750.000	Panama Government International Bond*	6,70%	26/01/2036	7.316.032	0,30
7.524.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38%	04/10/2028	6.527.334	0,27
1.032.000	Paraguay Government International Bond*	3,85%	28/06/2033	843.784	0,03
17.691.000	Paraguay Government International Bond*	4,95%	28/04/2031	16.394.911	0,68
5.175.000	Paraguay Government International Bond*	5,40%	30/03/2050	4.030.310	0,17
8.382.000	Paraguay Government International Bond*	5,60%	13/03/2048	6.647.273	0,27
7.391.000	Paraguay Government International Bond*	6,10%	11/08/2044	6.461.365	0,27
7.629.000	Peruvian Government International Bond*	3,00%	15/01/2034	6.277.181	0,26
2.836.000	Peruvian Government International Bond*	8,75%	21/11/2033	3.601.608	0,15
647.997	Provincia de Cordoba*	6,88%	10/12/2025	496.528	0,02
3.939.000	Provincia de Mendoza Argentina*	4,25%	19/03/2029	2.562.565	0,11
7.600.000	Qatar Government International Bond*	4,40%	16/04/2050	7.284.394	0,30
35.787.000	Qatar Government International Bond*	4,82%	14/03/2049	36.129.147	1,49
6.046.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60%	02/02/2031	4.206.533	0,17
1.800.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13%	01/09/2029	1.607.993	0,07
1.456.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,65%	27/09/2047	997.870	0,04
34.808.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75%	30/09/2049	23.878.462	0,98
12.950.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30%	20/04/2052	10.388.490	0,43
7.101.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	4,75%	20/02/2024	6.794.128	0,28
11.490.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	5,38%	20/02/2029	10.155.724	0,41
595.132	Russian Foreign Bond - Eurobond*	7,50%	31/03/2030	163.661	0,01
6.297.000	Serbia International Bond*	2,13%	01/12/2030	4.648.067	0,19
11.443.000	Sri Lanka Government International Bond*	5,75%	18/04/2023	3.713.461	0,15
2.503.000	Sri Lanka Government International Bond*	5,88%	25/07/2022	1.046.475	0,04
6.070.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,13%	03/06/2025	2.022.462	0,08
19.443.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,20%	11/05/2027	6.325.107	0,26
16.169.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75%	18/04/2028	5.218.448	0,22
15.086.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	14/03/2024	4.907.326	0,20
15.820.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	03/11/2025	5.217.177	0,22
18.879.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,55%	28/03/2030	6.114.112	0,25
43.860.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85%	14/03/2029	14.397.931	0,59
5.900.000	Turkey Government International Bond*	5,60%	14/11/2024	5.314.012	0,22

Emerging Market Debt - Hard Currency - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,44% (31 de diciembre de 2021: 61,99%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
12.618.000	Turkey Government International Bond*	6,00%	14/01/2041	8.087.305	0,33
3.170.000	Turkey Government International Bond*	6,38%	14/10/2025	2.816.291	0,12
4.117.000	UAE International Government Bond*	4,95%	07/07/2052	4.168.495	0,17
15.381.000	Ukraine Government International Bond*	0,00%	31/05/2040	3.899.576	0,16
5.161.000	Ukraine Government International Bond*	6,88%	21/05/2029	1.291.540	0,05
1.713.000	Ukraine Government International Bond*	7,25%	15/03/2033	430.301	0,02
14.203.000	Ukraine Government International Bond*	7,38%	25/09/2032	3.566.606	0,15
6.784.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2025	1.747.558	0,07
14.549.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2027	3.800.635	0,16
14.305.000	Ukraine Government International Bond*	9,75%	01/11/2028	3.651.122	0,15
9.514.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75%	16/11/2028	7.518.534	0,31
32.118.500	Venezuela Government International Bond*	8,25%	13/10/2024	2.730.073	0,11
9.117.000	Zambia Government International Bond*	5,38%	20/09/2022	5.227.323	0,22
710.000	Zambia Government International Bond*	8,50%	14/04/2024	429.248	0,02
30.247.000	Zambia Government International Bond*	8,97%	30/07/2027	17.785.236	0,73
Total dólar estadounidense				1.105.688.598	45,62
Total bonos del Estado				1.464.844.363	60,44
Fondos de inversión 0,65% (31 de diciembre de 2021: 0,46%)					
Dólar estadounidense					
150.000	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund			15.745.500	0,65
Total fondos de inversión ^H				15.745.500	0,65
Total inversiones				2.289.170.292	94,45

Contratos de divisas a plazo 0,95% (31 de diciembre de 2021: 0,34%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
220.545.492 USD	199.814.586 EUR	05/07/2022	Deutsche Bank AG	3	11.649.354	0,48
237.782.314 USD	220.842.563 EUR	06/09/2022	Deutsche Bank AG	1	5.814.822	0,24
8.582.423 USD	7.770.000 EUR	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	459.277	0,02
20.704.767 USD	19.163.951 EUR	06/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	575.434	0,02
10.171.292 USD	9.287.952 EUR	05/07/2022	UBS AG	1	461.204	0,02
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
31 AUD	21 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
117.115 USD	168.719 AUD	14/09/2022	UBS AG	1	1.026	0,00
706.883 USD	1.012.585 AUD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	16	10.156	0,00

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,95% (31 de diciembre de 2021: 0,34%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
193.108.941 CHF	199.251.671 USD	14/09/2022	UBS AG	2	3.512.281	0,15
182.408 CHF	187.640 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	10	3.888	0,00
1.284.547 USD	1.219.432 CHF	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	4.146	0,00
3.479.636 USD	3.305.505 CHF	14/09/2022	UBS AG	2	8.863	0,00
24.653 USD	23.395 CHF	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	89	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
89.080 EUR	93.376 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	244	0,00
4.840.312 USD	4.545.372 EUR	14/09/2022	UBS AG	1	63.243	0,00
43.645.726 USD	41.148.518 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	17	399.689	0,02
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
237.476 GBP	287.343 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	9	1.462	0,00
1.069.375 USD	869.570 GBP	14/09/2022	UBS AG	2	11.853	0,00
3.425.450 USD	2.787.023 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	6	36.028	0,00
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
7.500 HKD	958 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
1.407 USD	11.011 HKD	14/09/2022	UBS AG	1	1	0,00
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
149.332 USD	19.935.543 JPY	14/09/2022	Citibank NA	1	1.845	0,00
402.644 USD	54.034.488 JPY	14/09/2022	UBS AG	2	2.886	0,00
351.886 USD	47.130.772 JPY	14/09/2022	Westpac Banking Corp	4	3.203	0,00
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
3 SEK	0 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
6.161.720 USD	62.413.101 SEK	14/09/2022	Goldman Sachs International	4	52.031	0,00
2.610.327 USD	26.483.991 SEK	14/09/2022	Westpac Banking Corp	11	17.781	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
450 SGD	324 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	7	0	0,00
162.384 USD	224.142 SGD	14/09/2022	UBS AG	2	1.262	0,00
255.540 USD	354.604 SGD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	8	636	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					23.092.704	0,95

Contratos de futuros 0,26% (31 de diciembre de 2021: 0,40%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(419)	Euro-BOBL Future September 2022	315.391	0,01
(1.347)	Euro-Bund Future September 2022	2.918.771	0,12
(345)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	2.740.948	0,12
(52)	Euro-Schatz Future September 2022	7.339	0,00
183	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	171.563	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		6.154.012	0,26

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2.318.417.008	95,66

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,36%) (31 de diciembre de 2021: (0,05%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
16.210.000 EUR	17.117.032 USD	05/07/2022	Citibank NA	1	(170.289)	(0,01)
5.070.000 EUR	5.341.807 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(41.376)	(0,00)
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
27.450.027 AUD	19.818.618 USD	14/09/2022	UBS AG	1	(931.201)	(0,04)
76.926 AUD	53.482 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	11	(554)	(0,00)
511.749 USD	744.102 AUD	14/09/2022	UBS AG	1	(241)	(0,00)
239.326 USD	347.835 AUD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(7)	(0,00)
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
7.611 CHF	8.001 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	4	(10)	(0,00)
11.772.512 USD	11.593.645 CHF	14/09/2022	UBS AG	5	(400.789)	(0,02)
343.283 USD	330.939 CHF	14/09/2022	Westpac Banking Corp	15	(4.201)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
781.928.237 EUR	844.423.852 USD	14/09/2022	UBS AG	2	(22.637.324)	(0,93)
2.039.537 EUR	2.180.837 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	11	(37.337)	(0,00)
31.924.278 USD	30.434.467 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	7	(61.566)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
78.118.463 GBP	98.167.878 USD	14/09/2022	UBS AG	2	(3.164.573)	(0,13)
426.824 GBP	524.498 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	18	(5.420)	(0,00)
1.172.777 USD	964.998 GBP	14/09/2022	UBS AG	1	(800)	(0,00)
2.626.986 USD	2.187.293 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(33.078)	(0,00)
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
1.396.351 HKD	178.402 USD	14/09/2022	UBS AG	2	(71)	(0,00)
2.043 USD	15.999 HKD	14/09/2022	Citibank NA	1	(1)	(0,00)
1.092 USD	8.558 HKD	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
4.687 USD	36.704 HKD	14/09/2022	UBS AG	1	(1)	(0,00)
5.533 USD	43.332 HKD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	4	(2)	(0,00)
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
1.746.548.322 JPY	13.103.303 USD	14/09/2022	UBS AG	2	(182.002)	(0,01)
173.879 USD	23.612.794 JPY	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(813)	(0,00)
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
1.110.952.528 SEK	113.930.200 USD	14/09/2022	Goldman Sachs International	2	(5.177.780)	(0,21)
990.802 SEK	98.616 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	14	(1.626)	(0,00)
7.124.396 USD	72.800.000 SEK	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(2.080)	(0,00)

Emerging Market Debt - Hard Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,36%) (31 de diciembre de 2021: (0,05%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
17.741.806 SGD	12.906.057 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	14	(152.508)	(0,01)
497.674 USD	693.141 SGD	14/09/2022	Goldman Sachs International	2	(584)	(0,00)
150.331 USD	209.312 SGD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	(131)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(33.006.366)	(1,36)

Contratos de futuros (0,20%) (31 de diciembre de 2021: (0,02%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
922	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	(998.063)	(0,04)
344	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	(421.937)	(0,02)
1.635	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	(1.575.757)	(0,07)
358	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	(1.741.663)	(0,07)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(4.737.420)	(0,20)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(37.743.786)	(1,56)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	2.280.673.222	94,10
Otro activo neto	142.915.744	5,90
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	2.423.588.966	100,00

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	2.115.077.586	85,28
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	148.676.526	6,00
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	9.670.680	0,39
μ	Fondos de inversión	15.745.500	0,63
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	1.416.592	0,06
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(9.913.662)	(0,40)
Total inversiones		2.280.673.222	91,96

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 9,26% (31 de diciembre de 2021: 4,13%)					
Shekel israelí					
39.135.852	Bank of Israel Bill - Makam	0,00%	03/08/2022	11.197.157	0,72
16.000.000	Bank of Israel Bill - Makam	0,00%	02/11/2022	4.566.795	0,30
Total shekel israelí				15.763.952	1,02
Dólar estadounidense					
93.293.300	United States Treasury Bill	0,00%	21/07/2022	93.240.952	5,99
35.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	11/08/2022	34.948.878	2,25
Total dólar estadounidense				128.189.830	8,24
Total bonos del Tesoro **				143.953.782	9,26
Bonos de empresa 1,97% (31 de diciembre de 2021: 1,59%)					
Yuan renminbi chino					
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,75%	13/03/2023	2.994.369	0,19
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	3,50%	03/11/2023	3.025.896	0,19
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	3,63%	03/11/2025	3.053.623	0,20
10.000.000	China Southern Power Grid Co Ltd**	2,98%	27/07/2024	1.502.724	0,10
20.000.000	China Southern Power Grid Co Ltd**	3,66%	25/02/2024	3.038.510	0,20
Total yuan renminbi chino				13.615.122	0,88
Peso colombiano					
6.450.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	7,63%	10/09/2024	1.445.448	0,09
49.079.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38%	08/11/2027	9.445.402	0,61
Total peso colombiano				10.890.850	0,70
Peso mexicano					
72.618.300	Comision Federal de Electricidad*	7,35%	25/11/2025	3.299.646	0,21
62.682.200	Comision Federal de Electricidad*	8,18%	23/12/2027	2.816.322	0,18
Total peso mexicano				6.115.968	0,39
Total bonos de empresa				30.621.940	1,97
Bonos del Estado 82,60% (31 de diciembre de 2021: 85,43%)					
Peso chileno					
6.719.297.970	Bonos de la Tesoreria de la Republica*	1,90%	01/09/2030	7.206.560	0,46
2.055.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80%	01/10/2033	1.587.592	0,10
5.865.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,50%	01/03/2026	5.979.255	0,39
3.195.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70%	01/09/2030	3.106.480	0,20
2.335.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00%	01/03/2035	2.238.760	0,14
445.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,10%	15/07/2050	408.585	0,03
Total peso chileno				20.527.232	1,32

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 82,60% (31 de diciembre de 2021: 85,43%) (cont.)					
Yuan renminbi chino					
20.000.000	China Development Bank**	2,65%	24/02/2027	2.965.432	0,19
20.000.000	China Development Bank**	3,42%	02/07/2024	3.042.278	0,19
10.000.000	China Development Bank**	3,76%	14/08/2023	1.518.683	0,10
106.070.000	China Government Bond**	1,99%	09/04/2025	15.631.276	1,00
660.000	China Government Bond**	2,36%	02/07/2023	98.811	0,01
20.000.000	China Government Bond**	2,37%	20/01/2027	2.951.715	0,19
10.000.000	China Government Bond**	2,56%	21/10/2023	1.500.101	0,10
2.950.000	China Government Bond**	2,68%	21/05/2030	433.781	0,03
55.000.000	China Government Bond**	2,69%	12/08/2026	8.233.958	0,53
63.000.000	China Government Bond**	2,75%	17/02/2032	9.315.701	0,60
30.000.000	China Government Bond**	2,84%	08/04/2024	4.521.602	0,29
94.850.000	China Government Bond**	2,85%	04/06/2027	14.287.423	0,92
30.000.000	China Government Bond**	2,91%	14/10/2028	4.503.094	0,29
50.000.000	China Government Bond**	3,01%	13/05/2028	7.561.663	0,48
106.300.000	China Government Bond**	3,02%	22/10/2025	16.115.877	1,04
22.000.000	China Government Bond**	3,02%	27/05/2031	3.316.613	0,21
20.000.000	China Government Bond**	3,03%	11/03/2026	3.035.730	0,19
800.000	China Government Bond**	3,12%	05/12/2026	122.031	0,01
72.380.000	China Government Bond**	3,13%	21/11/2029	11.005.696	0,71
20.000.000	China Government Bond**	3,19%	11/04/2024	3.035.129	0,19
10.000.000	China Government Bond**	3,25%	22/11/2028	1.535.552	0,10
64.650.000	China Government Bond**	3,27%	19/11/2030	9.941.382	0,64
20.000.000	China Government Bond**	3,28%	03/12/2027	3.076.868	0,20
5.000.000	China Government Bond**	3,29%	23/05/2029	770.595	0,05
10.250.000	China Government Bond**	3,39%	16/03/2050	1.537.865	0,10
5.850.000	China Government Bond**	3,53%	18/10/2051	905.850	0,06
50.150.000	China Government Bond**	3,72%	12/04/2051	7.985.427	0,51
18.000.000	China Government Bond**	3,81%	14/09/2050	2.903.720	0,19
Total yuan renminbi chino				141.853.853	9,12
Peso colombiano					
1.914.000.000	Colombia Government International Bond*	4,38%	21/03/2023	439.639	0,03
237.000.000	Colombia Government International Bond*	9,85%	28/06/2027	56.134	0,00
27.385.194.672	Colombian TES*	2,25%	18/04/2029	5.669.827	0,37
22.405.224.782	Colombian TES*	3,00%	25/03/2033	4.551.150	0,29
117.909.900.000	Colombian TES*	5,75%	03/11/2027	22.444.343	1,44
24.989.300.000	Colombian TES*	6,00%	28/04/2028	4.722.737	0,30
40.367.100.000	Colombian TES*	6,25%	26/11/2025	8.524.669	0,55
80.903.300.000	Colombian TES*	7,00%	26/03/2031	14.776.472	0,95
10.400.100.000	Colombian TES Series G*	7,00%	26/03/2031	1.899.512	0,12
3.050.700.000	Colombian TES*	7,00%	30/06/2032	544.231	0,04

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 82,60% (31 de diciembre de 2021: 85,43%) (cont.)					
Peso colombiano (cont.)					
26.308.300.000	Colombian TES*	7,25%	18/10/2034	4.576.753	0,29
56.372.100.000	Colombian TES*	7,50%	26/08/2026	12.107.740	0,78
22.429.000.000	Colombian TES*	9,25%	28/05/2042	4.339.186	0,28
1.303.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter*	7,88%	12/08/2024	290.174	0,02
Total peso colombiano				84.942.567	5,46
Corona checa					
110.930.000	Czech Republic Government Bond*	0,05%	29/11/2029	3.255.812	0,21
496.230.000	Czech Republic Government Bond*	0,95%	15/05/2030	15.560.961	1,00
540.470.000	Czech Republic Government Bond*	1,00%	26/06/2026	19.157.754	1,23
215.890.000	Czech Republic Government Bond*	1,20%	13/03/2031	6.749.485	0,43
52.680.000	Czech Republic Government Bond*	1,75%	23/06/2032	1.707.150	0,11
79.870.000	Czech Republic Government Bond*	2,00%	13/10/2033	2.564.702	0,17
620.740.000	Czech Republic Government Bond*	2,40%	17/09/2025	23.787.170	1,53
29.020.000	Czech Republic Government Bond*	2,75%	23/07/2029	1.063.572	0,07
35.400.000	Czech Republic Government Bond*	4,20%	04/12/2036	1.394.421	0,09
Total corona checa				75.241.027	4,84
Peso de la República Dominicana					
152.700.000	Dominican Republic International Bond*	9,75%	05/06/2026	2.725.688	0,18
Total peso de la República Dominicana				2.725.688	0,18
Libra egipcia					
150.622.000	Egypt Government Bond*	14,41%	07/07/2027	7.584.549	0,49
293.424.000	Egypt Government Bond*	14,48%	06/04/2026	15.148.273	0,97
Total libra egipcia				22.732.822	1,46
Cedi ghanés					
28.061.000	Republic of Ghana Government Bonds*	19,25%	18/12/2023	3.141.977	0,20
18.517.000	Republic of Ghana Government Bonds*	20,75%	06/03/2023	2.217.959	0,15
Total cedi ghanés				5.359.936	0,35
Forint húngaro					
1.127.950.000	Hungary Government Bond*	2,25%	20/04/2033	1.788.807	0,12
1.030.210.000	Hungary Government Bond*	2,25%	22/06/2034	1.559.674	0,10
289.960.000	Hungary Government Bond*	3,00%	21/08/2030	540.927	0,03
522.090.000	Hungary Government Bond*	3,00%	27/10/2038	766.874	0,05
2.655.910.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	4.897.843	0,31
Total forint húngaro				9.554.125	0,61

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 82,60% (31 de diciembre de 2021: 85,43%) (cont.)					
Rupia indonesia					
170.200.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,13%	15/04/2027	10.991.543	0,71
103.614.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,63%	15/05/2023	7.047.108	0,45
72.466.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,13%	15/05/2028	4.762.206	0,31
152.250.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/04/2032	9.621.194	0,62
25.223.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/02/2031	1.618.824	0,10
156.481.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/05/2033	9.900.508	0,64
64.288.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/05/2027	4.433.880	0,29
97.706.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/08/2032	6.608.709	0,42
76.493.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/06/2035	5.170.562	0,33
20.280.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/05/2038	1.351.961	0,09
213.305.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,13%	15/05/2024	15.091.356	0,97
39.425.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2029	2.818.434	0,18
112.362.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2036	7.958.856	0,51
129.017.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2024	9.128.004	0,59
58.565.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/09/2026	4.250.484	0,27
88.577.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2034	6.335.210	0,41
133.837.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75%	15/05/2031	9.771.282	0,63
93.258.000.000	Indonesia Treasury Bond*	9,00%	15/03/2029	6.898.827	0,44
Total rupia indonesia				123.758.948	7,96
Yen japonés					
11.253.000	Argentine Republic Government International Bond**	0,67%	31/12/2038	19.186	0,00
7.424.445	Argentine Republic Government International Bond**	4,33%	31/12/2033	14.891	0,00
Total yen japonés				34.077	0,00
Ringgit malayo					
95.322.000	Malaysia Government Bond**	2,63%	15/04/2031	19.010.590	1,22
27.226.000	Malaysia Government Bond**	3,50%	31/05/2027	6.035.953	0,39
41.882.000	Malaysia Government Bond**	3,73%	15/06/2028	9.275.118	0,60
23.487.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	20/04/2023	5.360.181	0,34
43.819.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	22/05/2040	8.662.775	0,56
36.640.000	Malaysia Government Bond**	3,80%	17/08/2023	8.373.051	0,54
51.512.000	Malaysia Government Bond**	3,83%	05/07/2034	10.811.235	0,69
5.637.000	Malaysia Government Bond**	3,84%	15/04/2033	1.197.422	0,08
46.035.000	Malaysia Government Bond**	3,90%	16/11/2027	10.353.907	0,67
21.138.000	Malaysia Government Bond**	3,90%	30/11/2026	4.787.190	0,31
14.690.000	Malaysia Government Bond**	3,91%	15/07/2026	3.330.023	0,21
3.963.000	Malaysia Government Bond**	3,96%	15/09/2025	905.715	0,06
40.210.000	Malaysia Government Bond**	4,06%	30/09/2024	9.242.753	0,59
22.181.000	Malaysia Government Bond**	4,07%	15/06/2050	4.357.572	0,28
9.113.000	Malaysia Government Bond**	4,23%	30/06/2031	2.046.521	0,13

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 82,60% (31 de diciembre de 2021: 85,43%) (cont.)					
Ringgit malayo (cont.)					
21.265.000	Malaysia Government Bond**	4,25%	31/05/2035	4.630.506	0,30
14.210.000	Malaysia Government Bond**	4,64%	07/11/2033	3.230.073	0,21
11.855.000	Malaysia Government Bond**	4,89%	08/06/2038	2.711.298	0,17
4.791.000	Malaysia Government Bond**	4,94%	30/09/2043	1.093.348	0,07
26.306.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,07%	30/09/2026	6.033.678	0,39
26.775.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,37%	31/10/2028	6.090.554	0,39
Total ringgit malayo				127.539.463	8,20
Peso mexicano					
1.126.183.600	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	51.385.833	3,30
236.492.800	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	10.255.377	0,66
90.673.600	Mexican Bonos*	8,00%	07/11/2047	4.011.327	0,26
610.475.000	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	29.394.973	1,89
349.723.000	Mexican Bonos*	8,50%	18/11/2038	16.456.115	1,06
888.511.175	Mexican Udibonos*	3,50%	16/11/2023	44.183.882	2,84
Total peso mexicano				155.687.507	10,01
Sol peruano					
24.441.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	7,00%	14/02/2024	6.383.630	0,41
7.536.000	Peru Government Bond*	5,35%	12/08/2040	1.483.755	0,10
22.336.000	Peru Government Bond*	5,40%	12/08/2034	4.742.487	0,31
3.458.000	Peru Government Bond*	5,94%	12/02/2029	831.764	0,05
38.862.000	Peru Government Bond*	6,15%	12/08/2032	9.049.296	0,58
7.312.000	Peruvian Government International Bond**	5,20%	12/09/2023	1.907.763	0,12
8.187.000	Peruvian Government International Bond*	5,40%	12/08/2034	1.738.303	0,11
76.046.000	Peruvian Government International Bond**	6,90%	12/08/2037	18.120.322	1,17
156.000	Peruvian Government International Bond**	8,20%	12/08/2026	42.964	0,00
Total sol peruano				44.300.284	2,85
Zloty polaco					
86.722.000	Republic of Poland Government Bond*	0,25%	25/10/2026	14.449.648	0,93
43.303.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25%	25/10/2030	6.324.003	0,41
137.012.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2026	25.401.015	1,63
142.708.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2027	25.477.406	1,64
56.930.000	Republic of Poland Government Bond**	2,75%	25/04/2028	10.155.527	0,65
52.723.000	Republic of Poland Government Bond*	2,75%	25/10/2029	9.003.433	0,58
67.043.000	Republic of Poland Government Bond**	3,25%	25/07/2025	13.279.995	0,85
Total zloty polaco				104.091.027	6,69

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 82,60% (31 de diciembre de 2021: 85,43%) (cont.)					
Nuevo leu rumano					
23.370.000	Romania Government Bond*	3,25%	24/06/2026	4.081.703	0,26
24.355.000	Romania Government Bond*	3,65%	24/09/2031	3.522.440	0,23
34.405.000	Romania Government Bond*	4,00%	25/10/2023	6.891.560	0,44
14.600.000	Romania Government Bond*	4,15%	24/10/2030	2.270.495	0,15
68.615.000	Romania Government Bond*	4,40%	25/09/2023	13.824.513	0,89
22.535.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	3.328.538	0,21
23.255.000	Romania Government Bond*	4,85%	25/07/2029	3.925.597	0,25
16.500.000	Romania Government Bond*	6,70%	25/02/2032	3.020.021	0,20
Total nuevo leu rumano				40.864.867	2,63
Rublo ruso					
324.973.000	Russian Federal Bond - OFZ*	0,00%	23/05/2029	534.202	0,04
7.392.440.000	Russian Federal Bond - OFZ*	4,50%	16/07/2025	12.151.956	0,78
490.962.000	Russian Federal Bond - OFZ*	6,90%	23/07/2031	807.061	0,05
1.066.782.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,25%	10/05/2034	1.753.614	0,11
306.776.222	Russian Federal Inflation Linked Bond*	2,50%	17/07/2030	504.290	0,03
Total rublo ruso				15.751.123	1,01
Dinar serbio					
115.190.000	Serbia Treasury Bonds*	4,50%	11/01/2026	957.107	0,06
80.900.000	Serbia Treasury Bonds*	4,50%	20/08/2032	576.612	0,04
260.090.000	Serbia Treasury Bonds*	5,88%	08/02/2028	2.184.151	0,14
Total dinar serbio				3.717.870	0,24
Rand sudafricano					
1.130.994.736	Republic of South Africa Government Bond*	8,50%	31/01/2037	54.725.773	3,52
372.503.521	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	31/01/2044	17.759.248	1,14
417.679.579	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	28/02/2048	19.747.243	1,27
873.159.711	Republic of South Africa Government Bond*	8,88%	28/02/2035	44.824.985	2,88
358.041.370	Republic of South Africa Government Bond*	9,00%	31/01/2040	17.680.458	1,14
Total rand sudafricano				154.737.707	9,95
Baht tailandés					
290.000.000	Thailand Government Bond**	1,00%	17/06/2027	7.663.571	0,49
587.994.000	Thailand Government Bond**	1,45%	17/12/2024	16.467.618	1,06
103.578.000	Thailand Government Bond*	1,59%	17/12/2035	2.381.533	0,15
112.597.000	Thailand Government Bond**	1,60%	17/06/2035	2.610.303	0,17
140.120.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/12/2031	3.723.776	0,24
169.646.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/06/2042	3.633.002	0,23
189.097.000	Thailand Government Bond**	2,13%	17/12/2026	5.295.670	0,34

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 82,60% (31 de diciembre de 2021: 85,43%) (cont.)					
Baht tailandés (cont.)					
509.670.000	Thailand Government Bond**	2,40%	17/12/2023	14.634.378	0,94
83.000	Thailand Government Bond**	2,88%	17/12/2028	2.383	0,00
27.836.000	Thailand Government Bond**	2,88%	17/06/2046	657.637	0,04
578.519.000	Thailand Government Bond**	3,30%	17/06/2038	15.794.837	1,02
425.399.000	Thailand Government Bond**	3,40%	17/06/2036	11.916.421	0,77
75.159.000	Thailand Government Bond**	3,63%	16/06/2023	2.177.131	0,14
211.333.000	Thailand Government Bond**	3,65%	20/06/2031	6.387.219	0,41
272.450.000	Thailand Government Bond**	3,78%	25/06/2032	8.343.606	0,54
5.000	Thailand Government Bond**	3,85%	12/12/2025	150	0,00
136.225.000	Thailand Government Bond**	4,88%	22/06/2029	4.380.719	0,28
Total baht tailandés				106.069.954	6,82
Lira turca					
219.301.271	Turkey Government Bond*	1,50%	18/06/2025	17.639.721	1,13
Total lira turca				17.639.721	1,13
Chelín ugandés					
29.942.900.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25%	22/06/2034	7.305.748	0,47
Total chelín ugandés				7.305.748	0,47
Dólar estadounidense					
37.546.527	Argentine Republic Government International Bond*	0,50%	09/07/2030	8.905.419	0,57
1.535.072	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	352.905	0,03
17.314.571	Argentine Republic Government International Bond*	1,13%	09/07/2035	3.750.751	0,24
Total dólar estadounidense				13.009.075	0,84
Peso uruguayo					
120.724.724	Uruguay Government International Bond*	8,25%	21/05/2031	2.619.871	0,17
Total peso uruguayo				2.619.871	0,17
Kwacha zambiano					
135.909.000	Zambia Government Bond*	13,00%	25/01/2031	4.552.089	0,29
Total kwacha zambiano				4.552.089	0,29
Total bonos del Estado				1.284.616.581	82,60
Fondos de inversión 0,99% (31 de diciembre de 2021: 0,77%)					
Dólar estadounidense					
1.595.000	Neuberger Berman China Bond Fund			15.471.500	0,99
Total fondos de inversión #				15.471.500	0,99
Total inversiones				1.474.663.803	94,82

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,09% (31 de diciembre de 2021: 0,79%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
285.960.571 BRL	54.593.465 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	89.259	0,01
55.011.169 BRL	10.320.319 USD	02/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	12.212	0,00
181.600.115 CZK	7.208.928 EUR	21/09/2022	Citibank NA	1	13.345	0,00
40.135.672 EGP	2.006.784 USD	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	39.994	0,00
16.339.393 EUR	6.239.209.400 HUF	06/07/2022	Goldman Sachs International	2	646.814	0,04
44.890.925 EUR	212.159.645 PLN	21/09/2022	HSBC Bank Plc	4	534.537	0,03
1.773.123 EUR	712.237.590 HUF	31/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.224	0,00
7.524.819 EUR	2.908.330.121 HUF	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	205.750	0,01
11.506.797 EUR	11.979.549 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	50.230	0,00
5.654.446 EUR	26.990.480 PLN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	8.617	0,00
1.784.706 EUR	687.537.410 HUF	06/07/2022	UBS AG	1	54.722	0,00
3.002.981.423 HUF	7.552.960 EUR	05/07/2022	Citibank NA	1	15.920	0,00
5.449.263.711 HUF	13.451.386 EUR	31/08/2022	Goldman Sachs International	1	95.663	0,01
2.359.029.687 HUF	5.903.302 EUR	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	43.891	0,00
1.201.510.919 HUF	3.009.951 EUR	06/07/2022	HSBC Bank Plc	1	18.252	0,00
3.002.981.424 HUF	7.563.004 EUR	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	5.420	0,00
6.005.943.129 HUF	15.096.454 EUR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	41.685	0,00
123.203.853 MXN	5.890.958 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	125.561	0,01
14.631.309 RON	2.887.363 EUR	21/09/2022	Barclays Bank Plc	1	18.481	0,00
34.170.262 RON	6.663.020 EUR	21/09/2022	Citibank NA	2	127.477	0,01
108.906.468 RON	21.534.180 EUR	28/07/2022	Goldman Sachs International	2	386.813	0,02
37.481.207 RON	7.399.226 EUR	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	44.575	0,00
19.131.170 RON	3.780.318 EUR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	18.963	0,00
296.888.675 RSD	2.503.277 EUR	29/07/2022	Goldman Sachs International	1	26.278	0,00
24.027.987 SGD	17.251.920 USD	18/07/2022	BNP Paribas	1	13.311	0,00
2.696.750 USD	39.979.556.528 IDR	29/08/2022	BNP Paribas	1	28.778	0,00
9.038.125 USD	711.513.725 INR	21/09/2022	Citibank NA	1	100.968	0,01
17.228.634 USD	278.863.877 ZAR	21/09/2022	Citibank NA	2	345.239	0,02
7.504.656 USD	222.872.538 TWD	27/07/2022	Citibank NA	1	3.342	0,00
8.057.903 USD	10.033.297.814 KRW	05/07/2022	Citibank NA	1	330.471	0,02
7.436.234 USD	30.897.553.821 COP	21/09/2022	Citibank NA	1	113.264	0,01
7.106.744 USD	6.205.608.492 CLP	21/09/2022	Citibank NA	1	588.898	0,04
5.996.664 USD	22.673.986 PEN	21/09/2022	Citibank NA	1	78.371	0,01
2.967.918 USD	43.624.831.360 IDR	26/07/2022	Citibank NA	1	53.463	0,00
2.247.476 USD	36.424.603 ZAR	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	42.203	0,00
27.391.485 USD	105.798.038.204 COP	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	2.316.492	0,15
32.648.782 USD	111.889.976 ILS	30/08/2022	Goldman Sachs International	2	574.611	0,04
2.137.477 USD	74.630.006 THB	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	18.631	0,00
7.501.611 USD	592.109.624 INR	27/09/2022	Goldman Sachs International	1	68.169	0,01
4.368.482 USD	63.794.293.729 IDR	26/07/2022	HSBC Bank Plc	1	106.560	0,01

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,09% (31 de diciembre de 2021: 0,79%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
10.157.011 USD	52.850.483 BRL	02/08/2022	HSBC Bank Plc	1	140.683	0,01
8.290.520 USD	439.758.180 PHP	11/07/2022	HSBC Bank Plc	1	305.183	0,02
54.921.126 USD	285.960.571 BRL	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	238.402	0,02
8.125.712 USD	125.121.272 ZAR	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	550.432	0,04
7.451 USD	150.704 MXN	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	92	0,00
7.462.768 USD	261.988.696 THB	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	47.555	0,00
7.766.188 USD	230.616.966 TWD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	11.706	0,00
1.727.136 USD	7.599.400 MYR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	2.939	0,00
2.848.427 USD	58.308.444 MXN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.002	0,00
102.950.991 USD	97.227.170 EUR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	1.304.858	0,08
8.868.106 USD	43.534.741 BRL	02/08/2022	JPMorgan Chase Bank	2	617.316	0,04
1.626.693 USD	1.533.478 EUR	03/08/2022	JPMorgan Chase Bank	2	20.347	0,00
5.612.724 USD	91.243.097 ZAR	21/09/2022	Morgan Stanley	1	88.547	0,01
7.462.520 USD	221.401.043 TWD	21/07/2022	Morgan Stanley	1	14.329	0,00
8.639.211 USD	10.682.850.923 KRW	05/07/2022	Morgan Stanley	1	411.507	0,03
15.164.084 USD	825.472.096 PHP	22/07/2022	Standard Chartered Bank	1	179.488	0,01
9.490.758 USD	327.163.519 THB	11/07/2022	Standard Chartered Bank	1	235.180	0,02
2.393.445 USD	10.530.680 MYR	05/07/2022	Standard Chartered Bank	1	4.181	0,00
211.645.212.641 VND	9.065.588 USD	08/08/2022	Goldman Sachs International	1	27.919	0,00
60.462.003 ZAR	3.657.335 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.246	0,00
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
3.934 AUD	2.707 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
200.693 USD	278.102 AUD	14/09/2022	UBS AG	1	9.340	0,00
792.577 USD	1.139.980 AUD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	18	8.195	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
3.751 EUR	3.931 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	12	0,00
599.279 USD	562.895 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	8	7.689	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
643 USD	512 GBP	14/09/2022	UBS AG	1	21	0,00
1.785 USD	1.465 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	4	0,00
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
113.445.027 USD	1.106.233.632 SEK	14/09/2022	Goldman Sachs International	3	5.154.544	0,33
9.010 USD	87.893 SEK	14/09/2022	UBS AG	1	406	0,00
53.951 USD	549.002 SEK	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	208	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
69.554 USD	95.639 SGD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	804	0,00
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
6.358.227 USD	100.016.526 ZAR	14/09/2022	Goldman Sachs International	3	298.811	0,02
763.718 USD	12.380.592 ZAR	14/09/2022	UBS AG	2	13.651	0,00
1.110.506 USD	17.453.982 ZAR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	20	53.072	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					17.162.123	1,09

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,01% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
108	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	124.875	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		124.875	0,01

Contratos de swap de tipos de interés 0,56% (31 de diciembre de 2021: 0,71%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir / (Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
MXN 512.441.055	31/08/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,92%	28D MXIBTIE	2.697.046	0,17
COP 93.274.075.523	31/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,14%	1D COOVIBR	1.704.302	0,11
MXN 198.851.383	10/11/2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,38%	28D MXIBTIE	961.064	0,06
BRL 23.266.207	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	9,26%	1D BROIS	736.049	0,05
PLN 46.420.186	28/03/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,39%	6M WIBOR	570.358	0,04
BRL 6.697.271	02/01/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	10,84%	1D BROIS	418.802	0,03
COP 85.928.260.876	13/04/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,37%	1D COOVIBR	407.394	0,03
COP 16.091.111.994	06/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,40%	1D COOVIBR	397.282	0,03
BRL 3.000.000	02/01/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	11,99%	1D BROIS	275.034	0,02
BRL 84.483.555	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	12,23%	1D BROIS	181.668	0,01
COP 7.078.194.753	07/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,45%	1D COOVIBR	171.394	0,01
CLP 11.448.420.600	13/04/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,51%	1D CLICP	69.798	0,00
BRL 70.666.599	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,77%	1D BROIS	34.798	0,00
INR 2.001.200.000	02/09/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,15%	1D MIBOR	20.083	0,00
INR 1.599.700.000	27/08/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,15%	1D MIBOR	16.013	0,00
ZAR 1.516.583	26/06/2023	UBS London	(Pagar)	8,16%	3M JIBAR	1.509	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						8.662.594	0,56

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	1.500.613.395	96,48

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,76%) (31 de diciembre de 2021: (0,37%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
9.445.023 BRL	1.936.074 USD	05/07/2022	Deutsche Bank AG	1	(129.953)	(0,01)
20.247.872 BRL	4.047.154 USD	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(175.261)	(0,01)
12.067.824 BRL	2.488.683 USD	02/08/2022	HSBC Bank Plc	1	(201.565)	(0,01)
285.960.571 BRL	53.988.950 USD	02/09/2022	HSBC Bank Plc	1	(278.104)	(0,02)
256.267.676 BRL	50.177.725 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(1.173.016)	(0,08)

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,76%) (31 de diciembre de 2021: (0,37%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
783.646.097 BRL	159.125.652 USD	02/08/2022	Morgan Stanley	1	(10.607.496)	(0,68)
25.237.991.450 CLP	30.158.502 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(3.650.652)	(0,24)
89.358.024 CZK	3.557.359 EUR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(4.095)	(0,00)
72.169.140 EGP	3.749.046 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(68.675)	(0,00)
72.169.139 EGP	3.890.520 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(210.148)	(0,01)
46.066.592 EGP	2.446.447 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(97.213)	(0,01)
1.285.911 EUR	6.487.007 RON	21/09/2022	Barclays Bank Plc	1	(2.142)	(0,00)
11.345.556 EUR	11.998.456 USD	05/07/2022	BNP Paribas	1	(137.246)	(0,01)
19.415.266 EUR	20.626.335 USD	05/07/2022	Citibank NA	2	(328.647)	(0,02)
3.200.775 EUR	80.817.837 CZK	21/09/2022	Citibank NA	1	(13.750)	(0,00)
14.439.831 EUR	5.742.720.667 HUF	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(34.622)	(0,00)
7.295.040 EUR	184.212.100 CZK	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(32.018)	(0,00)
1.762.676 EUR	8.900.225 RON	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(4.624)	(0,00)
11.250.690 EUR	11.834.845 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(72.812)	(0,01)
4.034.814 EUR	20.209.978 RON	28/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(31.285)	(0,00)
37.664.355 EUR	40.103.261 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	8	(727.064)	(0,05)
69.158.858 EUR	73.402.618 USD	03/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(957.429)	(0,06)
16.275.962 EUR	77.985.142 PLN	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(40.039)	(0,00)
6.044.506 EUR	6.321.272 USD	05/07/2022	Morgan Stanley	1	(2.044)	(0,00)
6.017.712.177 HUF	15.070.996 EUR	31/08/2022	Citibank NA	2	(121.562)	(0,01)
2.898.743.481 HUF	7.462.910 EUR	06/07/2022	Citibank NA	1	(166.277)	(0,01)
2.873.393.347 HUF	7.477.343 EUR	06/07/2022	Goldman Sachs International	1	(248.148)	(0,02)
12.554.470.641 HUF	32.315.464 EUR	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(713.423)	(0,05)
390.490.873 HUF	1.041.145 EUR	06/07/2022	Morgan Stanley	1	(59.843)	(0,00)
23.452.459.556 IDR	1.584.810 USD	29/08/2022	BNP Paribas	1	(19.747)	(0,00)
27.746.153.181 IDR	1.888.958 USD	26/07/2022	Citibank NA	1	(35.314)	(0,00)
185.209.695.319 IDR	12.628.904 USD	29/08/2022	Citibank NA	2	(269.232)	(0,02)
36.107.325.991 IDR	2.440.839 USD	29/08/2022	Goldman Sachs International	1	(31.274)	(0,00)
56.639.442.078 IDR	3.883.137 USD	29/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(103.395)	(0,01)
278.746.290.365 IDR	19.346.633 USD	26/07/2022	Morgan Stanley	1	(724.359)	(0,05)
61.001.203.682 IDR	4.151.436 USD	26/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(76.113)	(0,01)
14.878.420 ILS	4.483.967 USD	30/08/2022	Goldman Sachs International	1	(218.947)	(0,01)
42.000.000 ILS	12.595.282 USD	30/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(555.641)	(0,04)
19.266.609.924 KRW	14.894.944 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(56.212)	(0,00)
140.883.198 MXN	7.050.611 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(170.743)	(0,01)
25.215.317 MYR	5.990.382 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(269.380)	(0,02)
7.599.400 MYR	1.727.922 USD	24/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(3.463)	(0,00)
74.710.981 MYR	17.176.123 USD	27/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(211.592)	(0,01)
88.930.951 MYR	20.200.002 USD	24/08/2022	Standard Chartered Bank	1	(19.761)	(0,00)
48.486.012 MYR	11.018.547 USD	12/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(11.007)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,76%) (31 de diciembre de 2021: (0,37%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
477.939.933 PHP	8.801.597 USD	11/07/2022	Citibank NA	1	(122.939)	(0,01)
411.099.724 PHP	7.471.416 USD	22/07/2022	Goldman Sachs International	1	(8.822)	(0,00)
241.101.847 PLN	51.543.768 EUR	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	(1.163.651)	(0,08)
44.613.775 SGD	32.097.557 USD	25/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(40.177)	(0,00)
278.233.335 THB	8.105.544 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(206.125)	(0,01)
734.108.311 THB	21.210.471 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	(368.147)	(0,02)
266.455.451 THB	7.580.555 USD	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(42.431)	(0,00)
913.278.783 THB	25.935.672 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(6.458)	(0,00)
15.413.453 USD	305.628.577 TRY	21/09/2022	Barclays Bank Plc	1	(1.689.685)	(0,11)
7.528.364 USD	50.619.438 CNY	21/07/2022	BNP Paribas	1	(20.525)	(0,00)
3.196.039 USD	66.690.115 MXN	21/09/2022	BNP Paribas	2	(60.696)	(0,00)
1.803.174 USD	9.445.023 BRL	05/07/2022	Deutsche Bank AG	1	(2.948)	(0,00)
10.953.991 USD	783.210.378 RUB	25/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.852.987)	(0,18)
3.865.573 USD	20.247.872 BRL	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(6.320)	(0,00)
3.101.198 USD	63.830.905 MXN	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(15.911)	(0,00)
48.924.719 USD	256.267.676 BRL	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(79.990)	(0,01)
1.575.729 USD	10.566.928 CNY	25/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(16)	(0,00)
3.989.724 USD	59.797.978.407 IDR	29/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(799)	(0,00)
16.704.757 USD	73.626.217 MYR	12/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(10.239)	(0,00)
1.631.969 USD	2.271.690 SGD	18/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(346)	(0,00)
10.428.709 USD	206.853.434 TRY	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.146.920)	(0,07)
1.468.563 USD	13.951.345 GHS	09/02/2023	JPMorgan Chase Bank	1	(130.481)	(0,01)
1.602.995 USD	7.085.237 MYR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(4.546)	(0,00)
8.877.709 USD	174.890.864 EGP	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(41.108)	(0,00)
18.561.391 USD	124.988.323 CNY	25/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(76.917)	(0,01)
4.472.535 USD	19.715.383 MYR	24/08/2022	Standard Chartered Bank	1	(1.286)	(0,00)
103.574.612 ZAR	6.426.540 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(155.770)	(0,01)
84.262.150 ZAR	5.215.191 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(113.666)	(0,01)
135.124.835 ZAR	8.684.701 USD	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	(503.771)	(0,03)
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
356.750 AUD	247.636 USD	14/09/2022	UBS AG	1	(2.168)	(0,00)
40.294.425 AUD	29.092.887 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	12	(1.367.683)	(0,09)
684.042 USD	994.622 AUD	14/09/2022	UBS AG	1	(323)	(0,00)
181.881 USD	264.344 AUD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(5)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
18.571.575 EUR	20.053.691 USD	14/09/2022	UBS AG	3	(535.442)	(0,04)
145 EUR	153 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
3.918.135 USD	3.738.565 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	6	(11.000)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
74.279 GBP	93.326 USD	14/09/2022	UBS AG	3	(2.991)	(0,00)
580 USD	477 GBP	14/09/2022	UBS AG	1	(0)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,76%) (31 de diciembre de 2021: (0,37%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases GBP con cobertura (cont.)</i>						
2.175 USD	1.811 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(27)	(0,00)
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
1.115.456.278 SEK	114.391.818 USD	14/09/2022	Goldman Sachs International	2	(5.198.520)	(0,33)
1.502 SEK	149 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(2)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
4.388 SGD	3.165 USD	14/09/2022	UBS AG	1	(11)	(0,00)
565.045 SGD	411.045 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(4.867)	(0,00)
10.425 USD	14.520 SGD	14/09/2022	Goldman Sachs International	2	(13)	(0,00)
5.320 USD	7.407 SGD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(5)	(0,00)
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
6.372.545 ZAR	408.673 USD	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	(22.598)	(0,00)
949.416.261 ZAR	61.381.997 USD	14/09/2022	UBS AG	2	(3.862.419)	(0,25)
8.485.921 ZAR	521.343 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	11	(7.232)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(42.954.317)	(2,76)

Contratos de swap de tipos de interés (3,73%) (31 de diciembre de 2021: (2,61%))

	Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir / (Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
INR	1.700.000.000	17/05/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,01%	1D MIBOR	(1.169)	(0,00)
BRL	427.249	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	11,66%	1D BROIS	(1.990)	(0,00)
PLN	83.198.299	13/05/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	6,88%	6M WIBOR	(6.474)	(0,00)
CLP	45.161.320	24/08/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,15%	1D CLICP	(13.314)	(0,00)
INR	7.989.000.000	20/01/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	5,74%	1D MIBOR	(17.003)	(0,00)
BRL	52.135.595	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,61%	1D BROIS	(18.299)	(0,00)
CNY	134.700.000	18/01/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,36%	7D CNRR	(26.562)	(0,00)
MXN	34.061.309	08/12/2025	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,21%	28D MXIBTIIE	(150.006)	(0,01)
BRL	47.654.667	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,58%	1D BROIS	(268.193)	(0,02)
MXN	60.000.000	08/04/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	5,95%	28D MXIBTIIE	(304.218)	(0,02)
PLN	89.182.152	24/06/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,28%	6M WIBOR	(307.087)	(0,02)
MXN	400.000.000	27/05/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,58%	28D MXIBTIIE	(330.834)	(0,02)
BRL	48.420.200	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,36%	1D BROIS	(340.413)	(0,02)
MXN	123.677.961	20/04/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,51%	28D MXIBTIIE	(356.519)	(0,02)
MXN	75.000.000	18/06/2026	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,13%	28D MXIBTIIE	(369.692)	(0,02)
MXN	76.391.828	28/05/2026	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,16%	28D MXIBTIIE	(370.633)	(0,02)
MXN	650.000.000	29/05/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,84%	28D MXIBTIIE	(377.867)	(0,02)
MXN	90.000.000	21/05/2026	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,33%	28D MXIBTIIE	(408.441)	(0,03)
MXN	94.552.835	05/03/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,17%	28D MXIBTIIE	(440.376)	(0,03)
MXN	95.000.000	16/09/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,38%	28D MXIBTIIE	(447.219)	(0,03)
BRL	90.135.381	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	11,53%	1D BROIS	(459.990)	(0,03)
BRL	149.442.185	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,72%	1D BROIS	(699.630)	(0,04)

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés (3,73%) (31 de diciembre de 2021: (2,61%)) (cont.)

	Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir / (Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
BRL	53.719.957	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,50%	1D BROIS	(743.924)	(0,05)
BRL	40.209.304	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,82%	1D BROIS	(840.724)	(0,05)
BRL	42.953.698	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,46%	1D BROIS	(1.033.428)	(0,07)
BRL	49.384.188	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,97%	1D BROIS	(1.075.769)	(0,07)
BRL	160.591.653	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	11,14%	1D BROIS	(1.170.514)	(0,08)
BRL	72.058.419	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,45%	1D BROIS	(1.296.516)	(0,08)
MXN	272.272.993	06/04/2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,82%	28D MXIBTIE	(1.428.556)	(0,09)
HUF	2.100.366.692	11/11/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	3,69%	6M BUBOR	(1.444.953)	(0,09)
HUF	15.189.450.498	04/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	7,51%	6M BUBOR	(1.466.592)	(0,09)
HUF	16.436.568.300	31/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	7,61%	6M BUBOR	(1.515.143)	(0,10)
BRL	59.389.712	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,99%	1D BROIS	(1.643.977)	(0,11)
BRL	85.929.932	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,73%	1D BROIS	(1.958.897)	(0,13)
HUF	2.716.863.191	04/10/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	3,31%	6M BUBOR	(2.036.990)	(0,13)
BRL	107.195.155	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,76%	1D BROIS	(2.077.096)	(0,13)
MXN	420.720.666	25/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,85%	28D MXIBTIE	(2.422.093)	(0,16)
BRL	171.494.694	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,56%	1D BROIS	(3.595.761)	(0,23)
CLP	21.831.060.743	17/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,36%	1D CLICP	(3.849.241)	(0,25)
BRL	136.490.816	01/07/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,92%	1D BROIS	(3.878.327)	(0,25)
CLP	21.997.154.748	23/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,16%	1D CLICP	(4.016.154)	(0,26)
BRL	138.112.873	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,65%	1D BROIS	(4.312.748)	(0,28)
BRL	195.243.391	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,68%	1D BROIS	(4.499.198)	(0,29)
BRL	223.430.548	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,84%	1D BROIS	(6.024.734)	(0,39)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]							(58.047.264)	(3,73)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(101.001.581)	(6,49)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.399.611.814	89,99
Otro activo neto	155.606.882	10,01
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.555.218.696	100,00

Emerging Market Debt - Local Currency – Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	878.677.011	52,29
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	580.515.292	34,56
μ	Fondos de inversión	15.471.500	0,92
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	124.875	0,01
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(75.176.864)	(4,47)
Total inversiones		1.399.611.814	83,31

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 2,26% (31 de diciembre de 2021: 1,49%)					
Shekel israelí					
4.313.182	Bank of Israel Bill - Makam	0,00%	03/08/2022	1.234.044	0,20
15.636.512	Bank of Israel Bill - Makam	0,00%	02/11/2022	4.463.046	0,74
Total shekel israelí				5.697.090	0,94
Dólar estadounidense					
8.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	11/08/2022	7.988.315	1,32
Total dólar estadounidense				7.988.315	1,32
Total bonos del Tesoro **				13.685.405	2,26
Bonos de empresa 33,29% (31 de diciembre de 2021: 31,60%)					
Peso colombiano					
4.060.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	7,63%	10/09/2024	909.848	0,15
17.077.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38%	08/11/2027	3.286.520	0,54
Total peso colombiano				4.196.368	0,69
Euro					
2.082.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2024	674.682	0,11
821.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88%	05/11/2031	646.624	0,11
Total euro				1.321.306	0,22
Peso mexicano					
46.510.400	Comision Federal de Electricidad*	7,35%	25/11/2025	2.113.350	0,35
43.963.800	Comision Federal de Electricidad*	8,18%	23/12/2027	1.975.301	0,33
Total peso mexicano				4.088.651	0,68
Dólar estadounidense					
3.000.000	1MDB Global Investments Ltd**	4,40%	09/03/2023	2.909.564	0,48
800.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,45%	24/01/2028	755.583	0,12
900.000	ABQ Finance Ltd*	3,13%	24/09/2024	880.405	0,15
2.079.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60%	02/11/2047	1.959.891	0,32
400.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	2,00%	29/04/2028	356.430	0,06
975.000	Adani Electricity Mumbai Ltd*	3,95%	12/02/2030	799.530	0,13
400.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20%	04/08/2027	372.790	0,06
552.000	Aegea Finance Sarl*	6,75%	20/05/2029	518.431	0,09
362.000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13%	11/08/2061	287.367	0,05
538.000	Africa Finance Corp*	2,88%	28/04/2028	466.930	0,08
497.000	African Export-Import Bank*	3,99%	21/09/2029	427.000	0,07
200.000	AIA Group Ltd*	3,20%	16/09/2040	160.103	0,03
250.000	AIA Group Ltd**	3,38%	07/04/2030	234.159	0,04
600.000	Akbank TAS*	5,13%	31/03/2025	528.678	0,09

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,29% (31 de diciembre de 2021: 31,60%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
400.000	Akbank TAS**	6,80%	06/02/2026	358.901	0,06
840.727	Alfa Desarrollo SpA**	4,55%	27/09/2051	605.702	0,10
1.000.000	Alfa SAB de CV**	6,88%	25/03/2044	976.185	0,16
394.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,00%	06/12/2037	340.834	0,06
900.000	Alsea SAB de CV**	7,75%	14/12/2026	852.107	0,14
803.000	America Movil SAB de CV**	5,38%	04/04/2032	714.385	0,12
300.000	Antofagasta Plc*	2,38%	14/10/2030	232.592	0,04
776.000	Antofagasta Plc*	5,63%	13/05/2032	748.840	0,12
400.000	Arabian Centres Sukuk II Ltd*	5,63%	07/10/2026	366.551	0,06
763.000	B2W Digital Lux Sarl**	4,38%	20/12/2030	578.793	0,10
650.000	Banco Bradesco SA**	4,38%	18/03/2027	615.020	0,10
435.000	Banco Davivienda SA**	6,65%	29/12/2049	348.277	0,06
850.000	Banco de Bogota SA*	6,25%	12/05/2026	809.170	0,13
782.000	Banco de Credito del Peru SA**	3,13%	01/07/2030	715.921	0,12
469.000	Banco do Brasil SA*	3,25%	30/09/2026	424.508	0,07
843.000	Banco do Brasil SA**	9,00%	29/12/2049	831.746	0,14
900.000	Banco Mercantil del Norte SA*	7,63%	29/12/2049	835.579	0,14
450.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand**	5,38%	17/04/2025	452.315	0,07
763.000	Bancolombia SA*	4,63%	18/12/2029	667.095	0,11
200.000	Bancolombia SA*	4,88%	18/10/2027	186.900	0,03
1.210.000	Bangkok Bank PCL**	3,73%	25/09/2034	1.061.902	0,18
402.000	Bangkok Bank PCL*	4,30%	15/06/2027	402.479	0,07
500.000	Bank Leumi Le-Israel BM*	3,28%	29/01/2031	441.250	0,07
300.000	Bank Muscat SAOG*	4,75%	17/03/2026	289.026	0,05
418.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	3,75%	30/03/2026	380.441	0,06
1.708.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70%	22/10/2031	1.424.363	0,24
289.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00%	27/07/2027	263.985	0,04
500.000	Becele SAB de CV**	2,50%	14/10/2031	400.589	0,07
300.000	Bharti Airtel Ltd**	3,25%	03/06/2031	251.249	0,04
983.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63%	23/09/2026	865.532	0,14
1.200.000	BOC Aviation Ltd*	3,00%	11/09/2029	1.069.512	0,18
274.000	BOC Aviation Ltd**	3,50%	18/09/2027	263.042	0,04
700.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99%	20/02/2032	542.392	0,09
400.000	Braskem Idesa SAPI*	7,45%	15/11/2029	343.858	0,06
665.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50%	23/01/2081	666.054	0,11
1.528.200	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais ¹	5,33%	15/02/2028	1.500.349	0,25
393.000	BRF SA**	4,88%	24/01/2030	312.156	0,05
1.563.000	C&W Senior Financing DAC**	6,88%	15/09/2027	1.411.397	0,23
804.000	CA Magnum Holdings**	5,38%	31/10/2026	698.741	0,12
400.000	Cable Onda SA**	4,50%	30/01/2030	334.380	0,06

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,29% (31 de diciembre de 2021: 31,60%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.113.000	Canacol Energy Ltd**	5,75%	24/11/2028	903.455	0,15
900.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00%	29/12/2049	766.487	0,13
500.000	CBQ Finance Ltd*	2,00%	15/09/2025	466.822	0,08
639.000	CBQ Finance Ltd*	2,00%	12/05/2026	586.415	0,10
500.000	CDBL Funding 2*	2,00%	04/03/2026	462.573	0,08
1.034.000	Celestial Miles Ltd*	5,75%	29/12/2049	1.037.619	0,17
431.000	Cemex SAB de CV**	5,13%	29/12/2049	367.063	0,06
450.000	Cemex SAB de CV**	7,38%	05/06/2027	446.810	0,07
800.000	Cencosud SA*	4,38%	17/07/2027	752.308	0,12
645.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25%	27/04/2029	564.575	0,09
275.000	Central Plaza Development Ltd*	5,75%	29/12/2049	229.905	0,04
607.000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25%	08/06/2024	565.164	0,09
2.281.000	China Minmetals Corp*	3,75%	29/12/2049	2.291.639	0,38
300.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd*	5,95%	08/05/2024	309.435	0,05
402.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	4,10%	29/12/2049	400.026	0,07
900.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	5,95%	20/10/2025	531.900	0,09
400.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88%	12/08/2025	371.571	0,06
669.000	Comision Federal de Electricidad*	3,35%	09/02/2031	512.317	0,08
664.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69%	15/05/2029	596.023	0,10
275.000	Comision Federal de Electricidad*	6,26%	15/02/2052	219.913	0,04
1.000.000	Commercial Bank PSQC*	4,50%	29/12/2049	904.840	0,15
531.000	Compania Cervecerias Unidas SA**	3,35%	19/01/2032	452.691	0,07
649.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50%	23/07/2026	585.268	0,10
394.500	Continuum Energy Levanter Pte Ltd*	4,50%	09/02/2027	311.904	0,05
600.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,00%	30/09/2029	523.695	0,09
400.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15%	14/01/2030	350.726	0,06
454.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,70%	30/01/2050	339.373	0,06
481.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	4,38%	05/02/2049	404.555	0,07
250.000	Cosan SA**	5,50%	20/09/2029	230.931	0,04
300.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	4,80%	06/08/2030	127.942	0,02
200.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	5,13%	14/01/2027	88.929	0,01
497.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	6,15%	17/09/2025	268.628	0,04
1.100.000	CSN Resources SA**	4,63%	10/06/2031	782.810	0,13
841.000	CT Trust**	5,13%	03/02/2032	675.516	0,11
1.300.000	DBS Group Holdings Ltd*	4,52%	11/12/2028	1.310.016	0,22
763.000	Development Bank of Kazakhstan JSC*	2,95%	06/05/2031	577.503	0,10
205.000	Dianjian Haiyu Ltd*	4,30%	29/12/2049	205.075	0,03
895.000	DIB Sukuk Ltd*	2,95%	16/01/2026	862.221	0,14
497.000	DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd*	6,25%	29/12/2049	506.640	0,08
200.000	DP World Crescent Ltd*	3,88%	18/07/2029	185.463	0,03
990.000	DP World Ltd*	6,85%	02/07/2037	1.063.897	0,18

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,29% (31 de diciembre de 2021: 31,60%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
726.000	Ecopetrol SA*	5,88%	28/05/2045	495.495	0,08
700.000	Ecopetrol SA*	6,88%	29/04/2030	620.889	0,10
596.000	EI Sukuk Co Ltd*	1,83%	23/09/2025	559.863	0,09
300.000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39%	30/11/2046	238.304	0,04
550.000	Elect Global Investments Ltd*	4,10%	29/12/2049	509.405	0,08
615.000	Elect Global Investments Ltd*	4,85%	29/12/2049	507.584	0,08
550.000	Emaar Sukuk Ltd*	3,64%	15/09/2026	533.025	0,09
750.000	Embraer Netherlands Finance BV*	6,95%	17/01/2028	727.294	0,12
1.054.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13%	29/12/2049	1.055.428	0,17
570.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83%	14/09/2061	395.745	0,07
941.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13%	02/05/2049	790.007	0,13
362.000	Empresa Nacional del Petroleo*	3,45%	16/09/2031	293.005	0,05
640.000	Empresa Nacional del Petroleo**	3,75%	05/08/2026	592.246	0,10
206.000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50%	14/09/2047	150.777	0,02
700.000	Endeavour Mining Plc*	5,00%	14/10/2026	570.213	0,09
403.425	Energiean Israel Finance Ltd*	4,88%	30/03/2026	357.729	0,06
634.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38%	12/05/2026	576.571	0,10
257.000	ENN Energy Holdings Ltd*	4,63%	17/05/2027	260.565	0,04
516.000	Equate Petrochemical BV*	2,63%	28/04/2028	458.282	0,08
1.659.000	Falabella SA**	3,38%	15/01/2032	1.355.262	0,22
800.000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88%	15/10/2027	716.624	0,12
400.000	First Quantum Minerals Ltd**	7,50%	01/04/2025	378.979	0,06
900.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25%	23/07/2029	693.990	0,11
1.000.000	FS Luxembourg Sarl**	10,00%	15/12/2025	1.009.898	0,17
450.000	FWD Group Ltd*	5,75%	09/07/2024	447.160	0,07
902.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	730.931	0,12
786.088	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94%	30/09/2040	640.760	0,11
668.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc*	3,25%	25/02/2030	200.400	0,03
433.000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98%	18/03/2031	360.783	0,06
1.372.000	GC Treasury Center Co Ltd*	4,40%	30/03/2032	1.261.772	0,21
924.000	GCC SAB de CV**	3,61%	20/04/2032	755.957	0,12
300.000	Geopark Ltd**	5,50%	17/01/2027	251.844	0,04
900.000	Globe Telecom Inc*	4,20%	29/12/2049	848.498	0,14
441.000	Gohl Capital Ltd*	4,25%	24/01/2027	397.908	0,07
706.000	Gol Finance SA*	7,00%	31/01/2025	441.435	0,07
200.000	Gol Finance SA**	8,00%	30/06/2026	133.379	0,02
428.740	Greenko Dutch BV**	3,85%	29/03/2026	364.686	0,06
767.338	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	614.829	0,10
1.000.000	Grupo de Inversiones Suramericana SA*	5,50%	29/04/2026	942.948	0,16
557.945	Guara Norte Sarl**	5,20%	15/06/2034	453.640	0,07
1.000.000	HDFC Bank Ltd*	3,70%	29/12/2049	832.500	0,14

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,29% (31 de diciembre de 2021: 31,60%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
400.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50%	29/05/2029	333.500	0,06
531.000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50%	16/01/2025	515.734	0,09
824.400	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	6,38%	01/06/2028	756.387	0,12
557.000	Hyundai Capital America**	2,75%	27/09/2026	514.016	0,08
1.210.000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00%	18/09/2027	1.056.757	0,17
800.000	Inkia Energy Ltd*	5,88%	09/11/2027	733.184	0,12
575.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25%	26/04/2029	486.945	0,08
320.000	Israel Electric Corp Ltd**	3,75%	22/02/2032	286.899	0,05
460.000	Israel Electric Corp Ltd*	4,25%	14/08/2028	442.471	0,07
825.000	JBS Finance Luxembourg Sarl**	3,63%	15/01/2032	668.436	0,11
1.219.000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc**	5,75%	01/04/2033	1.163.889	0,19
1.194.000	JMH Co Ltd*	2,50%	09/04/2031	1.018.590	0,17
225.000	JSM Global Sarl**	4,75%	20/10/2030	170.704	0,03
570.400	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13%	18/05/2031	454.997	0,08
700.000	JSW Steel Ltd*	5,05%	05/04/2032	520.987	0,09
700.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	10,50%	15/01/2025	96.257	0,02
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	10,88%	23/07/2023	27.738	0,00
400.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	11,25%	16/04/2025	55.004	0,01
550.000	Kallpa Generacion SA*	4,13%	16/08/2027	495.902	0,08
1.000.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38%	24/04/2030	882.472	0,15
2.487.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75%	19/04/2047	1.896.358	0,31
400.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38%	24/10/2048	330.901	0,05
465.000	Kenbourne Invest SA**	6,88%	26/11/2024	423.799	0,07
800.000	Klabin Austria GmbH**	3,20%	12/01/2031	611.660	0,10
1.100.000	Kookmin Bank*	2,50%	04/11/2030	929.480	0,15
800.000	Kosmos Energy Ltd*	7,13%	04/04/2026	681.116	0,11
854.000	Krung Thai Bank PCL*	4,40%	29/12/2049	746.183	0,12
791.000	Leader Goal International Ltd*	4,25%	29/12/2049	792.978	0,13
900.000	Lenovo Group Ltd*	3,42%	02/11/2030	767.147	0,13
806.985	Leviathan Bond Ltd*	6,50%	30/06/2027	747.947	0,12
1.017.000	MAF Global Securities Ltd*	7,88%	29/12/2049	1.015.068	0,17
950.000	MARB BondCo Plc*	3,95%	29/01/2031	731.419	0,12
966.000	Mashreqbank PSC*	4,25%	26/02/2024	965.106	0,16
1.210.000	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25%	30/06/2031	964.787	0,16
794.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	680.283	0,11
1.050.000	Medco Oak Tree Pte Ltd*	7,38%	14/05/2026	958.104	0,16
800.000	MEGlobal Canada ULC*	5,00%	18/05/2025	808.024	0,13
500.000	MEGlobal Canada ULC*	5,88%	18/05/2030	525.629	0,09
260.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	193.752	0,03
1.200.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63%	17/07/2027	806.130	0,13
200.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75%	21/07/2028	129.000	0,02

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,29% (31 de diciembre de 2021: 31,60%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.185.000	Mexico City Airport Trust*	5,50%	31/07/2047	816.074	0,13
525.000	MGM China Holdings Ltd**	4,75%	01/02/2027	371.747	0,06
400.000	MGM China Holdings Ltd*	5,25%	18/06/2025	307.467	0,05
585.000	Millicom International Cellular SA**	4,50%	27/04/2031	434.052	0,07
900.000	Millicom International Cellular SA*	5,13%	15/01/2028	774.680	0,13
420.300	Millicom International Cellular SA*	6,25%	25/03/2029	367.762	0,06
500.000	Minera Mexico SA de CV**	4,50%	26/01/2050	388.970	0,07
1.000.000	Minsur SA**	4,50%	28/10/2031	842.070	0,14
575.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd*	3,08%	07/04/2031	497.375	0,08
725.000	MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA**	6,88%	01/02/2025	530.733	0,09
550.000	MTR Corp Ltd*	1,63%	19/08/2030	460.226	0,08
1.032.013	MV24 Capital BV*	6,75%	01/06/2034	926.537	0,15
368.033	Nakilat Inc**	6,07%	31/12/2033	393.190	0,07
300.000	Nanyang Commercial Bank Ltd*	3,80%	20/11/2029	293.824	0,05
400.000	Natura &Co Luxembourg Holdings Sarl**	6,00%	19/04/2029	352.916	0,06
1.122.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50%	29/12/2049	1.060.160	0,18
1.000.000	Nexa Resources SA**	5,38%	04/05/2027	923.475	0,15
1.333.000	NWD MTN Ltd*	4,13%	18/07/2029	1.173.348	0,19
320.000	Oil & Gas Holding Co BSCC**	7,50%	25/10/2027	323.764	0,05
670.000	Oil & Gas Holding Co BSCC*	8,38%	07/11/2028	710.015	0,12
400.000	Oil India International Pte Ltd*	4,00%	21/04/2027	383.537	0,06
300.000	Oil India Ltd*	5,13%	04/02/2029	295.606	0,05
545.000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63%	08/04/2031	474.212	0,08
800.000	Orbia Advance Corp SAB de CV**	6,75%	19/09/2042	788.668	0,13
538.000	Oryx Funding Ltd*	5,80%	03/02/2031	507.713	0,08
800.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	1,83%	10/09/2030	739.092	0,12
396.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,25%	19/06/2024	398.531	0,07
394.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60%	15/06/2032	393.102	0,06
1.025.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63%	24/04/2028	1.033.740	0,17
550.000	Parkway Pantai Ltd*	4,25%	29/12/2049	547.222	0,09
800.000	Periama Holdings LLC*	5,95%	19/04/2026	718.711	0,12
300.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III*	4,70%	06/06/2032	295.393	0,05
589.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38%	05/02/2050	434.435	0,07
510.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,25%	15/05/2047	423.364	0,07
1.230.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	6,15%	21/05/2048	1.128.131	0,19
704.000	Petrobras Global Finance BV*	5,50%	10/06/2051	535.353	0,09
7.391.600	Petroleos de Venezuela SA*	5,38%	12/04/2027	441.648	0,07
1.580.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,50%	12/04/2037	94.405	0,02
13.366.824	Petroleos de Venezuela SA*	6,00%	16/05/2024	838.768	0,14
12.004.188	Petroleos de Venezuela SA**	6,00%	15/11/2026	717.250	0,12
723.000	Petroleos del Peru SA*	4,75%	19/06/2032	560.054	0,09

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,29% (31 de diciembre de 2021: 31,60%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.870.000	Petroleos del Peru SA*	5,63%	19/06/2047	1.274.695	0,21
2.944.000	Petroleos Mexicanos*	5,95%	28/01/2031	2.162.221	0,36
641.000	Petroleos Mexicanos*	6,95%	28/01/2060	396.555	0,07
5.124.000	Petroleos Mexicanos*	7,69%	23/01/2050	3.500.128	0,58
771.000	Petrorio Luxembourg Trading Sarl**	6,13%	09/06/2026	710.438	0,12
200.000	PIK Securities DAC*	5,63%	19/11/2026	19.750	0,00
451.000	Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd*	3,08%	29/12/2049	426.781	0,07
350.000	Prudential Plc*	2,95%	03/11/2033	294.936	0,05
263.000	Qatar Energy*	3,30%	12/07/2051	202.166	0,03
1.025.000	QNB Finance Ltd*	2,63%	12/05/2025	985.917	0,16
500.000	QNB Finansbank AS*	6,88%	07/09/2024	502.052	0,08
700.000	REC Ltd*	2,25%	01/09/2026	626.900	0,10
800.000	Rede D'or Finance Sarl**	4,50%	22/01/2030	676.644	0,11
725.000	Reliance Industries Ltd*	2,88%	12/01/2032	602.184	0,10
609.000	Reliance Industries Ltd*	3,63%	12/01/2052	442.885	0,07
580.000	SA Global Sukuk Ltd*	2,69%	17/06/2031	509.767	0,08
500.000	SABIC Capital I BV*	2,15%	14/09/2030	424.029	0,07
1.095.000	Sagicor Financial Co Ltd**	5,30%	13/05/2028	1.004.558	0,17
412.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	378.403	0,06
600.000	Samba Funding Ltd*	2,75%	02/10/2024	581.000	0,10
360.000	Sands China Ltd**	3,80%	08/01/2026	289.010	0,05
497.000	Sands China Ltd*	5,13%	08/08/2025	417.761	0,07
900.000	Sands China Ltd*	5,40%	08/08/2028	695.385	0,11
600.000	Sasol Financing USA LLC*	5,88%	27/03/2024	588.351	0,10
800.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50%	27/09/2028	725.924	0,12
1.485.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25%	16/04/2039	1.376.447	0,23
1.095.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,38%	16/04/2049	967.173	0,16
484.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,72%	27/09/2028	499.888	0,08
800.000	SEPLAT Energy Plc*	7,75%	01/04/2026	718.672	0,12
713.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	3,13%	17/11/2031	606.600	0,10
200.000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd*	2,38%	13/07/2030	174.525	0,03
300.000	Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd*	2,85%	11/09/2029	274.833	0,05
484.000	Shelf Drilling Holdings Ltd**	8,25%	15/02/2025	378.261	0,06
1.298.000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38%	13/04/2032	1.253.008	0,21
909.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	5,88%	29/12/2049	916.954	0,15
950.000	Shriram Transport Finance Co Ltd*	4,40%	13/03/2024	877.641	0,14
500.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00%	15/06/2028	365.753	0,06
896.000	Simpar Europe SA**	5,20%	26/01/2031	693.535	0,11
300.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*	2,70%	13/01/2025	151.982	0,03
610.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34%	19/01/2027	566.694	0,09
600.000	Southern Copper Corp*	6,75%	16/04/2040	678.996	0,11

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,29% (31 de diciembre de 2021: 31,60%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
6.521.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88%	24/03/2026	6.422.931	1,06
524.000	State Agency of Roads of Ukraine*	6,25%	24/06/2028	133.572	0,02
2.426.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95%	18/03/2030	2.296.071	0,38
1.072.000	Stillwater Mining Co*	4,00%	16/11/2026	895.924	0,15
600.000	Studio City Finance Ltd*	6,00%	15/07/2025	380.820	0,06
1.100.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	618.420	0,10
646.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd*	3,75%	25/02/2029	626.577	0,10
480.000	Sunac China Holdings Ltd*	5,95%	26/04/2024	73.200	0,01
336.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,50%	26/01/2026	49.827	0,01
772.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	115.800	0,02
604.000	Suzano Austria GmbH**	7,00%	16/03/2047	577.533	0,10
400.000	Telecom Argentina SA**	8,00%	18/07/2026	374.512	0,06
918.000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88%	15/04/2027	843.362	0,14
400.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24%	03/06/2050	276.569	0,05
1.000.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25%	15/08/2030	763.807	0,13
1.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	3,15%	01/10/2026	823.255	0,14
800.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	7,13%	31/01/2025	781.931	0,13
1.034.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75%	18/06/2050	697.392	0,12
1.000.000	TNB Global Ventures Capital Bhd*	4,85%	01/11/2028	1.021.015	0,17
200.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV*	6,38%	20/09/2028	158.136	0,03
566.000	Transportadora de Gas del Sur SA*	6,75%	02/05/2025	499.286	0,08
796.000	Trust Fibra Uno**	5,25%	15/12/2024	781.377	0,13
200.000	TSMC Arizona Corp*	2,50%	25/10/2031	171.746	0,03
1.254.000	TSMC Arizona Corp*	4,25%	22/04/2032	1.238.156	0,20
550.000	Tullow Oil Plc**	7,00%	01/03/2025	448.412	0,07
376.000	Tullow Oil Plc*	10,25%	15/05/2026	360.078	0,06
700.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80%	11/04/2028	551.899	0,09
600.000	Turkiye Garanti Bankasi AS*	5,88%	16/03/2023	592.184	0,10
400.000	Turkiye Is Bankasi AS*	6,13%	25/04/2024	373.314	0,06
596.000	Turkiye Petrol Rafinerileri AS*	4,50%	18/10/2024	540.463	0,09
400.000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS*	6,95%	14/03/2026	357.293	0,06
400.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	5,50%	01/10/2026	329.560	0,05
485.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	6,50%	08/01/2026	424.044	0,07
600.000	Unigel Luxembourg SA*	8,75%	01/10/2026	594.840	0,10
1.155.000	United Overseas Bank Ltd*	2,00%	14/10/2031	1.042.121	0,17
428.000	United Overseas Bank Ltd*	3,86%	07/10/2032	409.827	0,07
428.000	Vale Overseas Ltd*	3,75%	08/07/2030	375.803	0,06
750.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88%	21/01/2024	669.638	0,11
600.000	Vedanta Resources Ltd*	7,13%	31/05/2023	489.057	0,08
100.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc*	6,80%	22/11/2025	7.000	0,00
1.037.000	VTR Finance NV**	6,38%	15/07/2028	744.060	0,12

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,29% (31 de diciembre de 2021: 31,60%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.200.000	Wynn Macau Ltd*	5,63%	26/08/2028	742.542	0,12
200.000	XP Inc**	3,25%	01/07/2026	176.600	0,03
563.000	YPF SA**	7,00%	15/12/2047	277.185	0,05
189.250	YPF SA*	8,50%	23/03/2025	146.949	0,02
1.168.000	YPF SA*	8,50%	28/07/2025	793.708	0,13
Total dólar estadounidense				191.998.490	31,70
Total bonos de empresa				201.604.815	33,29
Bonos del Estado 59,56% (31 de diciembre de 2021: 58,65%)					
Peso chileno					
1.406.749.575	Bonos de la Tesorería de la Republica*	1,90%	01/09/2030	1.508.762	0,25
730.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos*	4,70%	01/09/2030	709.775	0,12
420.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos*	5,00%	01/03/2035	402.689	0,06
5.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos*	5,10%	15/07/2050	4.591	0,00
Total peso chileno				2.625.817	0,43
Yuan renminbi chino					
16.000.000	China Government Bond**	1,99%	09/04/2025	2.361.368	0,39
59.200.000	China Government Bond**	2,36%	02/07/2023	8.876.171	1,47
10.790.000	China Government Bond**	2,68%	21/05/2030	1.588.954	0,26
7.000.000	China Government Bond**	2,69%	12/08/2026	1.049.508	0,17
3.000.000	China Government Bond**	2,80%	24/03/2029	447.905	0,07
24.670.000	China Government Bond**	2,85%	04/06/2027	3.721.581	0,61
8.000.000	China Government Bond**	2,91%	14/10/2028	1.202.601	0,20
19.300.000	China Government Bond**	2,94%	17/10/2024	2.924.282	0,48
3.000.000	China Government Bond**	3,01%	13/05/2028	454.371	0,08
28.800.000	China Government Bond**	3,02%	22/10/2025	4.372.753	0,72
6.000.000	China Government Bond**	3,02%	27/05/2031	905.869	0,15
3.000.000	China Government Bond**	3,12%	05/12/2026	458.293	0,08
17.700.000	China Government Bond**	3,13%	21/11/2029	2.695.343	0,44
6.200.000	China Government Bond**	3,27%	19/11/2030	954.798	0,16
2.000.000	China Government Bond**	3,28%	03/12/2027	308.142	0,05
2.850.000	China Government Bond**	3,72%	12/04/2051	454.479	0,08
12.400.000	China Government Bond**	3,81%	14/09/2050	2.003.298	0,33
Total yuan renminbi chino				34.779.716	5,74
Peso colombiano					
5.659.534.725	Colombian TES*	2,25%	18/04/2029	1.171.749	0,19
4.400.623.082	Colombian TES*	3,00%	25/03/2033	893.894	0,15
31.985.600.000	Colombian TES*	5,75%	03/11/2027	6.088.511	1,00
21.987.100.000	Colombian TES*	6,00%	28/04/2028	4.155.350	0,69

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 59,56% (31 de diciembre de 2021: 58,65%) (cont.)					
Peso colombiano (cont.)					
2.356.900.000	Colombian TES*	7,00%	26/03/2031	430.473	0,07
5.785.500.000	Colombian TES*	7,00%	30/06/2032	1.032.106	0,17
3.417.700.000	Colombian TES*	7,25%	18/10/2034	594.564	0,10
5.092.800.000	Colombian TES*	9,25%	28/05/2042	985.270	0,16
171.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter*	7,88%	12/08/2024	38.081	0,01
Total peso colombiano				15.389.998	2,54
Corona checa					
16.760.000	Czech Republic Government Bond*	0,25%	10/02/2027	561.436	0,09
129.310.000	Czech Republic Government Bond*	1,00%	26/06/2026	4.583.583	0,76
52.630.000	Czech Republic Government Bond*	1,20%	13/03/2031	1.645.400	0,27
30.900.000	Czech Republic Government Bond*	2,00%	13/10/2033	992.228	0,16
192.520.000	Czech Republic Government Bond*	2,40%	17/09/2025	7.377.495	1,22
56.980.000	Czech Republic Government Bond*	2,75%	23/07/2029	2.088.295	0,35
16.820.000	Czech Republic Government Bond*	4,20%	04/12/2036	662.547	0,11
Total corona checa				17.910.984	2,96
Peso de la República Dominicana					
36.550.000	Dominican Republic International Bond*	9,75%	05/06/2026	652.416	0,11
Total peso de la República Dominicana				652.416	0,11
Libra egipcia					
56.761.000	Egypt Government Bond*	14,41%	07/07/2027	2.858.192	0,47
51.268.000	Egypt Government Bond*	14,48%	06/04/2026	2.646.756	0,44
Total libra egipcia				5.504.948	0,91
Euro					
166.000	Benin Government International Bond*	4,88%	19/01/2032	124.895	0,02
413.000	Benin Government International Bond*	4,95%	22/01/2035	283.632	0,05
136.000	Benin Government International Bond*	6,88%	19/01/2052	97.453	0,02
2.477.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	04/03/2033	2.037.967	0,34
674.000	Croatia Government International Bond*	2,88%	22/04/2032	666.780	0,11
2.440.000	Egypt Government International Bond*	6,38%	11/04/2031	1.611.326	0,27
201.000	Hungary Government International Bond*	1,75%	05/06/2035	149.267	0,02
690.000	Indonesia Government International Bond*	1,40%	30/10/2031	558.314	0,09
940.000	Indonesia Government International Bond*	3,75%	14/06/2028	964.908	0,16
2.813.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63%	22/03/2048	1.972.512	0,33
1.920.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88%	17/10/2040	1.430.279	0,24
270.000	Mexico Government International Bond*	2,38%	11/02/2030	239.547	0,04
2.595.000	Peruvian Government International Bond*	1,25%	11/03/2033	1.927.401	0,32
785.000	Peruvian Government International Bond*	1,95%	17/11/2036	565.095	0,09

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 59,56% (31 de diciembre de 2021: 58,65%) (cont.)					
Euro (cont.)					
400.000	Philippine Government International Bond*	1,75%	28/04/2041	283.718	0,05
987.877	Provincia de Buenos Aires*	2,85%	01/09/2037	391.164	0,06
615.000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95%	07/07/2032	478.541	0,08
300.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	214.738	0,03
238.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	14/04/2033	161.936	0,03
186.000	Romanian Government International Bond*	2,63%	02/12/2040	113.760	0,02
322.000	Romanian Government International Bond*	2,88%	13/04/2042	197.890	0,03
3.316.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	2.074.419	0,34
1.156.000	Romanian Government International Bond*	3,75%	07/02/2034	911.034	0,15
1.450.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	1.126.606	0,19
100.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	03/04/2049	74.375	0,01
806.000	Senegal Government International Bond*	5,38%	08/06/2037	529.070	0,09
357.000	Serbia International Bond*	1,50%	26/06/2029	271.424	0,04
466.000	Serbia International Bond*	1,65%	03/03/2033	306.762	0,05
1.322.000	Serbia International Bond*	2,05%	23/09/2036	819.605	0,13
612.000	Serbia International Bond*	3,13%	15/05/2027	561.568	0,09
688.000	Tunisian Republic*	5,63%	17/02/2024	423.664	0,07
417.000	Tunisian Republic*	6,38%	15/07/2026	236.185	0,04
229.000	Ukraine Government International Bond**	6,75%	20/06/2026	62.548	0,01
Total euro				21.868.383	3,61
Cedi ghanés					
9.799.000	Republic of Ghana Government Bonds*	19,25%	18/12/2023	1.097.189	0,18
Total cedi ghanés				1.097.189	0,18
Forint húngaro					
184.840.000	Hungary Government Bond*	2,25%	22/06/2034	279.836	0,05
Total forint húngaro				279.836	0,05
Rupia indonesia					
38.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,13%	15/04/2027	2.454.046	0,40
8.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,25%	15/06/2036	483.969	0,08
43.900.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/04/2032	2.774.190	0,46
37.883.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/05/2033	2.396.846	0,40
12.300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/05/2027	848.319	0,14
16.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/08/2032	1.082.220	0,18
8.920.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/06/2035	602.949	0,10
2.390.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/04/2040	160.670	0,03
84.376.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,13%	15/05/2024	5.969.613	0,99
3.824.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2029	273.372	0,04
23.241.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2036	1.646.213	0,27

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 59,56% (31 de diciembre de 2021: 58,65%) (cont.)					
Rupia indonesia (cont.)					
19.584.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2024	1.385.576	0,23
38.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/09/2026	2.757.933	0,46
917.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2034	65.586	0,01
22.761.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75%	15/05/2031	1.661.754	0,27
Total rupia indonesia				24.563.256	4,06
Ringgit malayo					
19.800.000	Malaysia Government Bond**	2,63%	15/04/2031	3.948.823	0,65
1.000.000	Malaysia Government Bond**	3,58%	15/07/2032	214.870	0,04
8.600.000	Malaysia Government Bond**	3,73%	15/06/2028	1.904.542	0,31
5.000.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	20/04/2023	1.141.095	0,19
5.200.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	22/05/2040	1.028.011	0,17
22.200.000	Malaysia Government Bond**	3,80%	17/08/2023	5.073.191	0,84
6.080.000	Malaysia Government Bond**	3,83%	05/07/2034	1.276.058	0,21
3.300.000	Malaysia Government Bond**	3,90%	30/11/2026	747.362	0,12
6.000.000	Malaysia Government Bond**	3,91%	15/07/2026	1.360.118	0,22
6.925.000	Malaysia Government Bond**	4,06%	30/09/2024	1.591.795	0,26
5.200.000	Malaysia Government Bond**	4,07%	15/06/2050	1.021.567	0,17
6.510.000	Malaysia Government Bond**	4,25%	31/05/2035	1.417.568	0,23
4.130.000	Malaysia Government Bond**	4,64%	07/11/2033	938.790	0,16
990.000	Malaysia Government Bond**	4,89%	08/06/2038	226.418	0,04
3.100.000	Malaysia Government Bond**	4,94%	30/09/2043	707.447	0,12
15.000.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,07%	30/09/2026	3.440.476	0,57
5.000.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,37%	31/10/2028	1.137.358	0,19
Total ringgit malayo				27.175.489	4,49
Peso mexicano					
177.414.600	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	8.095.125	1,34
46.150.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	2.001.269	0,33
4.130.800	Mexican Bonos*	8,00%	07/11/2047	182.743	0,03
77.518.900	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	3.732.612	0,62
72.292.000	Mexican Bonos*	8,50%	18/11/2038	3.401.679	0,56
168.527.956	Mexican Udibonos*	3,50%	16/11/2023	8.380.558	1,38
Total peso mexicano				25.793.986	4,26
Sol peruano					
12.864.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	7,00%	14/02/2024	3.359.888	0,56
2.110.000	Peru Government Bond*	5,35%	12/08/2040	415.435	0,07
2.604.000	Peru Government Bond*	5,40%	12/08/2034	552.894	0,09
8.336.000	Peru Government Bond*	6,15%	12/08/2032	1.941.097	0,32
2.542.000	Peruvian Government International Bond**	5,20%	12/09/2023	663.230	0,11

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 59,56% (31 de diciembre de 2021: 58,65%) (cont.)					
Sol peruano (cont.)					
3.153.000	Peruvian Government International Bond*	5,40%	12/08/2034	669.460	0,11
12.295.000	Peruvian Government International Bond**	6,90%	12/08/2037	2.929.666	0,48
60.000	Peruvian Government International Bond**	8,20%	12/08/2026	16.525	0,00
Total sol peruano				10.548.195	1,74
Zloty polaco					
24.304.000	Republic of Poland Government Bond*	0,25%	25/10/2026	4.049.540	0,67
15.397.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25%	25/10/2030	2.248.590	0,37
41.101.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2026	7.619.822	1,26
19.059.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2027	3.402.570	0,56
11.702.000	Republic of Poland Government Bond**	2,75%	25/04/2028	2.087.475	0,34
5.075.000	Republic of Poland Government Bond*	2,75%	25/10/2029	866.651	0,14
15.811.000	Republic of Poland Government Bond**	3,25%	25/07/2025	3.131.871	0,52
Total zloty polaco				23.406.519	3,86
Nuevo leu rumano					
4.865.000	Romania Government Bond*	3,25%	24/06/2026	849.700	0,14
7.120.000	Romania Government Bond*	3,65%	24/09/2031	1.029.759	0,17
10.510.000	Romania Government Bond*	4,00%	25/10/2023	2.105.226	0,35
13.000.000	Romania Government Bond*	4,40%	25/09/2023	2.619.233	0,43
5.250.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	775.453	0,13
4.580.000	Romania Government Bond*	4,85%	25/07/2029	773.134	0,13
1.500.000	Romania Government Bond*	6,70%	25/02/2032	274.547	0,04
Total nuevo leu rumano				8.427.052	1,39
Rublo ruso					
73.309.000	Russian Federal Bond - OFZ*	0,00%	23/05/2029	120.508	0,02
871.603.000	Russian Federal Bond - OFZ*	4,50%	16/07/2025	1.432.772	0,24
147.117.000	Russian Federal Bond - OFZ*	6,70%	14/03/2029	241.836	0,04
258.912.000	Russian Federal Bond - OFZ*	6,90%	23/07/2031	425.609	0,07
165.395.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,25%	10/05/2034	271.882	0,04
193.752.051	Russian Federal Inflation Linked Bond*	2,50%	17/07/2030	318.497	0,05
Total rublo ruso				2.811.104	0,46
Dinar serbio					
15.020.000	Serbia Treasury Bonds*	4,50%	11/01/2026	124.800	0,02
15.760.000	Serbia Treasury Bonds*	4,50%	20/08/2032	112.329	0,02
71.430.000	Serbia Treasury Bonds*	5,88%	08/02/2028	599.846	0,10
Total dinar serbio				836.975	0,14

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 59,56% (31 de diciembre de 2021: 58,65%) (cont.)					
Rand sudafricano					
292.241.866	Republic of South Africa Government Bond*	8,50%	31/01/2037	14.140.792	2,33
13.992.277	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	31/01/2044	667.087	0,11
68.717.136	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	28/02/2048	3.248.840	0,54
143.604.341	Republic of South Africa Government Bond*	8,88%	28/02/2035	7.372.148	1,22
81.490.712	Republic of South Africa Government Bond*	9,00%	31/01/2040	4.024.097	0,66
Total rand sudafricano				29.452.964	4,86
Baht tailandés					
60.000.000	Thailand Government Bond**	1,00%	17/06/2027	1.585.566	0,26
220.000.000	Thailand Government Bond**	1,45%	17/12/2024	6.161.417	1,02
12.425.000	Thailand Government Bond*	1,59%	17/12/2035	285.684	0,05
10.000.000	Thailand Government Bond**	1,60%	17/06/2035	231.827	0,04
24.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/12/2022	682	0,00
23.000.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/12/2031	611.239	0,10
20.000.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/06/2042	428.304	0,07
64.618.000	Thailand Government Bond**	2,40%	17/12/2023	1.855.405	0,31
8.831.000	Thailand Government Bond**	2,88%	17/06/2046	208.636	0,03
117.784.000	Thailand Government Bond**	3,30%	17/06/2038	3.215.761	0,53
95.278.000	Thailand Government Bond**	3,40%	17/06/2036	2.668.960	0,44
632.000	Thailand Government Bond**	3,63%	16/06/2023	18.307	0,00
125.000	Thailand Government Bond**	3,65%	20/06/2031	3.778	0,00
43.380.000	Thailand Government Bond**	3,78%	25/06/2032	1.328.485	0,22
67.595.000	Thailand Government Bond**	4,88%	22/06/2029	2.173.718	0,36
Total baht tailandés				20.777.769	3,43
Lira turca					
48.759.551	Turkey Government Bond*	1,50%	18/06/2025	3.922.024	0,65
Total lira turca				3.922.024	0,65
Chelin ugandés					
5.469.700.000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25%	22/06/2034	1.334.548	0,22
Total chelin ugandés				1.334.548	0,22
Dólar estadounidense					
456.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,70%	02/09/2070	306.971	0,05
400.000	Abu Dhabi Government International Bond*	3,00%	15/09/2051	303.186	0,05
581.000	Angolan Government International Bond*	8,75%	14/04/2032	467.236	0,08
3.792.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	08/05/2048	2.760.793	0,46
3.260.488	Argentine Republic Government International Bond*	0,50%	09/07/2030	773.334	0,13
1.290.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,13%	09/07/2035	279.445	0,05
10.337.745	Argentine Republic Government International Bond*	2,50%	09/07/2041	2.788.193	0,46

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 59,56% (31 de diciembre de 2021: 58,65%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
690.000	Bahamas Government International Bond*	6,00%	21/11/2028	490.505	0,08
239.000	Bahrain Government International Bond*	6,25%	25/01/2051	178.716	0,03
411.000	Bahrain Government International Bond*	7,50%	20/09/2047	347.863	0,06
398.000	Bermuda Government International Bond*	2,38%	20/08/2030	334.282	0,05
1.334.000	Bermuda Government International Bond*	4,75%	15/02/2029	1.337.829	0,22
1.956.000	Brazilian Government International Bond*	5,00%	27/01/2045	1.401.827	0,23
590.000	Brazilian Government International Bond*	5,63%	07/01/2041	472.109	0,08
417.000	Chile Government International Bond*	3,25%	21/09/2071	280.053	0,05
3.720.000	Colombia Government International Bond*	5,00%	15/06/2045	2.500.025	0,41
3.323.000	Colombia Government International Bond*	5,20%	15/05/2049	2.262.296	0,37
460.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	18/01/2041	361.971	0,06
561.000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	5,25%	15/07/2029	541.362	0,09
383.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00%	04/04/2044	330.621	0,05
792.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16%	12/03/2045	691.948	0,11
1.145.000	Development Bank of Mongolia LLC*	7,25%	23/10/2023	1.107.788	0,18
3.894.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	30/01/2060	2.673.504	0,44
861.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	22/02/2033	719.416	0,12
314.000	Dominican Republic International Bond*	6,40%	05/06/2049	235.166	0,04
219.000	Dominican Republic International Bond*	6,50%	15/02/2048	166.330	0,03
637.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	505.378	0,09
219.844	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	91.877	0,01
1.886.446	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2040	774.659	0,13
6.609.917	Ecuador Government International Bond*	1,00%	31/07/2035	3.202.868	0,53
1.307.922	Ecuador Government International Bond*	5,00%	31/07/2030	851.813	0,14
390.000	Egypt Government International Bond*	8,15%	20/11/2059	226.820	0,04
1.244.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	740.591	0,12
3.800.000	Egypt Government International Bond*	8,70%	01/03/2049	2.281.102	0,38
1.350.000	Egypt Government International Bond*	8,88%	29/05/2050	824.020	0,14
1.219.000	El Salvador Government International Bond*	7,12%	20/01/2050	390.164	0,06
3.513.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	1.183.858	0,20
221.000	Ghana Government International Bond*	7,63%	16/05/2029	108.975	0,02
494.000	Ghana Government International Bond*	8,63%	07/04/2034	240.442	0,04
414.000	Ghana Government International Bond*	8,75%	11/03/2061	196.555	0,03
561.000	Ghana Government International Bond*	8,95%	26/03/2051	267.036	0,04
4.009.000	Ghana Government International Bond*	10,75%	14/10/2030	3.464.958	0,57
733.000	Guatemala Government Bond*	3,70%	07/10/2033	565.950	0,09
210.000	Guatemala Government Bond*	4,65%	07/10/2041	153.365	0,02
250.000	Guatemala Government Bond*	5,38%	24/04/2032	230.830	0,04
200.000	Guatemala Government Bond*	6,13%	01/06/2050	168.619	0,03
551.000	Honduras Government International Bond*	5,63%	24/06/2030	373.859	0,06
351.000	Honduras Government International Bond*	6,25%	19/01/2027	276.063	0,05

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 59,56% (31 de diciembre de 2021: 58,65%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
324.000	Hungary Government Bond*	5,50%	16/06/2034	315.003	0,05
369.000	Hungary Government International Bond*	5,25%	16/06/2029	369.108	0,06
1.055.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	15/01/2045	1.013.443	0,17
2.040.000	Indonesia Government International Bond*	8,50%	12/10/2035	2.582.194	0,43
719.250	Iraq International Bond*	5,80%	15/01/2028	647.973	0,11
1.235.000	Lebanon Government International Bond*	6,38%	09/03/2020	78.731	0,01
4.139.000	Lebanon Government International Bond*	6,60%	27/11/2026	263.861	0,04
878.000	Lebanon Government International Bond*	6,65%	26/02/2030	55.973	0,01
965.000	Lebanon Government International Bond*	6,85%	25/05/2029	61.519	0,01
7.131.000	Lebanon Government International Bond*	8,25%	17/05/2034	454.601	0,07
669.000	Mexico Government International Bond*	3,50%	12/02/2034	554.259	0,09
2.870.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	2.419.661	0,40
801.000	Mongolia Government International Bond*	3,50%	07/07/2027	650.765	0,11
1.303.000	Mongolia Government International Bond*	8,75%	09/03/2024	1.319.939	0,22
460.000	Morocco Government International Bond*	5,50%	11/12/2042	335.313	0,06
552.000	Nigeria Government International Bond*	6,50%	28/11/2027	422.440	0,07
1.477.000	Nigeria Government International Bond*	7,88%	16/02/2032	1.035.025	0,17
503.000	Nigeria Government International Bond*	8,75%	21/01/2031	377.566	0,06
3.030.000	Oman Government International Bond*	6,75%	17/01/2048	2.627.251	0,43
550.000	Panama Government International Bond*	2,25%	29/09/2032	430.187	0,07
485.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38%	04/10/2028	420.754	0,07
1.238.000	Paraguay Government International Bond*	5,40%	30/03/2050	964.159	0,16
263.000	Paraguay Government International Bond*	5,60%	13/03/2048	208.570	0,03
668.000	Paraguay Government International Bond*	6,10%	11/08/2044	583.979	0,10
1.294.000	Peruvian Government International Bond*	3,00%	15/01/2034	1.064.710	0,18
363.163	Provincia de Cordoba*	6,88%	10/12/2025	278.274	0,05
550.000	Qatar Government International Bond*	4,40%	16/04/2050	527.160	0,09
2.548.000	Qatar Government International Bond*	4,82%	14/03/2049	2.572.361	0,42
751.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60%	02/02/2031	522.512	0,09
1.150.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13%	01/09/2029	1.027.329	0,17
3.096.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75%	30/09/2049	2.123.871	0,35
622.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30%	20/04/2052	498.968	0,08
525.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	3,70%	25/11/2030	382.233	0,06
500.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	4,75%	20/02/2024	478.392	0,08
327.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	5,38%	20/02/2029	289.027	0,05
21.907	Russian Foreign Bond - Eurobond*	7,50%	31/03/2030	6.024	0,00
473.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,20%	11/05/2027	153.874	0,03
3.300.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75%	18/04/2028	1.065.055	0,18
1.075.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,83%	18/07/2026	373.154	0,06
1.196.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	14/03/2024	389.047	0,06
1.913.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	03/11/2025	630.876	0,10

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 59,56% (31 de diciembre de 2021: 58,65%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.129.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,55%	28/03/2030	365.636	0,06
1.626.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85%	14/03/2029	533.767	0,09
314.000	Turkey Government International Bond*	6,00%	25/03/2027	258.846	0,04
393.000	Turkey Government International Bond*	6,50%	20/09/2033	282.598	0,05
1.736.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	5,38%	24/10/2023	1.647.413	0,27
695.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	8,25%	24/01/2024	684.430	0,11
260.000	UAE International Government Bond*	4,95%	07/07/2052	263.252	0,04
1.921.000	Ukraine Government International Bond*	0,00%	31/05/2040	487.035	0,08
2.382.000	Ukraine Government International Bond*	6,88%	21/05/2029	596.096	0,10
529.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2025	136.270	0,02
636.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2026	167.713	0,03
479.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2027	125.129	0,02
621.000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75%	16/11/2028	490.751	0,08
7.776.600	Venezuela Government International Bond*	8,25%	13/10/2024	661.011	0,11
660.000	Zambia Government International Bond*	5,38%	20/09/2022	378.418	0,06
2.236.000	Zambia Government International Bond*	8,97%	30/07/2027	1.314.768	0,22
Total dólar estadounidense				80.200.845	13,24
Peso uruguayo					
27.497.530	Uruguay Government International Bond*	8,25%	21/05/2031	596.729	0,10
Total peso uruguayo				596.729	0,10
Kwacha zambiano					
24.439.000	Zambia Government Bond*	13,00%	25/01/2031	818.551	0,13
Total kwacha zambiano				818.551	0,13
Total bonos del Estado				360.775.293	59,56
Fondos de inversión 2,56% (31 de diciembre de 2021: 1,71%)					
Dólar estadounidense					
1.596.964	Neuberger Berman China Bond Fund			15.490.551	2,56
Total fondos de inversión [#]				15.490.551	2,56
Total inversiones				591.556.064	97,67

Contratos de divisas a plazo 0,65% (31 de diciembre de 2021: 0,59%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
9.992.160 BRL	1.907.629 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	3.119	0,00
9.350.727 BRL	1.754.234 USD	02/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	2.076	0,00
37.154.424 CZK	1.474.909 EUR	21/09/2022	Citibank NA	1	2.730	0,00
547.086 EUR	2.609.016 PLN	21/09/2022	Citibank NA	1	1.362	0,00
2.973.946 EUR	1.134.001.610 HUF	06/07/2022	Goldman Sachs International	2	121.947	0,02

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,65% (31 de diciembre de 2021: 0,59%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
8.316.998 EUR	39.293.555 PLN	21/09/2022	HSBC Bank Plc	3	102.011	0,02
1.153.101 EUR	5.504.120 PLN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.757	0,00
2.354.260 EUR	2.450.984 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	10.277	0,00
1.540.980 EUR	595.586.358 HUF	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	42.135	0,01
480.903.297 HUF	1.209.546 EUR	05/07/2022	Citibank NA	1	2.549	0,00
478.146.150 HUF	1.196.526 EUR	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	8.896	0,00
585.133.123 HUF	1.444.388 EUR	31/08/2022	Goldman Sachs International	1	10.272	0,00
480.903.298 HUF	1.211.154 EUR	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	868	0,00
121.925.892 HUF	305.441 EUR	06/07/2022	HSBC Bank Plc	1	1.852	0,00
1.227.216.031 HUF	3.084.713 EUR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	8.518	0,00
13.670.860 MXN	662.986 USD	21/09/2022	BNP Paribas	2	4.615	0,00
17.743.416 MXN	848.396 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	18.083	0,00
3.996.611 PLN	836.053 EUR	21/09/2022	Morgan Stanley	1	15	0,00
5.742.704 RON	1.138.368 EUR	21/09/2022	Barclays Bank Plc	1	1.896	0,00
8.296.987 RON	1.617.869 EUR	21/09/2022	Citibank NA	2	30.953	0,01
7.160.990 RON	1.413.658 EUR	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	8.521	0,00
12.947.271 RON	2.560.648 EUR	28/07/2022	Goldman Sachs International	2	45.387	0,01
13.085.063 RON	2.580.427 EUR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	3	18.418	0,00
67.432.418 RSD	568.570 EUR	29/07/2022	Goldman Sachs International	1	5.968	0,00
3.426.490 SGD	2.460.195 USD	18/07/2022	BNP Paribas	1	1.898	0,00
20.292.274 THB	575.421 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	704	0,00
950.112 USD	13.859.282.137 IDR	26/07/2022	BNP Paribas	1	24.211	0,00
439.990 USD	7.152.351 ZAR	21/09/2022	Brown Brothers Harriman	1	6.961	0,00
18.226.979 USD	16.933.544 EUR	06/09/2022	Brown Brothers Harriman	1	440.409	0,07
684.399 USD	620.000 EUR	05/07/2022	Brown Brothers Harriman	1	36.220	0,01
3.871.249 USD	14.637.581 PEN	21/09/2022	Citibank NA	1	50.594	0,01
1.783.669 USD	1.692.026 EUR	05/07/2022	Citibank NA	1	14.741	0,00
1.247.152 USD	1.089.013.175 CLP	21/09/2022	Citibank NA	1	103.345	0,02
668.172 USD	9.821.320.389 IDR	26/07/2022	Citibank NA	1	12.036	0,00
3.755.002 USD	60.760.349 ZAR	21/09/2022	Citibank NA	2	76.358	0,01
1.686.992 USD	132.806.076 INR	21/09/2022	Citibank NA	1	18.846	0,00
1.645.917 USD	2.049.413.806 KRW	05/07/2022	Citibank NA	1	67.502	0,01
24.428 USD	359.702.308 IDR	29/08/2022	Citibank NA	1	423	0,00
1.512.387 USD	6.283.969.032 COP	21/09/2022	Citibank NA	1	23.036	0,00
1.527.628 USD	45.367.342 TWD	27/07/2022	Citibank NA	1	680	0,00
707.973 USD	2.816.286.978 COP	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	40.490	0,01
625.581 USD	580.000 EUR	06/09/2022	Deutsche Bank AG	1	16.364	0,00
6.675.875 USD	25.654.118.536 COP	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	595.641	0,10
1.527.008 USD	120.528.262 INR	27/09/2022	Goldman Sachs International	1	13.876	0,00
660.551 USD	624.513 EUR	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	7.653	0,00
6.339.762 USD	97.856.046 ZAR	10/08/2022	Goldman Sachs International	1	389.500	0,06
6.095.756 USD	20.891.351 ILS	30/08/2022	Goldman Sachs International	2	107.080	0,02

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,65% (31 de diciembre de 2021: 0,59%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.472.324 USD	22.671.125 ZAR	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	99.735	0,02
555.646 USD	2.943.062 BRL	02/09/2022	HSBC Bank Plc	1	2.862	0,00
447.137 USD	397.290.332 CLP	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	29.857	0,01
1.347.706 USD	19.680.975.269 IDR	26/07/2022	HSBC Bank Plc	1	32.875	0,01
306.251 USD	4.565.464.552 IDR	29/08/2022	HSBC Bank Plc	1	1.582	0,00
2.426.031 USD	12.623.490 BRL	02/08/2022	HSBC Bank Plc	1	33.602	0,01
1.956.485 USD	9.992.160 BRL	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	45.737	0,01
1.569.516 USD	83.252.624 PHP	11/07/2022	HSBC Bank Plc	1	57.776	0,01
1.974 USD	39.926 MXN	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	24	0,00
596.563 USD	12.211.891 MXN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	210	0,00
1.527.435 USD	53.622.269 THB	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	9.733	0,00
16.019.362 USD	15.074.231 EUR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	7	260.009	0,04
2.232.288 USD	10.965.144 BRL	02/08/2022	JPMorgan Chase Bank	2	154.152	0,03
1.587.344 USD	47.136.167 TWD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	2.392	0,00
2.315.698 USD	35.704.931 ZAR	10/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	144.614	0,02
768.203 USD	3.348.390 MYR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	8.501	0,00
960.555 USD	909.667 EUR	03/08/2022	JPMorgan Chase Bank	2	7.662	0,00
1.527.384 USD	45.315.032 TWD	21/07/2022	Morgan Stanley	1	2.933	0,00
12.426.766 USD	11.783.830 EUR	22/09/2022	Morgan Stanley	1	35.205	0,01
1.665.542 USD	2.059.532.968 KRW	05/07/2022	Morgan Stanley	1	79.334	0,01
2.836.849 USD	154.426.699 PHP	22/07/2022	Standard Chartered Bank	1	33.578	0,01
13.776.341 USD	92.082.576 CNY	10/08/2022	Standard Chartered Bank	1	47.590	0,01
1.608.749 USD	55.456.461 THB	11/07/2022	Standard Chartered Bank	1	39.865	0,01
661.447 USD	916.336 SGD	18/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	3.017	0,00
3.968.304 USD	3.577.630 EUR	05/07/2022	UBS AG	2	228.071	0,04
759.085 USD	26.668.178 THB	21/09/2022	UBS AG	1	1.940	0,00
36.960.903.711 VND	1.583.179 USD	08/08/2022	Goldman Sachs International	1	4.876	0,00
10.314.567 ZAR	623.926 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	554	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
57.865 EUR	60.795 USD	15/09/2022	Westpac Banking Corp	4	24	0,00
1.890.744 USD	1.788.978 EUR	15/09/2022	UBS AG	1	10.442	0,00
2.159.574 USD	2.034.051 EUR	15/09/2022	Westpac Banking Corp	13	21.690	0,01
865.808 USD	813.719 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	10.610	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
16.631 GBP	20.188 USD	15/09/2022	Westpac Banking Corp	5	39	0,00
6.754 GBP	8.202 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	12	0,00
589.449 USD	482.163 GBP	15/09/2022	UBS AG	1	3.058	0,00
8.530 USD	6.907 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	130	0,00
52.427 USD	42.606 GBP	15/09/2022	Westpac Banking Corp	6	612	0,00
<i>Clases NOK con cobertura</i>						
134 USD	1.310 NOK	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	1	0,00

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,65% (31 de diciembre de 2021: 0,59%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
272 SEK	27 USD	15/09/2022	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
404.041 USD	3.939.875 SEK	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	18.362	0,00
35.068 USD	355.564 SEK	15/09/2022	Goldman Sachs International	2	260	0,00
93.745 USD	953.407 SEK	15/09/2022	Westpac Banking Corp	9	410	0,00
5.215 USD	51.401 SEK	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	183	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					3.936.912	0,65

Contratos de futuros 0,09% (31 de diciembre de 2021: 0,16%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(26)	Euro-BOBL Future September 2022	19.571	0,00
(74)	Euro-Bund Future September 2022	173.039	0,03
(27)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	214.526	0,04
(5)	Euro-Schatz Future September 2022	706	0,00
(25)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	14.844	0,00
(62)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	56.672	0,01
(56)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	55.988	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		535.346	0,09

Contratos de swap de tipos de interés 0,96% (31 de diciembre de 2021: 0,53%)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
PLN	52.888.820	25/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,99%	6M WIBOR	1.030.181	0,17
CLP	3.154.502.226	05/06/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	2,33%	1D CLICP	873.264	0,14
BRL	9.000.000	02/01/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	11,99%	1D BROIS	825.101	0,14
MXN	144.900.054	31/08/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,92%	28D MXIBTIIE	762.629	0,13
COP	21.110.657.012	31/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,14%	1D COOVIBR	385.733	0,06
BRL	20.528.702	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	10,29%	1D BROIS	362.909	0,06
PLN	6.544.720	16/03/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,13%	6M WIBOR	268.833	0,04
MXN	63.783.049	01/01/2032	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,64%	28D MXIBTIIE	257.404	0,04
CZK	88.171.880	10/01/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	4,03%	6M PRIBOR	227.269	0,04
MXN	40.040.892	10/11/2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,38%	28D MXIBTIIE	193.521	0,03
MXN	32.171.839	10/11/2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,35%	28D MXIBTIIE	158.555	0,03
BRL	4.999.220	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	9,26%	1D BROIS	158.155	0,03
COP	20.252.351.381	13/04/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,37%	1D COOVIBR	96.018	0,02
COP	3.561.060.874	06/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,40%	1D COOVIBR	87.921	0,01
BRL	1.006.291	02/01/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	10,84%	1D BROIS	62.927	0,01
COP	1.516.059.531	07/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,45%	1D COOVIBR	36.710	0,01

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés 0,96% (31 de diciembre de 2021: 0,53%)

	Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
CLP	2.698.258.379	13/04/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,51%	1D CLICP	16.451	0,00
BRL	19.142.113	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,77%	1D BROIS	9.426	0,00
INR	463.000.000	02/09/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,15%	1D MIBOR	4.647	0,00
INR	363.000.000	27/08/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,15%	1D MIBOR	3.634	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]							5.821.288	0,96

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de credit default swap 0,23% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

	Importe notional	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD	13.806.529	20/06/2027	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.37	1.384.353	0,23
Total valor razonable en contratos de credit default swap [∞]					1.384.353	0,23

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	603.233.963	99,60

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Acuerdos de recompra inversa (0,12%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe principal	Descripción	Tipo de interés abonado/(percibido)	Fecha de vencimiento*	Valor razonable USD	Vencimiento contractual residual del acuerdo*	% del Patrimonio neto
725.091	Citigroup Reverse Repurchase Agreement, collateralised by Oman Government International Bond, 6.75%, maturing on 17/01/2048	0,35%	Abierto/solicitud	(725.091)	Overnight and Continuous	(0,12)
Total acuerdos de recompra inversa [∞]				(725.091)		(0,12)

* Acuerdo abierto de recompra inversa sin fecha de vencimiento específica. Cualquiera de las partes puede rescindir el acuerdo cuando así lo soliciten.

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2021: (0,21%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
204.390.003 BRL	41.634.669 USD	02/08/2022	Goldman Sachs International	1	(2.898.272)	(0,48)
7.049.098 BRL	1.408.977 USD	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(61.015)	(0,01)
2.943.062 BRL	565.240 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(2.454)	(0,00)
3.026.943 BRL	624.230 USD	02/08/2022	HSBC Bank Plc	1	(50.558)	(0,01)
6.907.201.109 CLP	8.165.551 USD	21/09/2022	Citibank NA	2	(910.811)	(0,15)
1.403.608 CNY	209.797 USD	21/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(477)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2021: (0,21%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
92.082.576 CNY	13.754.838 USD	10/08/2022	Morgan Stanley	1	(26.087)	(0,01)
1.298.589.157 COP	318.715 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(10.939)	(0,00)
1.248.359.932 COP	296.452 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(581)	(0,00)
18.222.620 CZK	725.446 EUR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(835)	(0,00)
10.625.779 EGP	551.989 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(10.111)	(0,00)
10.625.779 EGP	572.818 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(30.941)	(0,01)
12.582.275 EGP	668.204 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(26.552)	(0,01)
3.494.782 EUR	3.705.712 USD	05/07/2022	Citibank NA	2	(52.093)	(0,01)
1.551.437 EUR	7.891.931 RON	21/09/2022	Citibank NA	1	(16.243)	(0,00)
4.281.634 EUR	108.108.952 CZK	21/09/2022	Citibank NA	1	(18.393)	(0,00)
290.000 EUR	305.661 USD	05/07/2022	Credit Suisse International	1	(2.481)	(0,00)
651.697 EUR	3.289.413 RON	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	(1.463)	(0,00)
613.215 EUR	3.112.471 RON	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(4.987)	(0,00)
2.954.364 EUR	1.174.950.603 HUF	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(7.083)	(0,00)
1.592.593 EUR	40.215.661 CZK	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(6.990)	(0,00)
2.453.458 EUR	2.581.215 USD	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(16.247)	(0,00)
794.644 EUR	3.980.292 RON	28/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(6.162)	(0,00)
1.080.000 EUR	1.140.581 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(11.495)	(0,00)
5.745.698 EUR	6.098.268 USD	03/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(79.543)	(0,01)
8.113.131 EUR	8.613.957 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	8	(132.083)	(0,02)
3.313.645 EUR	15.877.100 PLN	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(8.152)	(0,00)
975.139 EUR	1.019.789 USD	05/07/2022	Morgan Stanley	1	(330)	(0,00)
685.290 EUR	3.306.641 PLN	21/09/2022	UBS AG	1	(6.772)	(0,00)
597.160.161 HUF	1.554.564 EUR	06/07/2022	BNP Paribas	1	(52.190)	(0,01)
1.227.626.009 HUF	3.074.509 EUR	31/08/2022	Citibank NA	2	(24.793)	(0,00)
602.667.385 HUF	1.551.587 EUR	06/07/2022	Citibank NA	1	(34.570)	(0,01)
2.014.823.196 HUF	5.170.113 EUR	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(97.680)	(0,02)
1.352.885.846 HUF	3.607.128 EUR	06/07/2022	Morgan Stanley	1	(207.330)	(0,04)
37.741.106.076 IDR	2.597.407 USD	29/08/2022	Citibank NA	1	(78.815)	(0,01)
4.517.955.037 IDR	305.412 USD	29/08/2022	Goldman Sachs International	1	(3.913)	(0,00)
9.783.083.895 IDR	670.717 USD	29/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(17.859)	(0,00)
57.748.799.743 IDR	4.004.365 USD	26/07/2022	Morgan Stanley	2	(146.326)	(0,03)
12.988.076.257 IDR	883.903 USD	26/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(16.206)	(0,00)
1.081.303 ILS	325.876 USD	30/08/2022	Goldman Sachs International	1	(15.912)	(0,00)
3.943.373.715 KRW	3.048.607 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(11.505)	(0,00)
5.427.748 MXN	271.636 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(6.578)	(0,00)
37.532.079 MXN	1.835.288 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(2.452)	(0,00)
5.125.689 MYR	1.178.401 USD	27/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(14.517)	(0,00)
1.855.494 MYR	421.895 USD	24/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(846)	(0,00)
6.010.073 MYR	1.427.808 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(64.207)	(0,01)
8.109.908 MYR	1.842.105 USD	24/08/2022	Standard Chartered Bank	1	(1.802)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2021: (0,21%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
11.082.669 MYR	2.518.559 USD	12/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(2.516)	(0,00)
80.024.653 PHP	1.473.710 USD	11/07/2022	Citibank NA	1	(20.584)	(0,00)
83.606.409 PHP	1.519.481 USD	22/07/2022	Goldman Sachs International	1	(1.794)	(0,00)
25.423.726 PLN	5.434.076 EUR	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	(121.532)	(0,02)
9.837.883 SGD	7.077.904 USD	25/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(8.860)	(0,00)
38.398.541 THB	1.107.200 USD	21/09/2022	Citibank NA	2	(17.013)	(0,00)
183.128.880 THB	5.292.547 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	(93.271)	(0,02)
54.301.851 THB	1.544.867 USD	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(8.647)	(0,00)
112.422.697 THB	3.192.627 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(795)	(0,00)
3.127.545 USD	62.015.122 TRY	21/09/2022	Barclays Bank Plc	1	(342.854)	(0,06)
696.782 USD	13.970.432 EGP	21/09/2022	BNP Paribas	1	(15.660)	(0,00)
2.133.308 USD	14.342.349 CNY	21/07/2022	BNP Paribas	2	(5.570)	(0,00)
375.851 USD	2.549.942 CNY	22/08/2022	Citibank NA	1	(4.304)	(0,00)
1.345.761 USD	7.049.098 BRL	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.200)	(0,00)
680.707 USD	14.010.771 MXN	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(3.492)	(0,00)
1.996.031 USD	142.716.209 RUB	25/07/2022	Goldman Sachs International	1	(519.870)	(0,09)
561.868 USD	2.943.062 BRL	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(919)	(0,00)
1.158.351 USD	7.767.966 CNY	25/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(11)	(0,00)
3.062.067 USD	13.496.061 MYR	12/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.877)	(0,00)
347.629 USD	3.302.471 GHS	09/02/2023	JPMorgan Chase Bank	1	(30.887)	(0,01)
2.362.788 USD	46.865.906 TRY	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(259.853)	(0,04)
602.191 USD	2.661.683 MYR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.708)	(0,00)
577.019 USD	8.648.363.742 IDR	29/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(115)	(0,00)
1.801.614 USD	35.491.801 EGP	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(8.342)	(0,00)
624.489 USD	2.752.808 MYR	24/08/2022	Standard Chartered Bank	1	(180)	(0,00)
8.027.499 USD	54.055.409 CNY	25/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(33.265)	(0,01)
25.956.822 ZAR	1.610.554 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(39.038)	(0,01)
6.617.823 ZAR	409.593 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(8.927)	(0,00)
8.410.167 ZAR	540.536 USD	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	(31.355)	(0,01)
133.560.977 ZAR	8.511.319 USD	10/08/2022	Standard Chartered Bank	1	(389.973)	(0,07)
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
3.662.010 AUD	2.643.838 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(124.135)	(0,02)
63.234 USD	91.942 AUD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(28)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
188.021.463 EUR	203.049.078 USD	14/09/2022	UBS AG	2	(5.443.342)	(0,90)
222.618 EUR	234.549 USD	15/09/2022	Westpac Banking Corp	9	(569)	(0,00)
4.751.486 USD	4.530.588 EUR	15/09/2022	UBS AG	1	(10.381)	(0,00)
641.352 USD	612.262 EUR	15/09/2022	Westpac Banking Corp	3	(2.165)	(0,00)
236.719 USD	225.840 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(632)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,39%) (31 de diciembre de 2021: (0,21%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
39.296.572 GBP	49.382.194 USD	14/09/2022	UBS AG	2	(1.591.901)	(0,26)
263.062 GBP	324.342 USD	15/09/2022	Westpac Banking Corp	13	(4.414)	(0,00)
12.361 GBP	15.512 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(479)	(0,00)
923.906 USD	769.217 GBP	15/09/2022	Westpac Banking Corp	5	(11.591)	(0,00)
<i>Clases NOK con cobertura</i>						
115.634 NOK	12.266 USD	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	(543)	(0,00)
181 USD	1.813 NOK	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
16.753.240 SEK	1.718.075 USD	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	(78.081)	(0,01)
717.502 SEK	73.570 USD	15/09/2022	UBS AG	1	(3.329)	(0,00)
757.876 SEK	75.519 USD	15/09/2022	Westpac Banking Corp	3	(1.326)	(0,00)
4.133 SEK	407 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
2.199.666 SGD	1.600.155 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	(18.944)	(0,01)
50.615 USD	70.500 SGD	14/09/2022	Goldman Sachs International	2	(64)	(0,00)
17.486 USD	24.347 SGD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(16)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(14.465.008)	(2,39)

Contratos de futuros (0,04%) (31 de diciembre de 2021: (0,01%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
113	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	(133.812)	(0,02)
29	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	(35.570)	(0,01)
19	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	(92.435)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(261.817)	(0,04)

Contratos de swap de tipos de interés (2,27%) (31 de diciembre de 2021: (1,44%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
INR	300.000.000	17/05/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,01%	1D MIBOR	(206)	(0,00)
PLN	17.194.346	13/05/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	6,88%	6M WIBOR	(1.338)	(0,00)
INR	1.800.000.000	20/01/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	5,74%	1D MIBOR	(3.831)	(0,00)
BRL	14.122.450	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,61%	1D BROIS	(4.957)	(0,00)
CNY	30.800.000	18/01/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,36%	7D CNRR	(6.082)	(0,00)
MXN	8.944.028	21/05/2025	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,36%	28D MXIBTIE	(33.340)	(0,00)
MXN	9.645.130	08/12/2025	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,21%	28D MXIBTIE	(42.477)	(0,01)
BRL	16.821.418	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,23%	1D BROIS	(42.497)	(0,01)
PLN	18.263.597	24/06/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,28%	6M WIBOR	(62.888)	(0,01)

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés (2,27%) (31 de diciembre de 2021: (1,44%)) (cont.)

	Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
BRL	4.858.219	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,50%	1D BROIS	(67.277)	(0,01)
MXN	32.793.698	20/04/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,51%	28D MXIBTIE	(94.533)	(0,01)
BRL	21.400.254	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,66%	1D BROIS	(106.175)	(0,02)
MXN	164.000.000	27/05/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,58%	28D MXIBTIE	(135.642)	(0,02)
MXN	245.500.000	29/05/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,84%	28D MXIBTIE	(142.717)	(0,02)
MXN	37.080.494	05/03/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,17%	28D MXIBTIE	(172.701)	(0,03)
MXN	61.129.403	01/04/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,45%	28D MXIBTIE	(213.159)	(0,03)
MXN	37.351.999	25/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,85%	28D MXIBTIE	(215.036)	(0,03)
MXN	47.500.000	18/06/2026	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,13%	28D MXIBTIE	(234.138)	(0,04)
BRL	11.509.662	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,46%	1D BROIS	(276.912)	(0,05)
CLP	1.254.313.506	23/01/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	3,06%	1D CLICP	(277.490)	(0,05)
MXN	60.000.000	16/09/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,38%	28D MXIBTIE	(282.454)	(0,05)
BRL	38.841.471	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	11,40%	1D BROIS	(283.106)	(0,05)
HUF	470.315.801	11/11/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	3,69%	6M BUBOR	(323.555)	(0,05)
HUF	3.667.510.733	04/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	7,51%	6M BUBOR	(354.110)	(0,06)
HUF	3.975.434.287	31/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	7,61%	6M BUBOR	(366.460)	(0,06)
BRL	14.656.887	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,99%	1D BROIS	(405.720)	(0,07)
CLP	1.377.149.008	24/08/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,15%	1D CLICP	(406.002)	(0,07)
BRL	19.044.356	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,72%	1D BROIS	(435.586)	(0,07)
MXN	87.839.103	06/04/2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,82%	28D MXIBTIE	(460.872)	(0,08)
HUF	918.555.041	04/10/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	3,31%	6M BUBOR	(688.694)	(0,11)
BRL	36.251.861	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,73%	1D BROIS	(826.414)	(0,14)
BRL	29.000.000	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,76%	1D BROIS	(1.117.820)	(0,18)
CLP	5.863.427.735	17/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,36%	1D CLICP	(1.033.836)	(0,17)
CLP	5.919.362.976	23/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,16%	1D CLICP	(1.080.734)	(0,18)
BRL	80.387.623	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,56%	1D BROIS	(1.685.502)	(0,28)
BRL	68.736.587	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,84%	1D BROIS	(1.853.461)	(0,31)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]							(13.737.722)	(2,27)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(29.189.638)	(4,82)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	574.044.325	94,78
Otro activo neto	31.630.294	5,22
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	605.674.619	100,00

Emerging Market Debt Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	415.581.440	64,32
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	158.983.724	24,60
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	1.500.349	0,23
μ	Fondos de inversión	15.490.551	2,40
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	273.529	0,04
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(17.785.268)	(2,75)
Total inversiones		574.044.325	88,84

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 2,65% (31 de diciembre de 2021: 3,53%)					
Shekel israelí					
2.570.870	Bank of Israel Bill - Makam	0,00%	03/08/2022	735.552	1,85
1.121.204	Bank of Israel Bill - Makam	0,00%	02/11/2022	320.019	0,80
Total bonos del Tesoro **				1.055.571	2,65
Bonos de empresa 19,89% (31 de diciembre de 2021: 20,52%)					
Euro					
100.000	Banque Ouest Africaine de Developpement	2,75%	22/01/2033	83.252	0,21
Total euro				83.252	0,21
Dólar estadounidense					
200.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	4,60%	02/11/2047	188.542	0,47
200.000	African Export-Import Bank	2,63%	17/05/2026	177.002	0,44
200.000	African Export-Import Bank	3,99%	21/09/2029	171.831	0,43
200.000	Banco de Credito e Inversiones SA	3,50%	12/10/2027	188.221	0,47
200.000	Bank Leumi Le-Israel BM	3,28%	29/01/2031	176.500	0,44
200.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	4,75%	13/05/2025	202.837	0,51
480.000	Banque Ouest Africaine de Developpement	4,70%	22/10/2031	400.289	1,01
205.000	Banque Ouest Africaine de Developpement	5,00%	27/07/2027	187.256	0,47
200.000	Cencosud SA	4,38%	17/07/2027	188.077	0,47
200.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd	2,88%	28/09/2030	189.664	0,48
1.700.000	Corp Nacional del Cobre de Chile	3,15%	14/01/2030	1.490.587	3,74
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile	3,70%	30/01/2050	149.503	0,38
200.000	DP World Ltd	6,85%	02/07/2037	214.929	0,54
436.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3,83%	14/09/2061	302.710	0,76
200.000	Empresa de Transmision Eléctrica SA	5,13%	02/05/2049	167.908	0,42
200.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA	3,65%	07/05/2030	180.283	0,45
200.000	Gulf International Bank BSC	2,38%	23/09/2025	187.811	0,47
200.000	Indian Railway Finance Corp Ltd	3,84%	13/12/2027	190.769	0,48
250.000	Malaysia Wakala Sukuk Bhd	3,08%	28/04/2051	205.737	0,52
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd	2,50%	03/06/2031	172.898	0,43
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd	3,38%	28/03/2032	183.728	0,46
200.000	MTR Corp Ltd	1,63%	19/08/2030	167.355	0,42
292.000	NBK SPC Ltd	1,63%	15/09/2027	261.079	0,66
200.000	Ooredoo International Finance Ltd	2,63%	08/04/2031	174.023	0,44
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	4,70%	06/06/2032	196.929	0,49
200.000	Sharjah Sukuk Program Ltd	3,85%	03/04/2026	198.641	0,50
200.000	Shinhan Bank Co Ltd	4,00%	23/04/2029	191.836	0,48
200.000	Sigma Alimentos SA de CV	4,13%	02/05/2026	188.958	0,47

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 19,89% (31 de diciembre de 2021: 20,52%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
600.000	Tencent Holdings Ltd	3,24%	03/06/2050	414.853	1,04
220.000	TSMC Arizona Corp	3,25%	25/10/2051	176.900	0,44
200.000	TSMC Arizona Corp	4,25%	22/04/2032	197.473	0,50
200.000	UltraTech Cement Ltd	2,80%	16/02/2031	159.116	0,40
Total dólar estadounidense				7.844.245	19,68
Total bonos de empresa *				7.927.497	19,89
Bonos del Estado 75,45% (31 de diciembre de 2021: 67,43%)					
Peso chileno					
33.099.990	Bonos de la Tesorería de la República*	1,90%	01/09/2030	35.500	0,09
55.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	2,80%	01/10/2033	42.490	0,11
40.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	4,50%	01/03/2026	40.779	0,10
75.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	4,70%	01/09/2030	72.922	0,18
15.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	5,00%	01/03/2035	14.382	0,04
20.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	6,00%	01/01/2043	21.152	0,05
Total peso chileno				227.225	0,57
Yuan renminbi chino					
100.000	China Government Bond**	1,99%	09/04/2025	14.759	0,04
200.000	China Government Bond**	2,36%	02/07/2023	29.987	0,08
900.000	China Government Bond**	2,47%	02/09/2024	134.917	0,34
560.000	China Government Bond**	2,68%	21/05/2030	82.467	0,21
1.200.000	China Government Bond**	2,69%	12/08/2026	179.916	0,45
300.000	China Government Bond**	2,80%	24/03/2029	44.791	0,11
530.000	China Government Bond**	2,85%	04/06/2027	79.953	0,20
800.000	China Government Bond**	2,88%	05/11/2023	120.719	0,30
200.000	China Government Bond**	2,89%	18/11/2031	29.917	0,07
400.000	China Government Bond**	2,91%	14/10/2028	60.130	0,15
200.000	China Government Bond**	2,94%	17/10/2024	30.303	0,08
2.000.000	China Government Bond**	3,02%	22/10/2025	303.663	0,76
300.000	China Government Bond**	3,02%	27/05/2031	45.293	0,11
500.000	China Government Bond**	3,03%	11/03/2026	76.005	0,19
100.000	China Government Bond**	3,12%	05/12/2026	15.276	0,04
1.600.000	China Government Bond**	3,27%	19/11/2030	246.400	0,62
1.440.000	China Government Bond**	3,28%	03/12/2027	221.862	0,56
300.000	China Government Bond**	3,72%	12/04/2051	47.840	0,12
650.000	China Government Bond**	3,81%	14/09/2050	105.012	0,26
Total yuan renminbi chino				1.869.210	4,69

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 75,45% (31 de diciembre de 2021: 67,43%) (cont.)					
Peso colombiano(cont.)					
175.690.863	Colombian TES*	2,25%	18/04/2029	36.375	0,09
185.279.625	Colombian TES*	3,00%	25/03/2033	37.636	0,09
219.600.000	Colombian TES*	5,75%	03/11/2027	41.801	0,11
223.100.000	Colombian TES*	6,00%	28/04/2028	42.164	0,11
1.001.800.000	Colombian TES*	7,00%	26/03/2031	182.972	0,46
1.590.700.000	Colombian TES*	7,00%	30/06/2032	283.773	0,71
51.000.000	Colombian TES*	7,25%	18/10/2034	8.872	0,02
253.100.000	Colombian TES*	7,75%	18/09/2030	49.462	0,12
32.300.000	Colombian TES*	9,25%	28/05/2042	6.249	0,02
Total peso colombiano				689.304	1,73
Corona checa					
3.240.000	Czech Republic Government Bond*	0,25%	10/02/2027	108.535	0,27
80.000	Czech Republic Government Bond*	0,95%	15/05/2030	2.509	0,01
4.610.000	Czech Republic Government Bond*	1,00%	26/06/2026	163.408	0,41
2.070.000	Czech Republic Government Bond*	1,20%	13/03/2031	64.716	0,16
480.000	Czech Republic Government Bond*	1,75%	23/06/2032	15.555	0,04
4.780.000	Czech Republic Government Bond*	2,40%	17/09/2025	183.173	0,46
2.420.000	Czech Republic Government Bond*	2,75%	23/07/2029	88.692	0,22
720.000	Czech Republic Government Bond*	4,20%	04/12/2036	28.361	0,07
Total corona checa				654.949	1,64
Euro					
511.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	19/06/2029	462.547	1,16
100.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	04/03/2033	82.276	0,21
100.000	Croatia Government International Bond*	2,88%	22/04/2032	98.929	0,25
683.000	Hungary Government International Bond*	1,63%	28/04/2032	546.654	1,37
132.000	Hungary Government International Bond*	1,75%	05/06/2035	98.026	0,25
750.000	Indonesia Government International Bond*	0,90%	14/02/2027	693.949	1,74
100.000	Indonesia Government International Bond*	1,10%	12/03/2033	74.665	0,19
200.000	Indonesia Government International Bond*	1,40%	30/10/2031	161.830	0,41
240.000	Indonesia Government International Bond*	3,75%	14/06/2028	246.360	0,62
400.000	Kazakhstan Government International Bond*	0,60%	30/09/2026	366.086	0,92
500.000	Kazakhstan Government International Bond*	1,50%	30/09/2034	379.976	0,95
1.040.000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38%	09/11/2028	985.199	2,47
351.000	Mexico Government International Bond*	2,25%	12/08/2036	255.994	0,64
100.000	Mexico Government International Bond*	2,38%	11/02/2030	88.721	0,22
250.000	Peruvian Government International Bond*	1,25%	11/03/2033	185.684	0,47
200.000	Peruvian Government International Bond*	1,95%	17/11/2036	143.973	0,36
850.000	Philippine Government International Bond*	0,70%	03/02/2029	739.969	1,86

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 75,45% (31 de diciembre de 2021: 67,43%) (cont.)					
Euro (cont.)					
400.000	Philippine Government International Bond*	1,75%	28/04/2041	283.718	0,71
187.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	14/04/2033	127.235	0,32
37.000	Romanian Government International Bond*	2,88%	13/04/2042	22.739	0,06
400.000	Romanian Government International Bond**	3,38%	08/02/2038	281.982	0,71
73.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	45.667	0,11
260.000	Romanian Government International Bond*	3,75%	07/02/2034	204.904	0,51
433.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	336.428	0,84
193.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	03/04/2049	143.544	0,36
Total euro				7.057.055	17,71
Forint húngaro					
20.590.000	Hungary Government Bond*	3,00%	27/10/2038	30.244	0,07
35.860.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	66.130	0,17
Total forint húngaro				96.374	0,24
Rupia indonesia					
5.300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,13%	15/04/2027	342.275	0,86
1.050.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,50%	15/04/2026	69.246	0,17
300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,25%	15/06/2036	18.149	0,05
1.300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,38%	15/04/2032	82.151	0,21
1.900.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/06/2025	130.917	0,33
5.906.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/02/2031	379.050	0,95
186.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/05/2033	11.768	0,03
300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/05/2027	20.691	0,05
3.550.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/06/2035	239.963	0,60
891.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/04/2040	59.898	0,15
84.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,13%	15/05/2024	5.943	0,01
222.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2036	15.725	0,04
2.200.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2024	155.651	0,39
100.000.000	Indonesia Treasury Bond SER FR68*	8,38%	15/03/2034	7.152	0,02
131.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/04/2039	9.334	0,02
Total rupia indonesia				1.547.913	3,88
Ringgit malayo					
745.000	Malaysia Government Bond**	2,63%	15/04/2031	148.579	0,37
620.000	Malaysia Government Bond**	3,48%	14/06/2024	141.232	0,36
500.000	Malaysia Government Bond**	3,48%	15/03/2023	113.829	0,29
710.000	Malaysia Government Bond**	3,50%	31/05/2027	157.406	0,40
230.000	Malaysia Government Bond**	3,58%	15/07/2032	49.420	0,12
690.000	Malaysia Government Bond**	3,73%	15/06/2028	152.806	0,38

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 75,45% (31 de diciembre de 2021: 67,43%) (cont.)					
Ringgit malayo (cont.)					
40.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	20/04/2023	9.129	0,02
523.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	22/05/2040	103.394	0,26
365.000	Malaysia Government Bond**	3,83%	05/07/2034	76.606	0,19
70.000	Malaysia Government Bond**	3,90%	30/11/2026	15.853	0,04
70.000	Malaysia Government Bond**	3,91%	15/07/2026	15.868	0,04
350.000	Malaysia Government Bond**	3,96%	15/09/2025	79.990	0,20
140.000	Malaysia Government Bond**	4,07%	15/06/2050	27.504	0,07
550.000	Malaysia Government Bond**	4,25%	31/05/2035	119.764	0,30
200.000	Malaysia Government Bond**	4,50%	30/04/2029	46.213	0,12
100.000	Malaysia Government Bond**	4,70%	15/10/2042	22.572	0,06
6.000	Malaysia Government Bond**	4,89%	08/06/2038	1.372	0,00
Total ringgit malayo				1.281.537	3,22
Peso mexicano					
6.128.800	Mexican Bonos*	7,50%	03/06/2027	284.106	0,71
12.285.900	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	560.585	1,41
850.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	36.860	0,09
903.800	Mexican Bonos*	8,00%	07/11/2047	39.983	0,10
10.047.500	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	483.797	1,22
2.910.000	Mexican Bonos*	8,50%	18/11/2038	136.929	0,34
4.660.000	Mexican Bonos*	10,00%	05/12/2024	234.083	0,59
7.072.318	Mexican Udibonos*	3,50%	16/11/2023	351.692	0,88
Total peso mexicano				2.128.035	5,34
Sol peruano					
71.000	Peru Government Bond*	5,35%	12/08/2040	13.979	0,03
86.000	Peru Government Bond*	5,40%	12/08/2034	18.260	0,05
13.000	Peru Government Bond*	5,94%	12/02/2029	3.127	0,01
118.000	Peru Government Bond*	6,15%	12/08/2032	27.477	0,07
44.000	Peruvian Government International Bond**	5,20%	12/09/2023	11.480	0,03
56.000	Peruvian Government International Bond*	5,40%	12/08/2034	11.890	0,03
990.000	Peruvian Government International Bond**	6,90%	12/08/2037	235.898	0,59
Total sol peruano				322.111	0,81
Zloty polaco					
415.000	Republic of Poland Government Bond*	0,25%	25/10/2026	69.147	0,17
825.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25%	25/10/2030	120.484	0,30
288.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/04/2024	58.808	0,15
1.698.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2026	314.797	0,79
1.023.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2027	182.634	0,46

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 75,45% (31 de diciembre de 2021: 67,43%) (cont.)					
Zloty polaco (cont.)					
264.000	Republic of Poland Government Bond**	2,75%	25/04/2028	47.094	0,11
427.000	Republic of Poland Government Bond*	2,75%	25/10/2029	72.918	0,18
557.000	Republic of Poland Government Bond**	3,25%	25/07/2025	110.332	0,28
Total zloty polaco				976.214	2,45
Nuevo leu rumano					
255.000	Romania Government Bond*	3,25%	24/06/2026	44.537	0,11
315.000	Romania Government Bond*	3,65%	24/09/2031	45.558	0,11
30.000	Romania Government Bond*	4,00%	25/10/2023	6.009	0,01
290.000	Romania Government Bond*	4,15%	24/10/2030	45.099	0,11
70.000	Romania Government Bond*	4,40%	25/09/2023	14.104	0,04
15.000	Romania Government Bond*	4,50%	17/06/2024	2.944	0,01
155.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	22.894	0,06
190.000	Romania Government Bond*	4,85%	25/07/2029	32.073	0,08
150.000	Romania Government Bond*	6,70%	25/02/2032	27.455	0,07
Total nuevo leu rumano				240.673	0,60
Baht tailandés					
6.000.000	Thailand Government Bond**	0,75%	17/09/2024	165.889	0,42
1.500.000	Thailand Government Bond**	0,95%	17/06/2025	41.185	0,10
3.600.000	Thailand Government Bond**	1,00%	17/06/2027	95.134	0,24
1.330.000	Thailand Government Bond**	1,45%	17/12/2024	37.249	0,09
5.988.000	Thailand Government Bond*	1,59%	17/12/2035	137.680	0,35
7.674.000	Thailand Government Bond**	1,60%	17/12/2029	201.181	0,50
1.000.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/12/2022	28.438	0,07
2.380.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/12/2031	63.250	0,16
2.700.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/06/2042	57.821	0,15
1.300.000	Thailand Government Bond**	2,40%	17/12/2023	37.327	0,09
250.000	Thailand Government Bond**	2,88%	17/12/2028	7.178	0,02
62.000	Thailand Government Bond**	2,88%	17/06/2046	1.465	0,00
4.332.000	Thailand Government Bond**	3,30%	17/06/2038	118.273	0,30
200.000	Thailand Government Bond**	3,78%	25/06/2032	6.125	0,02
Total baht tailandés				998.195	2,51
Dólar estadounidense					
200.000	Abu Dhabi Government International Bond*	3,00%	15/09/2051	151.593	0,38
200.000	Airport Authority*	2,10%	29/12/2049	180.957	0,45
600.000	Bermuda Government International Bond*	3,72%	25/01/2027	580.774	1,46
231.000	Chile Government International Bond*	2,55%	27/07/2033	189.086	0,47
200.000	Chile Government International Bond*	3,25%	21/09/2071	134.318	0,34

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 75,45% (31 de diciembre de 2021: 67,43%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
200.000	Chile Government International Bond*	4,34%	07/03/2042	178.428	0,45
200.000	Export Import Bank of Thailand*	2,38%	20/11/2023	200.623	0,50
303.000	Hungary Government Bond*	5,50%	16/06/2034	294.586	0,74
225.000	Hungary Government International Bond*	5,25%	16/06/2029	225.066	0,56
600.000	Indonesia Government International Bond*	5,25%	17/01/2042	588.564	1,48
300.000	Indonesia Government International Bond*	6,63%	17/02/2037	330.207	0,83
780.000	Indonesia Government International Bond*	8,50%	12/10/2035	987.309	2,48
359.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	1,75%	15/04/2026	327.722	0,82
200.000	Mexico Government International Bond*	5,00%	27/04/2051	166.719	0,42
1.106.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	932.455	2,34
840.000	Panama Government International Bond*	6,70%	26/01/2036	910.439	2,28
630.000	Panama Government International Bond*	9,38%	01/04/2029	771.763	1,94
167.000	Peruvian Government International Bond*	3,00%	15/01/2034	137.408	0,35
1.380.000	Peruvian Government International Bond*	8,75%	21/11/2033	1.752.546	4,40
200.000	Philippine Government International Bond*	9,50%	02/02/2030	258.494	0,65
200.000	Qatar Government International Bond*	4,40%	16/04/2050	191.695	0,48
400.000	Qatar Government International Bond*	5,10%	23/04/2048	420.092	1,05
400.000	Qatar Government International Bond*	6,40%	20/01/2040	476.481	1,20
200.000	UAE International Government Bond*	4,95%	07/07/2052	202.502	0,51
700.000	Uruguay Government International Bond*	4,38%	23/01/2031	708.968	1,78
280.000	Uruguay Government International Bond*	5,10%	18/06/2050	282.337	0,71
300.000	Uruguay Government International Bond*	7,88%	15/01/2033	376.128	0,94
Total dólar estadounidense				11.957.260	30,01
Peso uruguayo					
858.204	Uruguay Government International Bond*	8,25%	21/05/2031	18.624	0,05
Total peso uruguayo				18.624	0,05
Total bonos del Estado				30.064.679	75,45
Total inversiones				39.047.747	97,99

Contratos de divisas a plazo 1,35% (31 de diciembre de 2021: 1,28%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.564.720 CZK	62.114 EUR	21/09/2022	Citibank NA	1	115	0,00
3.161.637 CZK	125.596 EUR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	138	0,00
170.408 EUR	65.202.710 HUF	06/07/2022	Goldman Sachs International	3	6.397	0,02

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,35% (31 de diciembre de 2021: 1,28%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
336.095 EUR	1.588.529 PLN	21/09/2022	HSBC Bank Plc	3	3.978	0,01
99.140 EUR	103.213 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	433	0,00
63.085 EUR	24.382.343 HUF	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.725	0,01
60.133 EUR	287.033 PLN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	92	0,00
26.878.939 HUF	66.350 EUR	31/08/2022	Goldman Sachs International	1	472	0,00
29.336.175 HUF	73.412 EUR	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	546	0,00
867.104 RON	171.677 EUR	21/09/2022	Barclays Bank Plc	2	504	0,00
279.064 RON	54.416 EUR	21/09/2022	Citibank NA	2	1.041	0,00
664.597 RON	131.398 EUR	28/07/2022	Goldman Sachs International	2	2.374	0,01
306.323 RON	60.472 EUR	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	364	0,00
224.349 RON	44.229 EUR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	330	0,00
182.578 SGD	131.090 USD	18/07/2022	BNP Paribas	1	101	0,00
64.969 USD	56.730.988 CLP	21/09/2022	Citibank NA	1	5.384	0,02
68.098 USD	84.792.352 KRW	05/07/2022	Citibank NA	1	2.793	0,01
27.849 USD	26.623 EUR	05/07/2022	Citibank NA	1	15	0,00
41.009 USD	602.782.302 IDR	26/07/2022	Citibank NA	1	739	0,00
71.080 USD	5.595.699 INR	21/09/2022	Citibank NA	1	794	0,00
313.707 USD	1.000.100 ILS	30/08/2022	Citibank NA	1	27.020	0,07
78.065 USD	1.149.529.178 IDR	29/08/2022	Citibank NA	1	1.353	0,00
63.897 USD	265.492.488 COP	21/09/2022	Citibank NA	1	973	0,00
64.688 USD	1.921.090 TWD	27/07/2022	Citibank NA	1	29	0,00
28.224 USD	968.827 THB	21/09/2022	Citibank NA	1	718	0,00
4.228.383 USD	3.812.664 EUR	05/07/2022	Deutsche Bank AG	1	242.434	0,61
4.107.812 USD	3.815.669 EUR	06/09/2022	Deutsche Bank AG	1	99.929	0,25
12.881 USD	191.446.348 IDR	29/08/2022	Goldman Sachs International	1	105	0,00
64.661 USD	5.103.795 INR	27/09/2022	Goldman Sachs International	1	588	0,00
12.376 USD	50.424.297 COP	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	425	0,00
20.210 USD	19.107 EUR	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	234	0,00
253.358 USD	868.151 ILS	30/08/2022	Goldman Sachs International	2	4.496	0,01
154.692 USD	3.091.001 MXN	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	3.746	0,01
17.305 USD	64.966 PEN	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	347	0,00
112.512 USD	1.647.608.583 IDR	26/07/2022	HSBC Bank Plc	2	2.439	0,01
754.548 USD	2.406.740 ILS	30/08/2022	HSBC Bank Plc	3	64.637	0,16
68.882 USD	3.653.733 PHP	11/07/2022	HSBC Bank Plc	1	2.536	0,01
50.050 USD	194.795.299 COP	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.882	0,01
66.547 USD	1.976.127 TWD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	100	0,00
1.048.893 USD	987.112 EUR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	16.917	0,04
20.111 USD	411.265 MXN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	27	0,00
64.357 USD	2.259.340 THB	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	410	0,00
67.179 USD	295.587 MYR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	114	0,00

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,35% (31 de diciembre de 2021: 1,28%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
13.055 USD	12.300 EUR	03/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	170	0,00
64.355 USD	1.909.320 TWD	21/07/2022	Morgan Stanley	1	124	0,00
69.112 USD	85.460.813 KRW	05/07/2022	Morgan Stanley	1	3.292	0,01
818.101 USD	775.774 EUR	22/09/2022	Morgan Stanley	1	2.318	0,01
80.605 USD	2.778.591 THB	11/07/2022	Standard Chartered Bank	1	1.997	0,01
50.642 USD	222.745 MYR	24/08/2022	Standard Chartered Bank	2	97	0,00
116.939 USD	6.365.695 PHP	22/07/2022	Standard Chartered Bank	1	1.384	0,00
357.956 USD	333.534 EUR	05/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	9.263	0,02
<i>Clases NOK con cobertura</i>						
3.194.580 NOK	321.781 USD	15/09/2022	Goldman Sachs International	2	2.104	0,00
1.000 NOK	100 USD	15/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	1	0,00
2.099 USD	19.793 NOK	15/09/2022	Goldman Sachs International	2	92	0,00
341.804 USD	3.222.234 NOK	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	15.123	0,04
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					537.759	1,35

Contratos de futuros 0,34% (31 de diciembre de 2021: 0,55%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(15)	Euro-BOBL Future September 2022	11.291	0,03
(20)	Euro-Bund Future September 2022	46.887	0,12
(6)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	47.652	0,12
(10)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	16.797	0,04
(14)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	12.797	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		135.424	0,34

Contratos de swap de tipos de interés 0,09% (31 de diciembre de 2021: 0,06%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
COP	678.320.263	31/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,14%	1D COOVIBR	12.394	0,03
PLN	410.057	28/03/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,39%	6M WIBOR	5.038	0,01
COP	193.997.409	06/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,40%	1D COOVIBR	4.790	0,01
COP	711.742.190	13/04/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,37%	1D COOVIBR	3.374	0,01
COP	125.606.377	07/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,45%	1D COOVIBR	3.041	0,01
MXN	614.956	10/11/2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,38%	28D MXIBTIE	2.972	0,01
MXN	494.101	10/11/2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,35%	28D MXIBTIE	2.435	0,01
CLP	6.474.990	05/06/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	2,33%	1D CLICP	1.792	0,00
CLP	94.826.734	13/04/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,51%	1D CLICP	578	0,00
INR	11.800.000	02/09/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,15%	1D MIBOR	118	0,00
INR	11.800.000	27/08/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	5,15%	1D MIBOR	118	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						36.650	0,09	

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	39.757.580	99,77

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,82%) (31 de diciembre de 2021: (0,20%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
133.694.137 CLP	159.760 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(19.339)	(0,05)
21.888.338 CLP	24.635 USD	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	(1.645)	(0,01)
31.099.468 COP	8.093 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(722)	(0,00)
1.064.324 CZK	42.371 EUR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(49)	(0,00)
15.274 EUR	77.053 RON	21/09/2022	Barclays Bank Plc	1	(25)	(0,00)
230.249 EUR	244.015 USD	05/07/2022	Citibank NA	2	(3.301)	(0,01)
138.650 EUR	3.500.837 CZK	21/09/2022	Citibank NA	1	(596)	(0,00)
124.404 EUR	49.475.448 HUF	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(298)	(0,00)
74.991 EUR	1.893.644 CZK	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(329)	(0,00)
119.625 EUR	125.854 USD	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(792)	(0,00)
32.966 EUR	165.121 RON	28/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(256)	(0,00)
576.253 EUR	611.613 USD	03/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(7.978)	(0,02)
500.107 EUR	530.533 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	8	(7.696)	(0,02)
66.902 EUR	69.965 USD	05/07/2022	Morgan Stanley	1	(23)	(0,00)
140.307 EUR	672.271 PLN	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(345)	(0,00)
70.000 EUR	73.753 USD	05/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(572)	(0,00)
25.339.434 HUF	65.237 EUR	06/07/2022	Citibank NA	1	(1.453)	(0,01)
50.787.297 HUF	127.194 EUR	31/08/2022	Citibank NA	2	(1.026)	(0,00)
24.421.843 HUF	63.552 EUR	06/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.109)	(0,01)
85.962.248 HUF	220.680 EUR	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(4.270)	(0,01)
41.940.379 HUF	111.823 EUR	06/07/2022	Morgan Stanley	1	(6.427)	(0,02)
282.764.535 IDR	19.129 USD	29/08/2022	BNP Paribas	1	(259)	(0,00)
489.699.176 IDR	33.659 USD	26/07/2022	Citibank NA	1	(944)	(0,00)
4.221.016.210 IDR	290.498 USD	29/08/2022	Citibank NA	1	(8.815)	(0,02)
282.297.892 IDR	18.983 USD	29/08/2022	Goldman Sachs International	1	(144)	(0,00)
294.120.485 IDR	20.160 USD	26/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(511)	(0,00)
2.187.774.208 IDR	151.844 USD	26/07/2022	Morgan Stanley	1	(5.685)	(0,02)
971.422.982 IDR	66.110 USD	26/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(1.212)	(0,00)
614.753 ILS	185.658 USD	30/08/2022	Goldman Sachs International	1	(9.434)	(0,03)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,82%) (31 de diciembre de 2021: (0,20%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
166.151.535 KRW	128.451 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(485)	(0,00)
390.668 MYR	89.815 USD	27/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.106)	(0,00)
293.516 MYR	69.730 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(3.136)	(0,01)
295.587 MYR	67.209 USD	24/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(135)	(0,00)
58.145 MYR	13.351 USD	05/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(159)	(0,00)
764.347 MYR	173.652 USD	24/08/2022	Standard Chartered Bank	2	(206)	(0,00)
393.641 MYR	89.456 USD	12/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(89)	(0,00)
143.093 PEN	37.844 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(495)	(0,00)
3.356.940 PHP	61.820 USD	11/07/2022	Citibank NA	1	(863)	(0,00)
3.533.503 PHP	64.219 USD	22/07/2022	Goldman Sachs International	1	(76)	(0,00)
1.825.909 PLN	390.374 EUR	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	(8.837)	(0,02)
345.405 SGD	248.503 USD	25/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(311)	(0,00)
9.192.545 THB	265.636 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	(4.648)	(0,01)
8.075.771 THB	229.339 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(57)	(0,00)
2.303.774 THB	65.541 USD	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(367)	(0,00)
64.923 USD	436.532 CNY	21/07/2022	BNP Paribas	1	(177)	(0,00)
50.678 USD	339.848 CNY	25/07/2022	HSBC Bank Plc	1	0	(0,00)
12.686 USD	56.074 MYR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(36)	(0,00)
28.996 USD	434.596.162 IDR	29/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(6)	(0,00)
129.664 USD	571.494 MYR	12/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(79)	(0,00)
13.922 USD	291.168 MXN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(297)	(0,00)
90.875 USD	611.934 CNY	25/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(377)	(0,00)
26.638 USD	117.424 MYR	24/08/2022	Standard Chartered Bank	1	(8)	(0,00)
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
14.677.855 AUD	10.597.941 USD	14/09/2022	BNP Paribas	1	(498.615)	(1,25)
174.445 USD	253.655 AUD	14/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(86)	(0,00)
<i>Clases NOK con cobertura</i>						
64 NOK	7 USD	15/09/2022	Citibank NA	1	0	(0,00)
110.245.603 NOK	11.692.525 USD	14/09/2022	Goldman Sachs International	2	(515.453)	(1,29)
1.332 NOK	136 USD	15/09/2022	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
356.178 USD	3.554.390 NOK	15/09/2022	Goldman Sachs International	4	(4.186)	(0,01)
97.185 USD	959.509 NOK	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	(93)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.126.639)	(2,82)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,26%) (31 de diciembre de 2021: (0,03%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2	Euro-Schatz Future September 2022	(241)	(0,00)
9	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	(11.039)	(0,03)
13	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	(14.828)	(0,04)
5	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	(11.172)	(0,03)
16	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	(65.037)	(0,16)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(102.317)	(0,26)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,29%) (31 de diciembre de 2021: (0,36%))

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
INR	15.000.000	17/05/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,01%	1D MIBOR	(10)	(0,00)
PLN	723.922	13/05/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	6,88%	6M WIBOR	(56)	(0,00)
CLP	44.018.437	12/07/2022	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	3,37%	1D CLICP	(94)	(0,00)
INR	51.000.000	20/01/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	5,74%	1D MIBOR	(109)	(0,00)
CNY	1.000.000	18/01/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,36%	7D CNRR	(197)	(0,00)
MXN	1.000.000	27/05/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,58%	28D MXIBTIIE	(827)	(0,00)
MXN	1.500.000	29/05/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,84%	28D MXIBTIIE	(872)	(0,00)
PLN	765.302	24/06/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,28%	6M WIBOR	(2.635)	(0,01)
MXN	3.714.961	10/03/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,58%	28D MXIBTIIE	(3.055)	(0,01)
CLP	17.013.289	09/11/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,24%	1D CLICP	(3.310)	(0,01)
CLP	39.183.166	17/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,36%	1D CLICP	(6.909)	(0,02)
CLP	39.366.311	23/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,16%	1D CLICP	(7.187)	(0,02)
MXN	1.386.679	06/04/2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,82%	28D MXIBTIIE	(7.276)	(0,02)
HUF	135.263.614	31/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	7,61%	6M BUBOR	(12.469)	(0,03)
CLP	84.951.903	16/03/2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,26%	1D CLICP	(14.573)	(0,04)
HUF	174.533.178	04/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	7,51%	6M BUBOR	(16.852)	(0,04)
HUF	26.342.942	11/11/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	3,69%	6M BUBOR	(18.123)	(0,04)
CZK	11.913.478	22/11/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	3,76%	6M PRIBOR	(21.120)	(0,05)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						(115.674)	(0,29)	

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.344.630)	(3,37)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	38.412.950	96,40
Otro activo neto	1.436.875	3,60
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	39.849.825	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	33.173.644	79,88
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	5.874.103	14,15
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	33.107	0,08
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(667.904)	(1,61)
Total inversiones	38.412.950	92,50

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,97% (31 de diciembre de 2021: 97,24%)			
Real brasileño			
1.304.663	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*	2.734.343	0,90
442.431	Cia Brasileira de Aluminio*	979.711	0,32
498.938	Klabin SA*	1.927.267	0,63
358.390	Petroleo Brasileiro SA - Preferred Shares*	1.914.127	0,63
454.801	Vibra Energia SA*	1.453.255	0,48
	Total real brasileño	9.008.703	2,96
Dólar canadiense			
61.707	First Quantum Minerals Ltd*	1.168.173	0,38
176.224	Parex Resources Inc**	2.978.165	0,98
	Total dólar canadiense	4.146.338	1,36
Yuan renminbi chino			
129.900	Gigadevice Semiconductor Beijing Inc Class A*	2.755.449	0,91
925.000	Hengli Petrochemical Co Ltd Class A*	3.068.524	1,01
2.923.468	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A*	3.331.538	1,09
16.086	Kweichow Moutai Co Ltd Class A*	4.906.755	1,61
505.750	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A*	2.549.043	0,84
201.100	Shenzhen SC New Energy Technology Corp Class A*	2.680.153	0,88
1.443.834	Shenzhen Topband Co Ltd Class A*	2.642.499	0,87
818.564	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd Class A*	2.283.217	0,75
296.991	Wingtech Technology Co Ltd Class A*	3.770.309	1,24
667.082	Xianhe Co Ltd Class A*	2.646.756	0,87
465.350	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A*	3.667.021	1,21
243.905	Zhejiang HangKe Technology Inc Co Class A*	2.548.848	0,84
1.415.947	Zhejiang Juhua Co Ltd Class A*	2.777.319	0,91
	Total yuan renminbi chino	39.627.431	13,03
Dólar de Hong Kong			
850.424	Alibaba Group Holding Ltd*	12.127.316	3,99
648.750	A-Living Smart City Services Co Ltd*	1.043.364	0,34
255.200	ASM Pacific Technology Ltd*	2.167.604	0,71
770.000	China Mengniu Dairy Co Ltd*	3.841.684	1,26
251.500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares*	1.682.660	0,55
373.000	Country Garden Services Holdings Co Ltd*	1.661.327	0,55
456.000	Galaxy Entertainment Group Ltd*	2.719.630	0,89
1.565.000	Geely Automobile Holdings Ltd*	3.558.019	1,17
304.345	JD.com Inc Class A*	9.804.882	3,22
392.500	Longfor Group Holdings Ltd*	1.853.220	0,61
145.800	Meituan Class B*	3.608.327	1,19
508.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	3.453.800	1,14

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,97% (31 de diciembre de 2021: 97,24%) (cont.)			
Dólar de Hong Kong (cont.)			
414.200	Tencent Holdings Ltd*	18.706.947	6,15
349.000	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares*	3.629.232	1,19
Total dólar de Hong Kong		69.858.012	22,96
Forint húngaro			
154.173	Richter Gedeon Nyrt*	2.774.416	0,91
Total forint húngaro		2.774.416	0,91
Rupia india			
65.282	Apollo Hospitals Enterprise Ltd*	3.044.936	1,00
713.024	Aptus Value Housing Finance India Ltd*	2.544.305	0,84
83.797	AU Small Finance Bank Ltd*	627.105	0,21
93.837	Cartrade Tech Ltd*	703.547	0,23
192.877	DLF Ltd*	764.327	0,25
719.357	EPL Ltd*	1.358.601	0,45
26.757	GMM Pfaudler Ltd*	1.472.351	0,48
211.504	HDFC Bank Ltd*	3.610.211	1,19
33.568	Housing Development Finance Corp Ltd*	915.620	0,30
803.645	ICICI Bank Ltd*	7.196.654	2,36
271.214	IndusInd Bank Ltd*	2.728.024	0,90
80.032	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd*	1.593.749	0,52
745.993	Motherson Sumi Wiring India Ltd*	665.015	0,22
165.501	Rainbow Children's Medicare Ltd*	973.443	0,32
191.948	Reliance Industries Ltd*	6.308.903	2,07
668.161	State Bank of India*	3.941.830	1,30
83.249	United Breweries Ltd*	1.531.472	0,50
Total rupia india		39.980.093	13,14
Rupia indonesia			
3.116.200	Bank Central Asia Tbk PT*	1.516.526	0,50
4.073.100	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	2.146.255	0,71
Total rupia indonesia		3.662.781	1,21
Peso mexicano			
922.796	Wal-Mart de Mexico SAB de CV*	3.165.061	1,04
Total peso mexicano		3.165.061	1,04
Nuevo dólar taiwanés			
260.200	Accton Technology Corp*	2.087.131	0,69
938.000	Chunghwa Telecom Co Ltd*	3.848.723	1,26
164.000	Keystone Microtech Corp*	1.125.195	0,37

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,97% (31 de diciembre de 2021: 97,24%) (cont.)			
Nuevo dólar taiwanés (cont.)			
347.400	RichWave Technology Corp*	1.846.039	0,61
410.802	Tong Hsing Electronic Industries Ltd*	2.777.043	0,91
2.064.000	Uni-President Enterprises Corp*	4.650.915	1,53
	Total nuevo dólar taiwanés	16.335.046	5,37
Zloty polaco			
57.524	Dino Polska SA*	4.081.577	1,34
	Total zloty polaco	4.081.577	1,34
Libra esterlina			
99.729	Anglo American Plc*	3.557.173	1,17
654.301	Network International Holdings Plc*	1.500.235	0,49
	Total libra esterlina	5.057.408	1,66
Riyal qatari			
421.881	Qatar National Bank QPSC*	2.314.597	0,76
	Total riyal qatari	2.314.597	0,76
Riyal saudí			
399.666	Saudi Arabian Oil Co*	4.132.896	1,36
135.832	Saudi National Bank*	2.385.685	0,79
49.681	Saudi Tadawul Group Holding Co*	2.502.521	0,82
	Total riyal saudí	9.021.102	2,97
Rand sudafricano			
197.652	Bid Corp Ltd*	3.701.609	1,22
27.149	Capitec Bank Holdings Ltd*	3.284.776	1,08
16.558	Naspers Ltd Class N*	2.393.085	0,78
	Total rand sudafricano	9.379.470	3,08
Won de Corea del Sur			
57.471	Hana Financial Group Inc*	1.741.747	0,57
5.533	Korea Petrochemical Industries Co Ltd*	522.021	0,17
8.122	LG Chem Ltd*	3.227.782	1,06
8.044	NCSOFT Corp*	2.165.263	0,71
31.903	Orion Corp*	2.555.385	0,84
254.727	Samsung Electronics Co Ltd*	11.182.562	3,68
66.716	SK Hynix Inc*	4.675.875	1,54
30.849	SK Square Co Ltd*	927.799	0,31
62.568	SK Telecom Co Ltd*	2.505.804	0,82

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,97% (31 de diciembre de 2021: 97,24%) (cont.)			
Won de Corea del Sur (cont.)			
8.527	Soulbrain Co Ltd*	1.501.288	0,49
Total won de Corea del Sur		31.005.526	10,19
Baht tailandés			
2.669.799	Ngern Tid Lor PCL*	2.208.786	0,73
Total baht tailandés		2.208.786	0,73
Dirham de Emiratos Árabes Unidos			
1.292.517	Borouge Plc*	1.031.030	0,34
Total dirham de Emiratos Árabes Unidos		1.031.030	0,34
Dólar estadounidense			
17.461	Baidu Inc ADR*	2.596.975	0,85
14.423	Credicorp Ltd*	1.729.462	0,57
274.241	Infosys Ltd ADR*	5.076.201	1,67
124.990	Pagseguro Digital Ltd Class A*	1.279.898	0,42
32.229	Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR*	2.692.088	0,89
265.363	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR*	21.693.425	7,13
125.912	TDCX Inc ADR*	1.164.686	0,38
112.107	Trip.com Group Ltd ADR*	3.077.337	1,01
Total dólar estadounidense		39.310.072	12,92
Total valores de renta variable		291.967.449	95,97
Total inversiones		291.967.449	95,97

Contratos de divisas a plazo 0,29% (31 de diciembre de 2021: 0,12%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
481.009 USD	674.980 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	18	16.815	0,01
4.460.619 USD	5.954.990 AUD	20/07/2022	UBS AG	5	365.292	0,12
329.277 USD	463.664 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	24	10.410	0,00
<i>Clases CAD con cobertura</i>						
137.972 CAD	106.909 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	51	0,00
126.887 CAD	97.981 USD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	1	385	0,00
333.148 CAD	257.690 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	576	0,00
607.136 USD	773.473 CAD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	7.517	0,00
280.217 USD	350.399 CAD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	2	8.577	0,00
669.399 USD	852.355 CAD	20/07/2022	UBS AG	4	8.629	0,00
1.149.800 USD	1.471.233 CAD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	9.258	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
68.145 EUR	71.260 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	53	0,00

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,29% (31 de diciembre de 2021: 0,12%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>						
1.597 EUR	1.667 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	5	0,00
500.738 USD	472.698 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	12	6.061	0,00
3.088.329 USD	2.823.438 EUR	20/07/2022	UBS AG	9	133.615	0,05
1.531.790 USD	1.402.721 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	11	63.850	0,02
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
94.860 USD	75.567 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	3.065	0,00
23.979 USD	18.831 GBP	20/07/2022	UBS AG	2	1.105	0,00
113.551 USD	90.736 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	3.331	0,00
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
1.312.513 USD	20.256.001 ZAR	20/07/2022	Goldman Sachs International	24	78.012	0,03
1.662.183 USD	24.870.888 ZAR	20/07/2022	UBS AG	7	146.428	0,05
509.580 USD	8.138.657 ZAR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	31	13.572	0,01
257 ZAR	16 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					876.607	0,29
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					292.844.056	96,26

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,58%) (31 de diciembre de 2021: (0,18%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
473.621 AUD	333.584 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	19	(7.866)	(0,00)
8.930.849 AUD	6.690.553 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(548.688)	(0,18)
355.576 AUD	252.605 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	41	(8.070)	(0,00)
13.222 USD	19.227 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
<i>Clases CAD con cobertura</i>						
4.812.033 CAD	3.824.940 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(94.511)	(0,03)
438.432 CAD	342.244 USD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	2	(2.359)	(0,00)
9.075.623 CAD	7.223.223 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(187.535)	(0,06)
2.057.739 CAD	1.611.378 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	11	(16.159)	(0,01)
572.017 USD	744.557 CAD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(5.184)	(0,00)
728.575 USD	946.520 CAD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(5.195)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
162.418 EUR	171.686 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	(1.717)	(0,00)
4.644.232 EUR	5.079.034 USD	20/07/2022	UBS AG	9	(218.869)	(0,07)
2.396.622 EUR	2.615.882 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	14	(107.828)	(0,04)

Emerging Markets Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,58%) (31 de diciembre de 2021: (0,18%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>						
124.533 USD	119.259 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(271)	(0,00)
34.999 USD	33.459 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(16)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
25.978 USD	21.613 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(276)	(0,00)
25.315 GBP	31.618 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	(868)	(0,00)
548.606 GBP	717.444 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(51.034)	(0,02)
111.899 GBP	138.995 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	14	(3.070)	(0,00)
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
5.419 USD	88.943 ZAR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
32.205.966 ZAR	2.132.744 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	19	(169.952)	(0,06)
53.792.450 ZAR	3.602.429 USD	20/07/2022	UBS AG	8	(324.050)	(0,11)
4.420.585 ZAR	278.501 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	50	(9.089)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.762.609)	(0,58)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.762.609)	(0,58)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	291.081.447	95,68
Otro activo neto	13.133.933	4,32
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	304.215.380	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	288.989.284	93,15
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	2.978.165	0,96
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(886.002)	(0,29)
Total inversiones	291.081.447	93,82

Emerging Markets Sustainable Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 94,80% (31 de diciembre de 2021: 98,25%)			
Real brasileño			
447.492	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*	937.864	0,98
149.665	Cia Brasileira de Aluminio*	331.415	0,34
170.941	Klabin SA*	660.300	0,69
154.141	Vibra Energia SA*	492.537	0,51
	Total real brasileño	2.422.116	2,52
Dólar canadiense			
31.894	First Quantum Minerals Ltd*	603.784	0,63
	Total dólar canadiense	603.784	0,63
Yuan renminbi chino			
930.286	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A*	1.060.139	1,10
6.200	Kweichow Moutai Co Ltd Class A*	1.891.203	1,97
64.600	Shenzhen SC New Energy Technology Corp Class A*	860.954	0,89
453.100	Shenzhen Topband Co Ltd Class A*	829.262	0,86
101.400	Wingtech Technology Co Ltd Class A*	1.287.276	1,34
212.308	Xianhe Co Ltd Class A*	842.366	0,88
183.560	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A*	1.446.478	1,50
75.784	Zhejiang HangKe Technology Inc Co Class A*	791.955	0,82
	Total yuan renminbi chino	9.009.633	9,36
Dólar de Hong Kong			
302.020	Alibaba Group Holding Ltd*	4.306.901	4,48
348.912	A-Living Smart City Services Co Ltd*	561.144	0,58
653.000	China Longyuan Power Group Corp Ltd - H Shares*	1.261.571	1,31
294.000	China Mengniu Dairy Co Ltd*	1.466.825	1,52
85.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares*	568.692	0,59
146.000	Country Garden Services Holdings Co Ltd*	650.278	0,68
521.000	Geely Automobile Holdings Ltd*	1.184.491	1,23
105.350	JD.com Inc Class A*	3.393.991	3,53
223.000	Longfor Group Holdings Ltd*	1.052.912	1,09
49.700	Meituan Class B*	1.229.999	1,28
176.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	1.196.592	1,24
134.600	Tencent Holdings Ltd*	6.079.081	6,32
130.888	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares*	1.361.097	1,41
	Total dólar de Hong Kong	24.313.574	25,26
Rupia india			
22.538	Apollo Hospitals Enterprise Ltd*	1.051.236	1,09
91.369	DLF Ltd*	362.075	0,38
14.164	Housing Development Finance Corp Ltd*	386.346	0,40

Emerging Markets Sustainable Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 94,80% (31 de diciembre de 2021: 98,25%) (cont.)			
Rupia india (cont.)			
91.816	IndusInd Bank Ltd*	923.537	0,96
232.067	Motherson Sumi Wiring India Ltd*	206.876	0,22
75.313	Reliance Industries Ltd*	2.475.370	2,57
67.006	State Bank of India*	395.303	0,41
28.182	United Breweries Ltd*	518.444	0,54
	Total rupia india	6.319.187	6,57
Rupia indonesia			
1.055.000	Bank Central Asia Tbk PT*	513.425	0,53
1.805.500	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	951.379	0,99
	Total rupia indonesia	1.464.804	1,52
Peso mexicano			
365.953	Wal-Mart de Mexico SAB de CV*	1.255.168	1,30
	Total peso mexicano	1.255.168	1,30
Nuevo dólar taiwanés			
141.000	Accton Technology Corp*	1.130.997	1,18
80.000	Eclat Textile Co Ltd*	1.117.931	1,16
25.000	Parade Technologies Ltd*	966.923	1,01
98.000	RichWave Technology Corp*	520.759	0,54
513.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	8.212.555	8,53
146.218	Tong Hsing Electronic Industries Ltd*	988.441	1,03
689.000	Uni-President Enterprises Corp*	1.552.559	1,61
	Total nuevo dólar taiwanés	14.490.165	15,06
Zloty polaco			
22.404	Dino Polska SA*	1.589.661	1,65
	Total zloty polaco	1.589.661	1,65
Libra esterlina			
34.358	Anglo American Plc*	1.225.495	1,27
	Total libra esterlina	1.225.495	1,27
Riyal qatarí			
178.181	Qatar National Bank QPSC*	977.567	1,02
	Total riyal qatarí	977.567	1,02
Riyal saudí			
43.102	Saudi National Bank*	757.022	0,78
16.780	Saudi Tadawul Group Holding Co*	845.238	0,88

Emerging Markets Sustainable Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 94,80% (31 de diciembre de 2021: 98,25%) (cont.)			
Riyal saudí (cont.)			
	Total riyal saudí	1.602.260	1,66
Rand sudafricano			
69.092	Bid Corp Ltd*	1.293.949	1,35
5.603	Naspers Ltd Class N*	809.787	0,84
	Total rand sudafricano	2.103.736	2,19
Won de Corea del Sur			
25.243	Hana Financial Group Inc*	765.028	0,79
1.753	Korea Petrochemical Industries Co Ltd*	165.390	0,17
3.038	LG Chem Ltd*	1.207.338	1,25
1.492	NAVER Corp*	275.786	0,29
2.742	NCSOFT Corp*	738.085	0,77
12.494	Orion Corp*	1.000.752	1,04
95.477	Samsung Electronics Co Ltd*	4.191.458	4,36
24.237	SK Hynix Inc*	1.698.681	1,76
10.791	SK Square Co Ltd*	324.544	0,34
24.922	SK Telecom Co Ltd*	998.108	1,04
2.809	Soulbrain Co Ltd*	494.560	0,51
	Total won de Corea del Sur	11.859.730	12,32
Baht tailandés			
887.876	Ngern Tid Lor PCL*	734.560	0,76
	Total baht tailandés	734.560	0,76
Dólar estadounidense			
4.937	Credicorp Ltd*	591.996	0,61
13.732	Fabrinet*	1.113.665	1,16
25.047	HDFC Bank Ltd ADR*	1.376.583	1,43
150.180	ICICI Bank Ltd ADR*	2.664.193	2,77
93.193	Infosys Ltd ADR*	1.725.002	1,79
47.855	Pagseguro Digital Ltd Class A*	490.035	0,51
10.901	Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR*	910.561	0,95
15.093	State Bank of India GDR**	878.413	0,91
33.786	Thoughtworks Holding Inc*	476.721	0,50
37.894	Trip.com Group Ltd ADR*	1.040.190	1,08
	Total dólar estadounidense	11.267.359	11,71
	Total valores de renta variable	91.238.799	94,80
	Total inversiones	91.238.799	94,80

Emerging Markets Sustainable Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	91.238.799	94,80
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	91.238.799	94,80
Otro activo neto	5.004.700	5,20
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	96.243.499	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	90.360.386	88,74
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	878.413	0,86
Total inversiones	91.238.799	89,60

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 4,78% (31 de diciembre de 2021: 3,79%)					
Euro					
600.302	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,99%	24/02/2058	599.399	1,14
240.539	Futura S.r.l. Series 2019-1 Class A	2,48%	31/07/2044	241.630	0,46
925.281	Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC Class A	0,64%	24/01/2026	922.729	1,75
600.000	Primrose Residential 2022-1 DAC Series 2022-1 Class D	1,89%	24/10/2061	573.795	1,09
188.650	Warrington Residential 2022-1 DAC Series 2022-1 Class A1	1,44%	24/12/2056	179.573	0,34
Total valores respaldados por activos **				2.517.126	4,78
Bonos de empresa 37,63% (31 de diciembre de 2021: 31,94%)					
Corona danesa					
8.000.000	Nykredit Realkredit AS*	2,50%	01/10/2053	976.246	1,85
Total corona danesa				976.246	1,85
Euro					
300.000	Allwyn International AS**	3,88%	15/02/2027	257.250	0,49
200.000	Altice France SA*	3,38%	15/01/2028	150.323	0,29
250.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75%	20/04/2028	215.544	0,41
280.000	American Tower Corp*	0,88%	21/05/2029	228.140	0,43
200.000	Aroundtown SA*	3,38%	29/12/2049	149.888	0,28
300.000	Ashland Services BV**	2,00%	30/01/2028	247.104	0,47
400.000	Athene Global Funding*	0,83%	08/01/2027	358.502	0,68
200.000	Banco Santander SA*	3,63%	29/12/2049	139.155	0,26
400.000	Bank of New Zealand*	2,55%	29/06/2027	408.803	0,78
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	0,96%	29/12/2049	164.460	0,31
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	3,88%	16/06/2032	484.524	0,92
200.000	Barclays Bank Plc*	0,43%	29/12/2049	167.941	0,32
600.000	Barclays Plc*	0,58%	09/08/2029	489.251	0,93
500.000	Cie de Financement Foncier SA*	0,01%	10/11/2027	451.862	0,86
200.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50%	15/03/2027	162.500	0,31
100.000	CMA CGM SA*	7,50%	15/01/2026	102.653	0,19
400.000	Commonwealth Bank of Australia*	0,75%	28/02/2028	372.447	0,71
400.000	Credit Suisse Group AG*	0,65%	14/01/2028	334.476	0,63
600.000	Digital Intrepid Holding BV*	1,38%	18/07/2032	429.892	0,82
200.000	Electricite de France SA*	2,88%	29/12/2049	156.000	0,30
200.000	Electricite de France SA*	3,38%	29/12/2049	131.073	0,25
100.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50%	30/06/2029	71.597	0,14
300.000	European Union*	0,00%	06/07/2026	283.433	0,54
312.000	European Union*	0,00%	04/10/2028	280.438	0,53
224.000	European Union*	0,00%	22/04/2031	188.190	0,36
419.000	European Union*	1,25%	04/02/2043	339.714	0,64
120.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec*	0,01%	08/04/2026	112.455	0,21

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 37,63% (31 de diciembre de 2021: 31,94%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	Grand City Properties SA*	2,50%	29/12/2049	80.022	0,15
400.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63%	29/12/2049	224.626	0,43
200.000	International Consolidated Airlines Group SA*	3,75%	25/03/2029	142.568	0,27
250.000	Intesa Sanpaolo SpA*	1,35%	24/02/2031	186.441	0,35
500.000	Intesa Sanpaolo SpA*	3,75%	29/12/2049	400.012	0,76
250.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	193.580	0,37
400.000	Islandsbanki HF*	1,13%	19/01/2024	398.771	0,76
224.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,00%	15/09/2031	187.565	0,36
200.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	141.538	0,27
500.000	NatWest Group Plc*	0,67%	14/09/2029	409.526	0,78
100.000	Ontex Group NV*	3,50%	15/07/2026	80.067	0,15
300.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	224.580	0,43
200.000	Pinnacle Bidco Plc*	5,50%	15/02/2025	181.000	0,34
600.000	PPG Industries Inc*	2,75%	01/06/2029	574.783	1,09
500.000	Prosus NV*	2,78%	19/01/2034	349.322	0,66
400.000	PVH Corp**	3,13%	15/12/2027	377.354	0,72
100.000	RCI Banque SA*	0,50%	14/07/2025	90.229	0,17
200.000	Repsol International Finance BV*	2,50%	29/12/2049	166.560	0,32
200.000	Ryanair DAC*	0,88%	25/05/2026	178.312	0,34
200.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,63%	29/12/2049	65.350	0,12
400.000	SBB Treasury OYJ*	1,13%	26/11/2029	241.222	0,46
194.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	185.030	0,35
400.000	Societe Generale SFH SA*	0,01%	02/12/2026	370.383	0,70
200.000	SoftBank Group Corp*	5,00%	15/04/2028	159.420	0,30
470.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	322.324	0,61
225.000	Sr-boligkreditt AS*	0,01%	08/09/2028	198.911	0,38
400.000	Suez SACA*	2,88%	24/05/2034	357.003	0,68
400.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	3,00%	21/11/2030	391.808	0,74
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,63%	15/10/2028	212.247	0,40
200.000	thyssenkrupp AG*	2,88%	22/02/2024	192.396	0,37
500.000	TotalEnergies SE*	2,00%	29/12/2049	426.190	0,81
200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	2,13%	29/12/2049	148.993	0,28
200.000	UniCredit SpA**	3,88%	29/12/2049	143.785	0,27
200.000	UniCredit SpA*	4,45%	29/12/2049	152.656	0,29
200.000	United Group BV**	3,13%	15/02/2026	158.474	0,30
500.000	Upjohn Finance BV*	1,91%	23/06/2032	369.992	0,70
300.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	29/12/2049	227.971	0,43
400.000	Vivion Investments Sarl*	3,00%	08/08/2024	346.660	0,66
300.000	Vodafone Group Plc*	3,00%	27/08/2080	228.270	0,43
500.000	Volkswagen Financial Services AG*	0,88%	31/01/2028	431.426	0,82
400.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	332.971	0,63

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 37,63% (31 de diciembre de 2021: 31,94%) (cont.)					
Euro (cont.)					
900.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38%	29/12/2049	725.910	1,38
250.000	Westpac Banking Corp*	0,38%	02/04/2026	237.508	0,45
600.000	Westpac Banking Corp*	1,08%	05/04/2027	576.633	1,09
200.000	Wizz Air Finance Co BV*	1,35%	19/01/2024	185.854	0,35
Total euro				18.853.858	35,78
Total bonos de empresa				19.830.104	37,63
Bonos del Estado 53,52% (31 de diciembre de 2021: 54,09%)					
Euro					
210.000	Acquirente Unico SpA*	2,80%	20/02/2026	211.053	0,40
300.000	Adif Alta Velocidad*	0,95%	30/04/2027	287.828	0,55
600.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,00%	30/05/2029	577.440	1,10
462.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00%	15/02/2030	421.959	0,80
494.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00%	15/08/2031	438.830	0,83
2.386.414	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe SER G*	0,00%	15/08/2031	2.123.937	4,03
110.150	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50%	15/08/2046	130.191	0,25
400.000	Caisse Francaise de Financement Local*	1,88%	25/05/2034	375.752	0,71
1.063.000	Croatia Government International Bond*	1,50%	17/06/2031	912.056	1,73
525.000	Croatia Government International Bond**	2,75%	27/01/2030	503.090	0,96
550.000	Croatia Government International Bond*	2,88%	22/04/2032	520.928	0,99
285.000	Cyprus Government International Bond*	0,95%	20/01/2032	226.981	0,43
550.000	Cyprus Government International Bond*	1,50%	16/04/2027	521.209	0,99
560.000	Cyprus Government International Bond*	2,75%	26/02/2034	513.010	0,97
258.610	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10%	15/04/2026	276.271	0,52
733.000	French Republic Government Bond OAT**	0,00%	25/11/2031	616.199	1,17
286.858	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2025	302.704	0,58
971.693	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2026	1.031.740	1,96
474.608	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2028	504.302	0,96
225.467	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	25/07/2038	224.738	0,43
197.000	French Republic Government Bond OAT*	0,50%	25/05/2072	87.075	0,17
600.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75%	25/05/2028	575.885	1,09
240.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75%	25/05/2052	153.046	0,29
283.060	French Republic Government Bond OAT*	1,00%	25/05/2027	278.506	0,53
168.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25%	25/05/2036	148.933	0,28
298.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25%	25/05/2038	257.703	0,49
1.120.481	French Republic Government Bond OAT*	1,50%	25/05/2031	1.096.211	2,08
282.348	French Republic Government Bond OAT**	1,85%	25/07/2027	326.108	0,62
35.000	Ireland Government Bond*	0,55%	22/04/2041	25.424	0,05
1.250.000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT*	0,00%	31/08/2022	1.250.731	2,37
745.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00%	01/04/2026	686.926	1,30
227.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00%	01/08/2026	207.389	0,39

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 53,52% (31 de diciembre de 2021: 54,09%) (cont.)					
Euro (cont.)					
424.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,25%	15/03/2028	370.906	0,70
113.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,60%	01/08/2031	90.092	0,17
403.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95%	01/12/2031	329.328	0,63
1.231.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95%	01/06/2032	991.804	1,88
88.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,95%	01/03/2037	63.003	0,12
606.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,20%	15/08/2025	591.301	1,12
346.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,35%	01/04/2030	307.621	0,58
1.880.005	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40%	26/05/2025	1.958.954	3,72
66.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,50%	30/04/2045	45.533	0,09
222.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60%	01/06/2026	217.752	0,41
500.305	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60%	28/06/2030	499.166	0,95
565.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,65%	01/12/2030	504.983	0,96
560.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,85%	01/07/2025	558.742	1,06
197.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,05%	01/08/2027	193.199	0,37
279.427	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,10%	15/09/2026	319.148	0,61
416.474	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,40%	22/06/2040	291.819	0,55
220.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,45%	22/06/2037	194.706	0,37
230.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	2,88%	15/10/2025	242.090	0,46
275.000	Republic of Austria Government Bond*	1,85%	23/05/2049	252.795	0,48
291.000	Romanian Government International Bond*	1,75%	13/07/2030	208.142	0,40
120.000	Romanian Government International Bond*	2,88%	13/04/2042	70.652	0,13
442.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	328.056	0,62
310.099	SNCF Reseau*	2,45%	28/02/2023	328.000	0,62
1.200.000	Spain Government Bond*	0,70%	30/04/2032	1.018.872	1,93
854.000	Spain Government Bond*	2,55%	31/10/2032	855.178	1,62
164.418	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,65%	30/11/2027	174.320	0,33
491.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	0,50%	15/01/2052	301.368	0,57
186.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,45%	16/02/2043	157.578	0,30
441.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,65%	22/02/2038	397.903	0,76
Total euro				27.677.166	52,53
Dólar estadounidense					
573.623	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13%	15/01/2032	521.304	0,99
Total dólar estadounidense				521.304	0,99
Total bonos del Estado				28.198.470	53,52
Total inversiones				50.545.700	95,93

Contratos de divisas a plazo 1,17% (31 de diciembre de 2021: 0,41%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
933 USD	851 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	40	0,00

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,17% (31 de diciembre de 2021: 0,41%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
<i>Clases USD con cobertura</i>						
214.913 EUR	224.682 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	214	0,00
9.654.317 USD	8.815.034 EUR	20/07/2022	Citibank NA	2	410.348	0,78
4.863.453 USD	4.444.834 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	202.539	0,38
126.632 USD	118.117 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	2.889	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					616.030	1,17

Contratos de futuros 0,13% (31 de diciembre de 2021: 0,80%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
1	Euro-BTP Future September 2022	610	0,00
(11)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	51.708	0,10
(22)	Euro-Bund Future August 2022	12.284	0,02
(2)	US Treasury 10-Year Ultra Future September 2022	4.623	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		69.225	0,13

Contratos de swap sobre inflación (0,10%) (31 de diciembre de 2021: 0,14%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	4.000.000	01/06/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,90%	CPTFEMU	33.416	0,06
EUR	3.000.000	19/05/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	4,73%	CPTFEMU	21.513	0,04
Plusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación[∞]						54.929	0,10	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.
(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.
¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de tipos de interés 0,97% (31 de diciembre de 2021: 0,20%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	100.000	11/01/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,82%	6M EURIBOR	6.934	0,01
EUR	3.301.333	18/01/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,37%	6M EURIBOR	502.729	0,96
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						509.663	0,97	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.
(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.
¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	51.795.547	98,30

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,02%) (31 de diciembre de 2021: (0,03%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
517.877 EUR	547.827 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(5.611)	(0,01)
10.385 EUR	11.381 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(491)	(0,00)
<i>Clases USD con cobertura</i>						
314.276 EUR	333.208 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(4.129)	(0,01)
77.570 EUR	83.466 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust and Co	1	(2.187)	(0,00)
158.173 EUR	166.183 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(626)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(13.044)	(0,02)

Contratos de futuros (0,28%) (31 de diciembre de 2021: (0,04%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
19	3-Month Euro EURIBOR Future December 2023	(8.312)	(0,02)
(51)	Euro-BOBL Future September 2022	(47.230)	(0,09)
(22)	Euro-Bund Future September 2022	(25.692)	(0,05)
(47)	Euro-OAT Future September 2022	(6.750)	(0,01)
(105)	Euro-Schatz Future September 2022	(35.800)	(0,07)
22	Euro-Bund Future August 2022	(18.516)	(0,04)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [±]		(142.300)	(0,28)

Contratos de swap sobre inflación (0,13%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	3.000.000	19/05/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	3,52%	CPTFEMU	(21.513)	(0,04)
EUR	4.000.000	01/06/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,52%	CPTFEMU	(46.659)	(0,09)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación [∞]						(68.172)	(0,13)	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de credit default swap (0,13%) (31 de diciembre de 2021: (0,87%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	2.200.000	20/06/2027	ICE Clear U.S. ¹	Selling default protection on iTraxx Europe Crossover	(70.444)	(0,13)
Total valor razonable en contratos de credit default swap [∞]				(70.444)	(0,13)	

¹Swap liquidada centralmente.

Euro Bond Absolute Return – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(293.960)	(0,56)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	51.501.587	97,74
Otro activo neto	1.190.691	2,26
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	52.692.278	100,00

Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	39.055.483	70,01
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	11.490.217	20,59
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(73.075)	(0,13)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	1.028.962	1,84
Total inversiones	51.501.587	92,31

Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 4,77% (31 de diciembre de 2021: 2,66%)					
Euro					
120.060	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,99%	24/02/2058	119.880	1,24
157.298	Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC Class A	0,60%	24/01/2026	156.864	1,62
100.000	Primrose Residential 2022-1 DAC Series 2022-1 Class D	1,89%	24/10/2061	95.632	0,99
94.325	Warrington Residential 2022-1 DAC Series 2022-1 Class A1	1,44%	24/12/2056	89.787	0,92
Total valores respaldados por activos **				462.163	4,77
Bonos de empresa 49,58% (31 de diciembre de 2021: 39,49%)					
Euro					
100.000	Allwyn International AS**	3,88%	15/02/2027	85.750	0,89
100.000	Altice France SA*	3,38%	15/01/2028	75.161	0,78
100.000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75%	20/04/2028	86.218	0,89
100.000	American Tower Corp*	0,88%	21/05/2029	81.478	0,84
100.000	Ashland Services BV**	2,00%	30/01/2028	82.368	0,85
100.000	Athene Global Funding*	0,83%	08/01/2027	89.626	0,93
200.000	Banco Santander SA*	3,63%	29/12/2049	139.155	1,44
100.000	Bank of New Zealand*	2,55%	29/06/2027	102.201	1,06
90.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	0,96%	29/12/2049	74.007	0,76
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	3,88%	16/06/2032	96.905	1,00
60.000	Barclays Bank Plc*	0,43%	29/12/2049	50.382	0,52
100.000	Barclays Plc*	0,58%	09/08/2029	81.542	0,84
100.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	79.760	0,82
100.000	Cie de Financement Foncier SA*	0,01%	10/11/2027	90.372	0,93
100.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50%	15/03/2027	81.250	0,84
100.000	Credit Suisse Group AG*	0,65%	14/01/2028	83.619	0,86
100.000	Dexia Credit Local SA*	0,63%	17/01/2026	96.609	1,00
100.000	Digital Intrepid Holding BV*	1,38%	18/07/2032	71.649	0,74
100.000	Electricite de France SA*	5,00%	29/12/2049	88.115	0,91
80.000	European Union*	0,00%	06/07/2026	75.582	0,78
77.000	European Union*	0,00%	04/10/2028	69.211	0,71
52.000	European Union*	0,00%	22/04/2031	43.687	0,45
78.000	European Union*	1,25%	04/02/2043	63.240	0,65
100.000	Flamingo Lux II SCA*	5,00%	31/03/2029	74.319	0,77
100.000	Grand City Properties SA*	2,50%	29/12/2049	80.022	0,83
100.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63%	29/12/2049	56.156	0,58
250.000	Intesa Sanpaolo SpA*	1,35%	24/02/2031	186.441	1,93
100.000	Kleopatra Holdings 2 SCA*	6,50%	01/09/2026	65.341	0,67
55.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,00%	15/09/2031	46.054	0,48
100.000	Kutxabank SA*	1,25%	22/09/2025	98.594	1,02
100.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	70.769	0,73
100.000	Nationale-Nederlanden Bank NV*	1,00%	25/09/2028	94.193	0,97
100.000	NatWest Group Plc*	0,67%	14/09/2029	81.905	0,85

Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 49,58% (31 de diciembre de 2021: 39,49%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	Nederlandse Gasunie NV*	3,38%	11/07/2034	100.015	1,03
100.000	Ontex Group NV*	3,50%	15/07/2026	80.067	0,83
100.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	74.860	0,77
100.000	PPG Industries Inc*	2,75%	01/06/2029	95.797	0,99
100.000	Prosus NV*	2,78%	19/01/2034	69.864	0,72
100.000	PVH Corp**	3,13%	15/12/2027	94.339	0,97
100.000	SBB Treasury OYJ*	1,13%	26/11/2029	60.305	0,62
100.000	Societe Generale SFH SA*	0,01%	02/12/2026	92.596	0,96
130.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	89.154	0,92
100.000	Suez SACA*	2,88%	24/05/2034	89.251	0,92
100.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	3,00%	21/11/2030	97.952	1,01
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,63%	15/10/2028	70.749	0,73
100.000	thyssenkrupp AG*	2,88%	22/02/2024	96.198	0,99
100.000	TotalEnergies SE*	2,00%	29/12/2049	85.238	0,88
100.000	United Group BV**	3,13%	15/02/2026	79.237	0,82
110.000	Upjohn Finance BV*	1,91%	23/06/2032	81.398	0,84
100.000	Vivion Investments Sarl*	3,00%	08/08/2024	86.665	0,89
100.000	Volkswagen Financial Services AG*	0,88%	31/01/2028	86.285	0,89
100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	83.243	0,86
200.000	Volkswagen International Finance NV*	4,38%	29/12/2049	161.313	1,67
200.000	Westpac Banking Corp*	0,38%	02/04/2026	190.007	1,96
100.000	Westpac Banking Corp*	1,08%	05/04/2027	96.106	0,99
Total bonos de empresa				4.802.320	49,58
Bonos del Estado 43,89% (31 de diciembre de 2021: 51,01%)					
Euro					
100.000	Acquirente Unico SpA*	2,80%	20/02/2026	100.501	1,04
100.000	Adif Alta Velocidad*	0,95%	30/04/2027	95.943	0,99
75.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	2,08%	12/03/2030	74.105	0,76
100.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,00%	30/05/2029	96.240	0,99
56.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00%	15/02/2030	51.147	0,53
55.600	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00%	15/08/2030	50.433	0,52
52.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	4,75%	04/07/2034	70.895	0,73
100.000	Caisse Francaise de Financement Local*	1,88%	25/05/2034	93.938	0,97
113.000	Croatia Government International Bond*	1,50%	17/06/2031	96.954	1,00
100.000	Croatia Government International Bond**	2,75%	27/01/2030	95.827	0,99
100.000	Croatia Government International Bond*	2,88%	22/04/2032	94.714	0,98
16.800	French Republic Government Bond OAT*	0,50%	25/05/2072	7.426	0,08
88.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75%	25/05/2052	56.117	0,58
108.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25%	25/05/2038	93.396	0,96
63.491	French Republic Government Bond OAT*	1,50%	25/05/2031	62.116	0,64

Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 43,89% (31 de diciembre de 2021: 51,01%) (cont.)					
Euro (cont.)					
54.000	French Republic Government Bond OAT*	1,50%	25/05/2050	43.732	0,45
21.000	Ireland Government Bond*	0,55%	22/04/2041	15.255	0,16
55.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00%	01/08/2026	50.248	0,52
92.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,25%	15/03/2028	80.479	0,83
28.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,60%	01/08/2031	22.324	0,23
21.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,90%	01/04/2031	17.412	0,18
99.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95%	01/12/2031	80.902	0,83
282.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95%	01/06/2032	227.205	2,35
22.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,95%	01/03/2037	15.751	0,16
85.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,20%	15/08/2025	82.938	0,86
250.240	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40%	26/05/2025	260.748	2,69
128.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,45%	15/05/2025	126.491	1,31
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45%	01/03/2036	47.167	0,49
46.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,50%	30/04/2045	31.735	0,33
136.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60%	01/06/2026	133.397	1,38
100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,85%	01/07/2025	99.775	1,03
62.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,05%	01/08/2027	60.804	0,63
156.948	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,60%	15/09/2023	169.771	1,75
125.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,00%	01/08/2029	126.171	1,30
150.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,00%	01/02/2037	159.614	1,65
51.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,35%	22/06/2032	43.340	0,45
28.904	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,40%	22/06/2040	20.253	0,21
158.500	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,45%	22/06/2037	140.276	1,45
157.000	Netherlands Government Bond*	4,00%	15/01/2037	198.840	2,05
70.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,65%	16/07/2032	65.185	0,67
49.000	Republic of Austria Government Bond*	1,85%	23/05/2049	45.043	0,46
68.000	Romanian Government International Bond*	1,75%	13/07/2030	48.638	0,50
52.000	Romanian Government International Bond**	2,88%	26/05/2028	44.610	0,46
111.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	82.385	0,85
62.020	SNCF Reseau*	2,45%	28/02/2023	65.600	0,68
23.000	Spain Government Bond*	0,10%	30/04/2031	19.015	0,20
112.000	Spain Government Bond*	1,45%	31/10/2027	110.073	1,14
105.000	Spain Government Bond*	2,55%	31/10/2032	105.145	1,09
21.000	Spain Government Bond*	2,90%	31/10/2046	20.757	0,21
71.000	Spain Government Bond*	4,20%	31/01/2037	83.938	0,87
79.925	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,65%	30/11/2027	84.739	0,87
2.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	0,50%	15/01/2052	1.228	0,01
89.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,65%	22/02/2038	80.302	0,83
Total bonos del Estado				4.251.038	43,89
Total inversiones				9.515.521	98,24

Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,02% (31 de diciembre de 2021: 0,25%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
2	Euro-Bund Future September 2022	1.970	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		1.970	0,02

Contratos de swap sobre inflación (0,03%) (31 de diciembre de 2021: 0,18%)

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir / (Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	360.000	01/06/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,90%	CPTFEMU	3.007	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación[∞]						3.007	0,03	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	9.520.498	98,29

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de futuros (0,24%) (31 de diciembre de 2021: (0,03%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
4	3-Month Euro EURIBOR Future December 2023	(1.750)	(0,02)
(3)	Euro-BOBL Future September 2022	(2.610)	(0,03)
3	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	(8.460)	(0,08)
(3)	Euro-OAT Future September 2022	(4.765)	(0,05)
(6)	Euro-Schatz Future September 2022	(5.520)	(0,06)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(23.105)	(0,24)

Contratos de swap sobre inflación (0,04%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir / (Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	360.000	01/06/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,52%	CPTFEMU	(4.199)	(0,04)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación[∞]						(4.199)	(0,04)	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Euro Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de credit default swap (0,13%) (31 de diciembre de 2021: (0,95%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR 400.000	20/06/2027	ICE Clear U.S. ¹	Selling default protection on iTraxx Europe Crossover	(12.808)	(0,13)
Minusvalía latente total sobre contratos de credit default swap [∞]				(12.808)	(0,13)

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(40.112)	(0,41)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	9.480.386	97,88
Otro activo neto	205.726	2,12
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	9.686.112	100,00

Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	7.014.521	69,74
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	2.501.000	24,87
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(21.135)	(0,21)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(14.000)	(0,14)
Total inversiones	9.480.386	94,26

European High Yield Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 0,64% (31 de diciembre de 2021: 0,57%)					
Dólar estadounidense					
250.000	Flatiron CLO 17 Ltd Series 2017-1X Class E	7,31%	15/05/2030	216.386	0,64
Total valores respaldados por activos **				216.386	0,64
Bonos de empresa 87,00% (31 de diciembre de 2021: 94,07%)					
Euro					
100.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	78.087	0,23
200.000	Adevinta ASA*	3,00%	15/11/2027	167.829	0,50
300.000	Adient Global Holdings Ltd*	3,50%	15/08/2024	272.100	0,81
200.000	Afflelou SAS*	4,25%	19/05/2026	171.101	0,51
350.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	284.566	0,85
222.000	Allwyn International AS**	3,88%	15/02/2027	190.365	0,57
100.000	Altice Financing SA*	2,25%	15/01/2025	88.005	0,26
200.000	Altice Financing SA**	4,25%	15/08/2029	151.500	0,45
100.000	Altice Finco SA*	4,75%	15/01/2028	72.982	0,22
149.000	Altice France Holding SA*	4,00%	15/02/2028	101.642	0,30
400.000	Altice France Holding SA*	8,00%	15/05/2027	329.997	0,98
150.000	Altice France SA**	4,13%	15/01/2029	113.820	0,34
100.000	Altice France SA**	4,25%	15/10/2029	74.924	0,22
200.000	Aramark International Finance Sarl*	3,13%	01/04/2025	179.775	0,54
200.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	3,00%	01/09/2029	149.639	0,45
200.000	Ashland Services BV**	2,00%	30/01/2028	164.736	0,49
160.000	Assemblin Financing AB**	5,00%	15/05/2025	154.742	0,46
301.000	Autostrade per l'Italia SpA*	1,88%	26/09/2029	239.101	0,71
140.000	Autostrade per l'Italia SpA*	2,00%	15/01/2030	110.428	0,33
250.000	Avantor Funding Inc**	2,63%	01/11/2025	232.558	0,69
250.000	Avantor Funding Inc*	3,88%	15/07/2028	217.664	0,65
200.000	Avis Budget Finance Plc**	4,75%	30/01/2026	181.128	0,54
100.000	Banijay Entertainment SASU**	3,50%	01/03/2025	89.546	0,27
193.000	Banijay Group SAS**	6,50%	01/03/2026	162.032	0,48
100.000	Bayer AG*	4,50%	25/03/2082	85.498	0,26
400.000	Bayer AG*	5,38%	25/03/2082	335.494	1,00
100.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	79.760	0,24
188.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75%	30/11/2029	138.227	0,41
160.000	Belden Inc*	3,38%	15/07/2027	137.921	0,41
100.000	Belden Inc*	3,88%	15/03/2028	85.880	0,26
217.000	BK LC Lux Finco1 Sarl*	5,25%	30/04/2029	172.877	0,52
100.000	CAB SELAS**	3,38%	01/02/2028	80.674	0,24
250.000	Canpack SA/Canpack US LLC*	2,38%	01/11/2027	199.547	0,60
120.000	Casino Guichard Perrachon SA*	2,51%	29/12/2049	31.642	0,09
143.000	Castor SpA*	5,25%	15/02/2029	132.454	0,40

European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,00% (31 de diciembre de 2021: 94,07%) (cont.)					
Euro (cont.)					
150.000	Cedacri Mergeco SpA*	4,63%	15/05/2028	138.643	0,41
100.000	Cellnex Finance Co SA*	1,50%	08/06/2028	78.395	0,23
200.000	Cellnex Telecom SA*	1,75%	23/10/2030	142.909	0,43
200.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	4,38%	15/01/2028	170.876	0,51
198.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50%	15/03/2027	160.875	0,48
100.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,75%	22/05/2025	88.755	0,26
300.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38%	15/05/2026	263.067	0,78
102.000	Constellium SE*	3,13%	15/07/2029	78.839	0,24
140.000	CPI Property Group SA*	3,75%	29/12/2049	74.332	0,22
120.000	Ctec II GmbH**	5,25%	15/02/2030	87.439	0,26
200.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63%	15/10/2026	162.427	0,48
137.447	Diocle SpA*	3,88%	30/06/2026	133.495	0,40
150.000	DKT Finance ApS**	7,00%	17/06/2023	142.966	0,43
160.000	Douglas GmbH*	6,00%	08/04/2026	124.541	0,37
185.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	139.322	0,42
100.000	Dufry One BV*	3,38%	15/04/2028	76.650	0,23
249.000	eG Global Finance Plc*	6,25%	30/10/2025	224.273	0,67
150.000	eircom Finance DAC**	1,75%	01/11/2024	139.630	0,42
250.000	eircom Finance DAC**	3,50%	15/05/2026	212.500	0,63
500.000	Electricite de France SA*	5,00%	29/12/2049	440.575	1,31
264.000	Emeria SASU**	3,38%	31/03/2028	215.271	0,64
100.000	Encore Capital Group Inc*	4,25%	15/01/2028	92.750	0,28
102.000	Encore Capital Group Inc*	4,88%	15/10/2025	98.674	0,29
180.000	Energia Group NI FinanceCo Plc/Energia Group ROI Holdings DAC**	4,00%	15/09/2025	162.304	0,48
300.000	Faurecia SE*	2,38%	15/06/2027	225.258	0,67
100.000	Faurecia SE*	2,63%	15/06/2025	86.807	0,26
167.000	Faurecia SE*	2,75%	15/02/2027	130.556	0,39
130.000	Food Service Project SA*	5,50%	21/01/2027	112.600	0,34
200.000	Ford Motor Credit Co LLC**	2,39%	17/02/2026	175.412	0,52
100.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,25%	15/09/2025	91.865	0,27
181.000	Grifols Escrow Issuer SA*	3,88%	15/10/2028	149.921	0,45
200.000	Gruenthal GmbH*	3,63%	15/11/2026	181.497	0,54
200.000	Gruenthal GmbH**	4,13%	15/05/2028	171.999	0,51
148.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50%	30/04/2028	99.483	0,30
241.000	Guala Closures SpA*	3,25%	15/06/2028	195.011	0,58
270.000	Heimstaden Bostad AB*	3,25%	29/12/2049	164.060	0,49
100.000	House of Finance NV**	4,38%	15/07/2026	97.362	0,29
200.000	IHO Verwaltungs GmbH*	3,63%	15/05/2025	174.879	0,52
100.000	IHO Verwaltungs GmbH*	3,88%	15/05/2027	78.226	0,23
380.000	Iliad Holding SASU**	5,13%	15/10/2026	340.052	1,01
150.000	Iliad Holding SASU**	5,63%	15/10/2028	128.257	0,38

European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,00% (31 de diciembre de 2021: 94,07%) (cont.)					
Euro (cont.)					
156.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA*	3,75%	15/01/2028	125.608	0,37
150.000	INEOS Finance Plc*	2,88%	01/05/2026	131.359	0,39
100.000	INEOS Finance Plc*	3,38%	31/03/2026	90.022	0,27
300.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc*	3,75%	15/07/2026	241.452	0,72
100.000	Infineon Technologies AG*	3,63%	29/12/2049	87.662	0,26
200.000	International Game Technology Plc*	3,50%	15/06/2026	182.586	0,54
103.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	79.755	0,24
100.000	Intrum AB*	3,13%	15/07/2024	92.791	0,28
100.000	Intrum AB*	3,50%	15/07/2026	83.954	0,25
160.000	IQVIA Inc**	2,88%	15/06/2028	136.708	0,41
170.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	6,88%	15/11/2026	149.735	0,45
336.000	Kapla Holding SAS*	3,38%	15/12/2026	265.807	0,79
285.000	Kronos International Inc**	3,75%	15/09/2025	255.261	0,76
100.000	La Financiere Atalian SASU*	4,00%	15/05/2024	77.795	0,23
200.000	LeasePlan Corp NV*	7,38%	29/12/2049	195.697	0,58
4.326	LHMC Finco 2 Sarl*	7,25%	02/10/2025	3.785	0,01
150.000	Lincoln Financing Sarl**	3,88%	01/04/2024	146.346	0,44
300.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00%	18/09/2027	251.582	0,75
352.000	Loxam SAS*	5,75%	15/07/2027	277.910	0,83
260.000	Matterhorn Telecom SA**	3,13%	15/09/2026	222.083	0,66
200.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	4,75%	15/04/2024	187.241	0,56
200.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	141.538	0,42
200.000	Mooney Group SpA**	3,88%	17/12/2026	189.231	0,56
100.000	Motion Finco Sarl**	7,00%	15/05/2025	94.808	0,28
115.000	NH Hotel Group SA*	4,00%	02/07/2026	102.886	0,31
150.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	3,50%	30/09/2024	133.200	0,40
144.000	Nomad Foods Bondco Plc*	2,50%	24/06/2028	113.583	0,34
100.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88%	01/10/2028	81.356	0,24
100.000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38%	01/10/2029	72.215	0,22
200.000	Orano SA*	3,38%	23/04/2026	186.240	0,56
290.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV*	2,88%	30/04/2028	243.725	0,73
156.000	Paganini Bidco SpA*	4,25%	30/10/2028	141.902	0,42
120.000	Paprec Holding SA**	3,50%	01/07/2028	94.122	0,28
150.000	PCF GmbH*	4,75%	15/04/2026	119.029	0,36
400.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	299.440	0,89
299.000	Petroleos Mexicanos*	4,88%	21/02/2028	237.484	0,71
175.000	Picard Groupe SAS*	3,88%	01/07/2026	143.628	0,43
154.000	Playtech Plc*	4,25%	07/03/2026	148.618	0,44
250.000	PLT VII Finance Sarl**	4,63%	05/01/2026	220.080	0,66
200.000	RCS & RDS SA*	2,50%	05/02/2025	176.822	0,53
226.000	Repsol International Finance BV*	4,25%	29/12/2049	194.501	0,58

European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,00% (31 de diciembre de 2021: 94,07%) (cont.)					
Euro (cont.)					
150.000	Repsol International Finance BV*	4,50%	25/03/2075	144.045	0,43
150.000	Rossini Sarl*	6,75%	30/10/2025	144.751	0,43
200.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,62%	29/12/2049	68.282	0,20
100.000	Sappi Papier Holding GmbH*	3,13%	15/04/2026	89.190	0,27
156.000	Sappi Papier Holding GmbH*	3,63%	15/03/2028	129.994	0,39
300.000	Schaeffler AG*	3,38%	12/10/2028	244.010	0,73
185.000	Schenck Process Holding GmbH**	5,38%	15/06/2023	178.699	0,53
250.000	SES SA*	5,63%	29/12/2049	242.457	0,72
400.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	381.506	1,14
230.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75%	31/10/2026	201.315	0,60
500.000	Summit Properties Ltd*	2,00%	31/01/2025	430.050	1,28
100.000	Sunshine Mid BV*	6,50%	15/05/2026	99.997	0,30
107.000	TeamSystem SpA*	3,50%	15/02/2028	90.494	0,27
219.799	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00%	30/07/2026	186.596	0,56
300.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00%	15/07/2025	263.925	0,79
100.000	Telecom Italia Finance SA*	7,75%	24/01/2033	103.934	0,31
100.000	Telecom Italia SpA*	2,38%	12/10/2027	82.123	0,24
100.000	Telecom Italia SpA**	3,00%	30/09/2025	93.010	0,28
200.000	Telefonica Europe BV*	2,88%	29/12/2049	161.163	0,48
100.000	Telefonica Europe BV*	3,88%	29/12/2049	89.875	0,27
200.000	Telefonica Europe BV*	4,38%	29/12/2049	191.256	0,57
200.000	Tendam Brands SAU*	5,25%	15/09/2024	192.057	0,57
100.000	Tereos Finance Groupe I SA**	4,75%	30/04/2027	85.531	0,26
270.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,63%	15/10/2028	191.022	0,57
202.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,88%	31/03/2027	158.019	0,47
250.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38%	09/05/2030	199.718	0,60
150.000	thyssenkrupp AG*	2,88%	22/02/2024	144.297	0,43
194.000	TI Automotive Finance Plc**	3,75%	15/04/2029	136.110	0,41
208.000	Titan Holdings II BV*	5,13%	15/07/2029	173.183	0,52
180.000	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63%	15/07/2028	154.386	0,46
100.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,75%	15/07/2027	94.365	0,28
200.000	Trivium Packaging Finance BV*	3,75%	15/08/2026	184.251	0,55
200.000	UGI International LLC**	2,50%	01/12/2029	151.422	0,45
155.000	United Group BV**	3,13%	15/02/2026	122.817	0,37
100.000	United Group BV*	4,00%	15/11/2027	76.111	0,23
100.000	United Group BV**	4,88%	01/07/2024	91.193	0,27
200.000	United Group BV**	5,25%	01/02/2030	148.449	0,44
200.000	Veolia Environnement SA*	2,25%	29/12/2049	173.044	0,52
400.000	Verisure Holding AB*	3,88%	15/07/2026	351.308	1,05
136.000	Verisure Midholding AB*	5,25%	15/02/2029	104.021	0,31
100.000	Virgin Media Finance Plc**	3,75%	15/07/2030	74.865	0,22

European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,00% (31 de diciembre de 2021: 94,07%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	Vivion Investments Sarl*	3,00%	08/08/2024	86.665	0,26
100.000	Vodafone Group Plc*	4,20%	03/10/2078	88.375	0,26
200.000	ZF Europe Finance BV*	3,00%	23/10/2029	146.480	0,44
100.000	ZF Finance GmbH*	3,00%	21/09/2025	88.062	0,26
100.000	ZF Finance GmbH*	3,75%	21/09/2028	78.854	0,24
200.000	Ziggo Bond Co BV*	3,38%	28/02/2030	140.900	0,42
Total euro				25.382.718	75,70
Libra esterlina					
169.000	AA Bond Co Ltd*	6,50%	31/01/2026	181.919	0,54
200.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	4,75%	15/07/2027	168.110	0,50
200.000	Bellis Acquisition Co Plc**	3,25%	16/02/2026	181.218	0,54
120.000	Castle UK Finco Plc**	7,00%	15/05/2029	111.773	0,33
150.000	Centrica Plc*	5,25%	10/04/2075	161.055	0,48
100.000	CPUK Finance Ltd**	6,50%	28/08/2026	109.813	0,33
100.000	Electricite de France SA*	6,00%	29/12/2049	103.201	0,31
100.000	Encore Capital Group Inc*	5,38%	15/02/2026	109.268	0,33
102.000	Maison Finco Plc**	6,00%	31/10/2027	87.652	0,26
160.000	Marks & Spencer Plc*	3,75%	19/05/2026	163.621	0,49
150.000	NGG Finance Plc*	5,63%	18/06/2073	165.252	0,49
100.000	Petrobras Global Finance BV*	5,38%	01/10/2029	102.872	0,31
150.000	Pinewood Finance Co Ltd**	3,25%	30/09/2025	152.031	0,45
262.000	Pinnacle Bidco Plc*	6,38%	15/02/2025	273.157	0,81
240.000	Premier Foods Finance Plc*	3,50%	15/10/2026	243.585	0,73
190.000	RAC Bond Co Plc**	5,25%	04/11/2027	182.792	0,54
111.000	Sherwood Financing Plc**	6,00%	15/11/2026	103.952	0,31
100.000	Travis Perkins Plc*	4,50%	07/09/2023	111.437	0,33
150.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	4,25%	15/01/2030	140.836	0,42
300.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88%	15/07/2028	280.539	0,84
200.000	Vodafone Group Plc*	4,88%	03/10/2078	214.196	0,64
162.000	Voyage Care BondCo Plc**	5,88%	15/02/2027	173.933	0,52
140.000	Wheel Bidco Ltd*	6,75%	15/07/2026	130.687	0,39
146.000	Zenith Finco Plc**	6,50%	30/06/2027	137.153	0,41
Total libra esterlina				3.790.052	11,30
Total bonos de empresa				29.172.770	87,00
Préstamos a plazo 0,60% (31 de diciembre de 2021: 0,54%)					
Euro					
94.016	Aernnova Aerospace SAU Facility B1 Term Loan	3,00%	26/02/2027	85.602	0,25
24.107	Aernnova Aerospace SAU Facility B2 Term Loan	3,00%	26/02/2027	21.949	0,07

European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo 0,60% (31 de diciembre de 2021: 0,54%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	Rain Carbon Inc	3,00%	16/01/2025	93.500	0,28
Total préstamos a plazo †				201.051	0,60
Total inversiones				29.590.207	88,24

Contratos de divisas a plazo 6,58% (31 de diciembre de 2021: 2,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
5.825.577 EUR	4.885.055 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	155.171	0,47
141.187 GBP	163.523 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	362	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
1.346 EUR	1.960 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	1	0,00
569 EUR	828 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
62.876 SGD	42.216 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	955	0,00
318 SGD	214 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	5	0,00
112.535 SGD	76.230 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	1.039	0,00
<i>Clases USD con cobertura</i>						
818.107 EUR	854.970 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	1.124	0,01
16.277.055 USD	14.875.756 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	678.122	2,02
31.918.684 USD	29.139.264 EUR	20/07/2022	UBS AG	2	1.361.296	4,06
289.913 USD	270.427 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	6.605	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					2.204.680	6,58
					Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					31.794.887	94,82

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,18%) (31 de diciembre de 2021: (0,82%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
239.935 EUR	263.057 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(11.434)	(0,03)
79.546 GBP	94.845 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(2.511)	(0,01)
153.554 GBP	179.867 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(1.626)	(0,01)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
32.044 EUR	47.023 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	(243)	(0,00)
699 EUR	1.037 SGD	20/07/2022	UBS AG	3	(13)	(0,00)
3.431 EUR	5.020 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	(14)	(0,00)
459 SGD	316 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(1)	(0,00)
98 SGD	68 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	(0,00)

European High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,18%) (31 de diciembre de 2021: (0,82%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
<i>Clases USD con cobertura</i>						
6.302.637 EUR	6.847.675 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	(240.801)	(0,72)
9.944.011 EUR	10.888.871 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(461.074)	(1,38)
1.271.972 EUR	1.342.527 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	10	(10.906)	(0,03)
295.877 USD	284.091 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(1.360)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(729.983)	(2,18)

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(729.983)	(2,18)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	31.064.904	92,64
Otro activo neto	2.468.471	7,36
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	33.533.375	100,00

Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	19.425.717	56,16
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	9.963.439	28,80
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	201.051	0,58
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	1.474.697	4,26
Total inversiones	31.064.904	89,80

European Sustainable Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,00% (31 de diciembre de 2021: 96,95%)			
Corona danesa			
63.017	Novo Nordisk A/S Class B	6.670.607	4,90
Total corona danesa		6.670.607	4,90
Euro			
3.432	Adyen NV	4.763.616	3,50
39.762	Alfen Beheer BV	3.505.418	2,58
64.869	Amundi SA	3.386.162	2,49
13.941	ASML Holding NV	6.355.005	4,67
24.165	Beiersdorf AG	2.355.604	1,73
86.341	Cellnex Telecom SA	3.197.207	2,35
81.821	Euronext NV	6.373.856	4,69
158.177	HelloFresh SE	4.879.760	3,59
12.549	Kering SA	6.150.265	4,52
7.820	L'Oreal SA	2.575.126	1,89
53.351	RELX Plc	1.377.523	1,01
16.850	Sartorius Stedim Biotech	5.043.205	3,71
41.873	Schneider Electric SE	4.727.462	3,48
76.456	Scout24 SE	3.745.579	2,75
198.833	TeamViewer AG	1.888.516	1,39
103.734	Zalando SE	2.589.201	1,90
Total euro		62.913.505	46,25
Corona noruega			
97.843	Bakkafrost P/F	5.967.893	4,38
Total corona noruega		5.967.893	4,38
Libra esterlina			
540.181	3i Group Plc	6.955.868	5,11
163.933	CVS Group Plc	3.153.574	2,32
102.223	Dechra Pharmaceuticals Plc	4.106.293	3,02
63.401	London Stock Exchange Group Plc	5.620.964	4,13
1.071.244	S4 Capital Plc	2.852.196	2,10
Total libra esterlina		22.688.895	16,68
Corona sueca			
250.793	Assa Abloy AB Class B	5.086.958	3,74
482.007	Atlas Copco AB Class A	4.299.896	3,16
Total corona sueca		9.386.854	6,90
Franco suizo			
68.994	Nestle SA	7.682.073	5,65

European Sustainable Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,00% (31 de diciembre de 2021: 96,95%) (cont.)			
Franco suizo (cont.)			
6.601	Partners Group Holding AG	5.673.292	4,17
47.298	Straumann Holding AG	5.418.048	3,98
16.006	Tecan Group AG	4.433.044	3,26
6.270	VAT Group AG	1.425.823	1,05
	Total franco suizo	24.632.280	18,11
Dólar estadounidense			
9.236	SolarEdge Technologies Inc	2.417.819	1,78
	Total dólar estadounidense	2.417.819	1,78
	Total valores de renta variable *	134.677.853	99,00
	Total inversiones	134.677.853	99,00
		Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	134.677.853	99,00
	Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	134.677.853	99,00
	Otro activo neto	1.356.077	1,00
	Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	136.033.930	100,00
	Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
	* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	134.677.853	97,30
	Total inversiones	134.677.853	97,30

Global Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 0,96% (31 de diciembre de 2021: 0,78%)					
Dólar estadounidense					
1.400.000	United States Treasury Bill	0,00%	10/11/2022	1.389.668	0,96
Total bonos del Tesoro **				1.389.668	0,96
Bonos de agencia 1,72% (31 de diciembre de 2021: 1,55%)					
Dólar estadounidense					
490.000	Federal Home Loan Banks*	5,50%	15/07/2036	591.147	0,41
265.000	Federal Home Loan Mortgage Corp**	0,38%	23/09/2025	243.160	0,17
300.000	Federal National Mortgage Association**	0,50%	07/11/2025	275.520	0,19
835.000	Federal National Mortgage Association**	0,75%	08/10/2027	739.011	0,51
640.000	Federal National Mortgage Association**	0,88%	05/08/2030	529.911	0,37
85.000	Tennessee Valley Authority*	5,88%	01/04/2036	103.245	0,07
Total bonos de agencia				2.481.994	1,72
Valores respaldados por activos (ABS) 9,18% (31 de diciembre de 2021: 8,76%)					
Euro					
600.302	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,99%	24/02/2058	626.642	0,44
399.918	Last Mile Securities - PE 2021 DAC Series 2021-1X Class A2	2,17%	17/08/2031	392.406	0,27
Total euro				1.019.048	0,71
Libra esterlina					
200.000	Gemgarto 2021-1 Plc Series 2021-1X Class B	1,86%	16/12/2067	238.102	0,16
120.000	Mortimer BTL 2021-1 Plc Series 2021-1 Class C	1,05%	23/06/2053	138.238	0,10
300.000	PCL Funding IV Plc Series 2020-1 Class A	1,86%	15/09/2024	364.267	0,25
300.000	Sage AR Funding No 1 Plc Series 1X Class A	2,24%	17/11/2030	358.004	0,25
319.819	Together Asset Backed Securitisation Series 2021-CRE1 Class A	2,34%	20/01/2055	388.170	0,27
598.819	Towd Point Mortgage Funding 2018 - Auburn 12 Plc Class A	1,55%	20/02/2045	725.438	0,50
500.000	Towd Point Mortgage Funding 2020 - Auburn Series 2020-A14X Class B	0,63%	20/05/2045	603.923	0,42
200.000	Tower Bridge Funding 2021-1 Plc Series 2021-1 Class B	0,00%	21/07/2064	239.816	0,17
Total libra esterlina				3.055.958	2,12
Dólar estadounidense					
1.105.000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust Class ASB	3,33%	13/11/2050	1.083.002	0,75
1.065.298	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA	1,47%	10/02/2048	28.779	0,02
215.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4 Class A4	3,47%	12/10/2050	205.413	0,14
575.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 Class A4	4,41%	10/11/2051	575.460	0,40
305.000	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust Class AM	4,43%	10/02/2047	304.417	0,21
1.854.093	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA	1,11%	10/05/2047	25.011	0,02
1.995.147	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA	1,22%	10/04/2047	27.142	0,02
99.131	COMM 2014-UBS2 Mortgage Trust Class ASB	3,47%	10/03/2047	98.700	0,07

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 9,18% (31 de diciembre de 2021: 8,76%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.636.318	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	1,22%	10/06/2047	24.974	0,02
451.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1M2	2,83%	25/12/2041	407.502	0,28
2.408.150	CSAIL 2015-C2 Commercial Mortgage Trust Class XA	0,86%	15/06/2057	38.966	0,03
505.000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust Class A4	4,22%	15/08/2051	499.726	0,35
1.069.010	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,82%	25/01/2030	1.074.577	0,74
596.667	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	4,62%	25/10/2029	602.468	0,42
535.041	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	8,37%	25/08/2028	562.459	0,39
1.137.959	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	5,97%	25/05/2029	1.177.621	0,82
642.321	Fannie Mae REMICS Class HS	4,38%	25/07/2042	89.313	0,06
381.003	Fannie Mae REMICS Class PI	3,50%	25/12/2042	63.021	0,04
674.972	Fannie Mae REMICS Class SA	4,23%	25/07/2046	96.240	0,07
707.469	Freddie Mac REMICS Class HS	5,13%	15/03/2042	116.995	0,08
681.882	Freddie Mac REMICS Class SA	4,73%	15/04/2046	97.444	0,07
1.389.626	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1A	3,03%	25/03/2042	1.378.302	0,95
447.594	Freddie Mac Strips Class S1	4,63%	15/09/2043	59.043	0,04
1.062.128	Government National Mortgage Association Class AI	2,00%	20/02/2051	123.310	0,09
573.195	Government National Mortgage Association Class IT	3,50%	20/02/2043	105.824	0,07
1.180.500	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class XA	1,20%	10/01/2047	14.698	0,01
2.626.618	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,87%	10/05/2050	45.960	0,03
210.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 Class A4	4,15%	15/08/2051	207.928	0,14
1.843.787	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA	1,17%	15/08/2047	30.140	0,02
Total dólar estadounidense				9.164.435	6,35
Total valores respaldados por activos **				13.239.441	9,18
Bonos de empresa 33,45% (31 de diciembre de 2021: 29,36%)					
Dólar canadiense					
200.000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc [†]	4,32%	15/05/2047	127.762	0,09
330.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada [†]	2,20%	29/05/2028	221.951	0,15
330.000	General Motors Financial of Canada Ltd [†]	1,75%	15/04/2026	226.716	0,16
200.000	John Deere Financial Inc [†]	1,34%	08/09/2027	132.782	0,09
330.000	Verizon Communications Inc [†]	2,50%	16/05/2030	214.550	0,15
200.000	Walt Disney Co [†]	3,06%	30/03/2027	145.606	0,10
Total dólar canadiense				1.069.367	0,74
Euro					
301.000	American Tower Corp [†]	0,50%	15/01/2028	263.841	0,18
130.000	American Tower Corp [†]	0,88%	21/05/2029	110.708	0,08
300.000	Anglo American Capital Plc [†]	3,25%	03/04/2023	317.062	0,22
300.000	Anheuser-Busch InBev SA [†]	2,00%	23/01/2035	261.141	0,18
280.000	Apple Inc [†]	2,00%	17/09/2027	290.907	0,20
606.000	Athene Global Funding [†]	0,37%	10/09/2026	563.429	0,39

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,45% (31 de diciembre de 2021: 29,36%) (cont.)					
Euro (cont.)					
275.000	Balder Finland OYJ*	2,00%	18/01/2031	171.900	0,12
275.000	Bank of America Corp*	2,82%	27/04/2033	267.002	0,19
219.000	Barclays Plc*	0,58%	09/08/2029	186.895	0,13
100.000	BASF SE*	1,50%	17/03/2031	88.064	0,06
200.000	BAT Netherlands Finance BV*	2,38%	07/10/2024	207.501	0,14
266.000	Comcast Corp*	0,75%	20/02/2032	223.769	0,16
700.000	DH Europe Finance II Sarl*	0,75%	18/09/2031	592.676	0,41
307.000	Digital Dutch Finco BV*	1,00%	15/01/2032	228.855	0,16
330.000	Dow Chemical Co*	0,50%	15/03/2027	304.587	0,21
135.000	Duke Energy Corp*	3,85%	15/06/2034	138.267	0,10
1.000.000	European Union*	0,00%	04/07/2031	874.587	0,61
302.000	European Union*	0,40%	04/02/2037	241.705	0,17
762.000	European Union*	1,00%	06/07/2032	720.120	0,50
100.000	Fidelity National Information Services Inc*	1,00%	03/12/2028	90.668	0,06
388.000	General Motors Financial Co Inc*	0,85%	26/02/2026	363.491	0,25
395.000	General Motors Financial Co Inc*	0,96%	07/09/2023	406.934	0,28
643.000	Glencore Finance Europe Ltd**	3,75%	01/04/2026	659.092	0,46
350.000	Goldman Sachs Group Inc*	1,25%	07/02/2029	314.950	0,22
400.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV*	1,75%	29/03/2030	382.353	0,27
197.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,25%	13/10/2024	187.589	0,13
405.000	JPMorgan Chase & Co*	1,96%	23/03/2030	387.973	0,27
202.000	Logicor Financing Sarl*	2,00%	17/01/2034	148.918	0,10
100.000	Medtronic Global Holdings SCA*	1,38%	15/10/2040	73.662	0,05
150.000	Molson Coors Beverage Co*	1,25%	15/07/2024	151.908	0,11
265.000	Morgan Stanley*	1,75%	30/01/2025	271.703	0,19
100.000	National Grid North America Inc*	1,00%	12/07/2024	101.807	0,07
275.000	Nationwide Building Society*	2,00%	25/07/2029	276.965	0,19
153.000	Nordea Bank Abp*	0,63%	18/08/2031	140.624	0,10
100.000	Orange SA*	0,63%	16/12/2033	79.043	0,05
170.000	Procter & Gamble Co*	1,88%	30/10/2038	148.932	0,10
330.000	UBS Group AG*	1,25%	01/09/2026	319.699	0,22
200.000	Upjohn Finance BV*	1,91%	23/06/2032	155.067	0,11
269.000	Verizon Communications Inc*	0,75%	22/03/2032	223.029	0,15
400.000	Volkswagen Bank GmbH*	1,25%	10/06/2024	409.726	0,28
490.000	Volkswagen Leasing GmbH*	1,38%	20/01/2025	496.122	0,34
400.000	Vonovia SE*	0,75%	01/09/2032	285.195	0,20
305.000	Westpac Banking Corp*	0,77%	13/05/2031	279.586	0,19
Total euro				12.408.052	8,60
Libra esterlina					
60.000	Anglo American Capital Plc*	3,38%	11/03/2029	66.588	0,05

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,45% (31 de diciembre de 2021: 29,36%) (cont.)					
Libra esterlina (cont.)					
300.000	Banco Santander SA*	2,25%	04/10/2032	301.583	0,21
200.000	Credit Suisse Group AG*	2,13%	15/11/2029	201.810	0,14
129.000	Enel Finance International NV*	5,63%	14/08/2024	163.087	0,11
170.000	Legal & General Group Plc*	4,50%	01/11/2050	186.102	0,13
200.000	Lloyds Banking Group Plc*	2,71%	03/12/2035	190.890	0,13
210.000	National Grid Gas Plc*	1,38%	07/02/2031	204.654	0,14
265.000	Principality Building Society*	2,38%	23/11/2023	312.908	0,22
230.000	Verizon Communications Inc*	2,50%	08/04/2031	247.795	0,17
200.000	Volkswagen Financial Services NV*	4,25%	09/10/2025	243.264	0,17
Total libra esterlina				2.118.681	1,47
Dólar estadounidense					
105.000	AbbVie Inc*	2,30%	21/11/2022	104.813	0,07
805.000	AbbVie Inc*	2,95%	21/11/2026	763.335	0,53
375.000	AbbVie Inc**	3,80%	15/03/2025	372.467	0,26
150.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,00%	29/10/2028	126.490	0,09
490.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,30%	30/01/2032	392.745	0,27
92.000	Altria Group Inc*	3,40%	04/02/2041	61.020	0,04
205.000	Amazon.com Inc**	3,10%	12/05/2051	161.736	0,11
205.000	American Tower Corp*	2,40%	15/03/2025	193.929	0,13
549.000	American Tower Corp*	3,65%	15/03/2027	521.848	0,36
425.000	Amgen Inc**	3,15%	21/02/2040	336.704	0,23
80.000	Analog Devices Inc**	2,95%	01/10/2051	61.199	0,04
405.000	Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,70%	01/02/2036	388.655	0,27
105.000	Apple Inc**	2,55%	20/08/2060	72.161	0,05
125.000	Apple Inc**	3,35%	09/02/2027	124.300	0,09
650.000	AT&T Inc**	2,15%	25/03/2024	644.131	0,45
70.000	AT&T Inc*	3,50%	01/06/2041	56.010	0,04
474.000	AT&T Inc**	3,50%	15/09/2053	360.091	0,25
80.000	AT&T Inc**	3,65%	15/09/2059	60.093	0,04
200.000	Banco Santander SA*	2,75%	03/12/2030	159.048	0,11
485.000	Bank of America Corp**	1,84%	04/02/2025	467.894	0,32
270.000	Bank of America Corp**	2,30%	21/07/2032	218.457	0,15
595.000	Bank of America Corp**	2,59%	29/04/2031	505.156	0,35
215.000	Bank of America Corp**	3,71%	24/04/2028	205.157	0,14
400.000	Bank of America Corp*	4,45%	03/03/2026	398.738	0,28
145.000	Bank of America Corp**	4,57%	27/04/2033	141.286	0,10
210.000	BAT Capital Corp*	2,26%	25/03/2028	176.127	0,12
650.000	Baxter International Inc**	1,77%	29/11/2024	634.808	0,44
165.000	BNP Paribas SA**	3,50%	01/03/2023	164.632	0,11
219.000	Boeing Co*	5,04%	01/05/2027	216.500	0,15

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,45% (31 de diciembre de 2021: 29,36%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
75.000	Boeing Co*	5,71%	01/05/2040	70.086	0,05
445.000	Boeing Co*	5,81%	01/05/2050	409.526	0,28
170.000	Bristol-Myers Squibb Co*	2,95%	15/03/2032	155.892	0,11
65.000	Bristol-Myers Squibb Co*	3,55%	15/03/2042	57.226	0,04
32.000	Broadcom Inc**	3,15%	15/11/2025	30.855	0,02
155.000	Broadcom Inc**	4,93%	15/05/2037	139.181	0,10
115.000	Capital One Financial Corp*	3,20%	30/01/2023	115.089	0,08
55.000	Carrier Global Corp**	2,49%	15/02/2027	50.083	0,04
650.000	Caterpillar Financial Services Corp**	1,72%	13/09/2024	639.119	0,44
260.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	2,67%	01/12/2026	232.130	0,16
135.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,28%	01/12/2028	116.705	0,08
280.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,57%	01/12/2031	231.851	0,16
70.000	Chubb INA Holdings Inc*	2,85%	15/12/2051	51.312	0,04
365.000	Cigna Corp*	2,40%	15/03/2030	314.684	0,22
264.000	Cigna Corp*	3,75%	15/07/2023	264.706	0,18
295.000	Citigroup Inc**	3,29%	17/03/2026	285.556	0,20
255.000	Citigroup Inc**	3,35%	24/04/2025	249.976	0,17
115.000	Citigroup Inc**	3,89%	10/01/2028	110.657	0,08
145.000	Comcast Corp**	2,35%	15/01/2027	135.267	0,09
45.000	Comcast Corp**	2,94%	01/11/2056	31.362	0,02
140.000	Comcast Corp**	3,30%	01/02/2027	136.179	0,09
400.000	Constellation Brands Inc*	2,88%	01/05/2030	348.366	0,24
430.000	Corp Andina de Fomento*	2,25%	08/02/2027	398.455	0,28
250.000	Corp Nacional del Cobre de Chile ¹	3,15%	14/01/2030	218.634	0,15
80.000	Crown Castle International Corp*	1,05%	15/07/2026	69.326	0,05
160.000	CSL Finance Plc**	4,63%	27/04/2042	153.704	0,11
260.000	CVS Health Corp*	1,75%	21/08/2030	208.472	0,14
150.000	CVS Health Corp*	3,00%	15/08/2026	143.668	0,10
90.000	Dell International LLC/EMC Corp*	6,02%	15/06/2026	93.582	0,07
135.000	DTE Energy Co*	1,05%	01/06/2025	124.301	0,09
260.000	Enbridge Inc*	2,50%	14/02/2025	249.811	0,17
495.000	Entergy Texas Inc*	1,75%	15/03/2031	400.821	0,28
260.000	Enterprise Products Operating LLC*	4,25%	15/02/2048	219.260	0,15
145.000	EPR Properties**	3,60%	15/11/2031	114.779	0,08
185.000	European Investment Bank*	0,63%	21/10/2027	162.425	0,11
60.000	Evergy Inc*	2,45%	15/09/2024	57.740	0,04
175.000	General Motors Co*	6,80%	01/10/2027	184.414	0,13
315.000	General Motors Financial Co Inc*	3,80%	07/04/2025	307.505	0,21
485.000	Goldman Sachs Group Inc**	1,76%	24/01/2025	466.606	0,32
260.000	Goldman Sachs Group Inc**	1,99%	27/01/2032	205.641	0,14
385.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,27%	29/09/2025	374.478	0,26

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,45% (31 de diciembre de 2021: 29,36%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
650.000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC [*]	2,40%	24/03/2024	650.037	0,45
250.000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC ^{**}	3,38%	24/03/2029	234.112	0,16
250.000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC ^{**}	3,63%	24/03/2032	231.299	0,16
835.000	HCA Inc ^{**}	3,13%	15/03/2027	759.359	0,53
835.000	HCA Inc ^{**}	3,63%	15/03/2032	705.366	0,49
95.000	Home Depot Inc [*]	3,35%	15/04/2050	77.357	0,05
890.000	Inter-American Development Bank [*]	1,13%	13/01/2031	753.198	0,52
100.000	Interstate Power & Light Co ^{**}	2,30%	01/06/2030	85.191	0,06
110.000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc ^{**}	3,00%	15/05/2032	84.641	0,06
390.000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	1,56%	10/12/2025	364.528	0,25
115.000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	2,53%	19/11/2041	82.450	0,06
145.000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	2,74%	15/10/2030	126.636	0,09
950.000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	3,22%	01/03/2025	933.685	0,65
100.000	Kinder Morgan Inc [*]	5,55%	01/06/2045	94.393	0,07
275.000	KLA Corp ^{**}	4,95%	15/07/2052	276.994	0,19
85.000	KLA Corp ^{**}	5,25%	15/07/2062	87.755	0,06
300.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [*]	3,00%	20/05/2027	298.545	0,21
445.000	Magallanes Inc ^{**}	5,05%	15/03/2042	379.288	0,26
430.000	Magallanes Inc ^{**}	5,14%	15/03/2052	361.483	0,25
130.000	Magallanes Inc ^{**}	5,39%	15/03/2062	108.950	0,08
160.000	Magellan Midstream Partners LP [*]	3,25%	01/06/2030	142.403	0,10
525.000	Marathon Petroleum Corp [*]	4,70%	01/05/2025	531.850	0,37
245.000	Marvell Technology Inc ^{**}	2,45%	15/04/2028	214.084	0,15
210.000	Marvell Technology Inc ^{**}	2,95%	15/04/2031	176.455	0,12
55.000	Merck & Co Inc [*]	2,90%	10/12/2061	39.185	0,03
60.000	Merck & Co Inc [*]	3,90%	07/03/2039	56.773	0,04
335.000	Micron Technology Inc ^{**}	2,70%	15/04/2032	267.494	0,19
120.000	Micron Technology Inc ^{**}	3,37%	01/11/2041	87.156	0,06
380.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc [*]	2,62%	18/07/2022	380.042	0,26
175.000	Molson Coors Beverage Co [*]	4,20%	15/07/2046	144.049	0,10
140.000	Morgan Stanley ^{**}	2,48%	16/09/2036	107.797	0,08
175.000	Morgan Stanley ^{**}	2,72%	22/07/2025	168.764	0,12
200.000	Morgan Stanley [*]	3,63%	20/01/2027	193.882	0,13
140.000	Morgan Stanley ^{**}	3,77%	24/01/2029	132.967	0,09
105.000	Morgan Stanley ^{**}	5,30%	20/04/2037	101.794	0,07
115.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc ^{**}	1,90%	15/06/2028	100.107	0,07
210.000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc ^{**}	5,00%	15/01/2033	205.213	0,14
150.000	Oracle Corp [*]	3,65%	25/03/2041	112.011	0,08
27.000	Oracle Corp [*]	4,00%	15/07/2046	20.012	0,01
250.000	Petronas Capital Ltd ^{**}	4,50%	18/03/2045	239.981	0,17
125.000	Phillips 66 [*]	1,30%	15/02/2026	112.573	0,08

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 33,45% (31 de diciembre de 2021: 29,36%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
650.000	Roche Holdings Inc**	2,00%	10/03/2025	646.395	0,45
205.000	Roche Holdings Inc**	2,61%	13/12/2051	149.143	0,10
195.000	Royal Bank of Canada**	3,38%	14/04/2025	192.675	0,13
695.000	SBA Tower Trust†	2,59%	15/10/2056	603.447	0,42
255.000	Societe Generale SA**	1,49%	14/12/2026	225.314	0,16
165.000	South32 Treasury Ltd**	4,35%	14/04/2032	154.326	0,11
175.000	Southern Co Gas Capital Corp*	1,75%	15/01/2031	138.518	0,10
555.000	Starbucks Corp**	2,55%	15/11/2030	473.952	0,33
390.000	State Street Corp**	2,35%	01/11/2025	375.366	0,26
120.000	Stryker Corp*	0,60%	01/12/2023	115.143	0,08
140.000	T-Mobile USA Inc*	2,05%	15/02/2028	121.679	0,08
205.000	T-Mobile USA Inc*	2,55%	15/02/2031	172.712	0,12
305.000	T-Mobile USA Inc*	3,88%	15/04/2030	284.929	0,20
175.000	T-Mobile USA Inc*	4,38%	15/04/2040	156.531	0,11
270.000	UBS Group AG**	4,75%	12/05/2028	267.470	0,19
90.000	UnitedHealth Group Inc*	3,25%	15/05/2051	70.822	0,05
160.000	UnitedHealth Group Inc*	4,75%	15/05/2052	160.187	0,11
310.000	Ventas Realty LP*	3,50%	15/04/2024	306.670	0,21
650.000	Verizon Communications Inc**	2,01%	22/03/2024	642.162	0,45
420.000	Verizon Communications Inc**	2,36%	15/03/2032	348.599	0,24
55.000	Verizon Communications Inc*	2,65%	20/11/2040	40.438	0,03
150.000	Verizon Communications Inc*	2,99%	30/10/2056	104.479	0,07
60.000	Verizon Communications Inc*	3,70%	22/03/2061	47.275	0,03
155.000	Viatrix Inc**	4,00%	22/06/2050	104.051	0,07
110.000	Volkswagen Group of America Finance LLC**	3,75%	13/05/2030	101.116	0,07
Total dólar estadounidense				32.652.218	22,64
Total bonos de empresa				48.248.318	33,45
Bonos del Estado 35,18% (31 de diciembre de 2021: 45,56%)					
Dólar australiano					
18.000	Australia Government Bond*	3,00%	21/03/2047	10.654	0,01
Total dólar australiano				10.654	0,01
Dólar canadiense					
1.767.000	Canadian Government Bond*	1,50%	01/06/2031	1.187.543	0,82
563.000	Canadian Government Bond*	2,00%	01/12/2051	339.914	0,24
1.488.000	Canadian Government Bond*	2,25%	01/06/2029	1.089.423	0,76
225.000	Canadian Government Bond*	4,00%	01/06/2041	193.343	0,13
1.358.000	Province of British Columbia Canada**	2,95%	18/12/2028	1.006.250	0,70
1.902.000	Province of Ontario Canada**	1,35%	02/12/2030	1.203.295	0,83
1.230.000	Province of Ontario Canada**	2,90%	02/06/2028	913.103	0,63

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 35,18% (31 de diciembre de 2021: 45,56%) (cont.)					
Dólar canadiense (cont.)					
1.041.000	Province of Quebec Canada*	2,30%	01/09/2029	732.038	0,51
Total dólar canadiense				6.664.909	4,62
Euro					
236.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00%	15/08/2052	152.324	0,11
732.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,25%	15/02/2027	740.114	0,51
87.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	3,25%	04/07/2042	116.592	0,08
163.000	French Republic Government Bond OAT*	0,00%	25/02/2027	160.452	0,11
421.000	French Republic Government Bond OAT*	0,50%	25/05/2040	320.916	0,22
328.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75%	25/05/2052	219.060	0,15
316.000	French Republic Government Bond OAT*	2,00%	25/05/2048	303.624	0,21
1.156.000	French Republic Government Bond OAT**	2,25%	25/05/2024	1.243.376	0,86
813.000	Ireland Government Bond*	1,10%	15/05/2029	824.755	0,57
278.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00%	15/08/2024	281.841	0,20
986.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00%	01/08/2026	942.373	0,65
249.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,95%	01/03/2037	186.467	0,13
132.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,70%	01/09/2051	92.619	0,06
14.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45%	01/03/2048	14.369	0,01
224.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45%	01/03/2048	229.901	0,16
336.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,60%	22/06/2047	287.282	0,20
554.000	Netherlands Government Bond*	0,00%	15/01/2029	528.006	0,37
1.007.460	Netherlands Government Bond*	2,50%	15/01/2033	1.131.615	0,79
241.000	Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT*	0,90%	12/10/2035	204.793	0,14
519.000	Republic of Austria Government Bond*	0,00%	20/02/2031	465.158	0,32
755.000	Republic of Austria Government Bond*	0,50%	20/04/2027	760.646	0,53
302.000	Republic of Austria Government Bond*	0,75%	20/03/2051	217.567	0,15
1.636.000	Spain Government Bond*	0,35%	30/07/2023	1.704.359	1,18
898.000	Spain Government Bond*	0,50%	30/04/2030	830.987	0,58
526.000	Spain Government Bond**	1,95%	30/07/2030	542.154	0,38
364.000	Spain Government Bond*	2,70%	31/10/2048	360.525	0,25
Total euro				12.861.875	8,92
Yen japonés					
422.850.000	Japan Government Five Year Bond*	0,01%	20/09/2026	3.115.729	2,16
44.850.000	Japan Government Forty Year Bond*	0,40%	20/03/2056	255.280	0,18
142.900.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,10%	20/12/2028	1.050.542	0,73
248.900.000	Japan Government Thirty Year Bond*	0,70%	20/12/2048	1.652.033	1,14
61.750.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40%	20/03/2039	430.978	0,30
111.300.000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,50%	20/09/2041	766.699	0,53
Total yen japonés				7.271.261	5,04

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 35,18% (31 de diciembre de 2021: 45,56%) (cont.)					
Peso mexicano					
13.000.000	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	593.168	0,41
Total peso mexicano				593.168	0,41
Dólar de Nueva Zelanda					
3.104.000	New Zealand Government Bond*	1,50%	15/05/2031	1.601.961	1,11
Total dólar de Nueva Zelanda				1.601.961	1,11
Libra esterlina					
276.000	United Kingdom Gilt*	0,38%	22/10/2026	313.424	0,22
1.450.000	United Kingdom Gilt*	0,63%	22/10/2050	1.083.161	0,75
367.000	United Kingdom Gilt*	1,25%	22/10/2041	355.224	0,24
134.000	United Kingdom Gilt*	1,50%	22/07/2047	128.882	0,09
730.000	United Kingdom Gilt*	1,75%	07/09/2037	794.235	0,55
Total libra esterlina				2.674.926	1,85
Won de Corea del Sur					
1.091.510.000	Korea Treasury Bond*	2,38%	10/12/2031	754.979	0,52
482.300.000	Korea Treasury Bond*	2,50%	10/03/2052	308.361	0,22
Total won de Corea del Sur				1.063.340	0,74
Dólar estadounidense					
200.000	Chile Government International Bond*	3,86%	21/06/2047	167.551	0,12
290.000	Development Bank of Japan Inc*	1,00%	27/08/2030	239.965	0,17
500.000	Development Bank of Japan Inc*	1,25%	28/01/2031	420.048	0,29
300.000	Indonesia Government International Bond*	3,55%	31/03/2032	273.712	0,19
455.000	International Bank for Reconstruction & Development*	2,50%	29/03/2032	426.601	0,30
300.000	Japan International Cooperation Agency*	3,25%	25/05/2027	296.293	0,20
315.000	Mexico Government International Bond*	4,35%	15/01/2047	241.218	0,17
290.000	Romanian Government International Bond*	3,00%	14/02/2031	224.231	0,15
200.000	UAE International Government Bond*	4,05%	07/07/2032	201.098	0,14
2.633.000	United States Treasury Note/Bond*	0,50%	31/03/2025	2.457.689	1,70
1.357.800	United States Treasury Note/Bond*	0,63%	15/10/2024	1.286.675	0,89
3.945.300	United States Treasury Note/Bond*	0,88%	31/01/2024	3.818.311	2,65
202.000	United States Treasury Note/Bond*	1,25%	30/11/2026	187.067	0,13
4.323.000	United States Treasury Note/Bond*	2,13%	31/12/2022	4.313.987	2,99
308.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25%	15/02/2052	253.571	0,18
40.000	United States Treasury Note/Bond*	2,38%	31/03/2029	38.296	0,03
170.000	United States Treasury Note/Bond*	2,38%	15/02/2042	144.208	0,10
880.000	United States Treasury Note/Bond*	2,38%	15/05/2051	743.222	0,51
130.000	United States Treasury Note/Bond*	2,50%	31/03/2027	126.852	0,09
1.434.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88%	15/05/2032	1.418.092	0,98

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 35,18% (31 de diciembre de 2021: 45,56%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
145.000	United States Treasury Note/Bond ¹	2,88%	15/05/2052	136.991	0,09
547.000	United States Treasury Note/Bond ¹	3,88%	15/08/2040	590.055	0,41
Total dólar estadounidense				18.005.733	12,48
Total bonos del Estado				50.747.827	35,18
Valores respaldados por hipotecas 13,07% (31 de diciembre de 2021: 10,11%)					
Dólar estadounidense					
363.162	Fannie Mae Pool	2,00%	01/02/2051	316.918	0,22
155.585	Fannie Mae Pool	2,00%	01/04/2051	135.301	0,09
82.703	Fannie Mae Pool	2,00%	01/05/2051	72.154	0,05
282.823	Fannie Mae Pool	2,50%	01/08/2050	256.025	0,18
136.557	Fannie Mae Pool	2,50%	01/09/2050	123.221	0,09
637.601	Fannie Mae Pool	2,50%	01/01/2051	578.479	0,40
723.861	Fannie Mae Pool	2,50%	01/05/2051	652.616	0,45
801.699	Fannie Mae Pool	2,50%	01/06/2051	724.207	0,50
461.475	Fannie Mae Pool	2,50%	01/08/2051	416.072	0,29
321.427	Fannie Mae Pool	2,50%	01/09/2051	289.726	0,20
167.919	Fannie Mae Pool	3,00%	01/12/2047	159.038	0,11
170.231	Fannie Mae Pool	3,00%	01/11/2048	160.392	0,11
175.804	Fannie Mae Pool	3,00%	01/02/2049	167.363	0,12
162.430	Fannie Mae Pool	3,00%	01/03/2050	152.055	0,11
161.397	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2050	151.446	0,11
173.815	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2051	162.292	0,11
49.059	Fannie Mae Pool	3,00%	01/05/2051	45.768	0,03
60.089	Fannie Mae Pool	3,00%	01/07/2051	56.099	0,04
56.159	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2041	55.216	0,04
30.066	Fannie Mae Pool	3,50%	01/04/2042	29.557	0,02
34.110	Fannie Mae Pool	3,50%	01/05/2042	33.530	0,02
49.594	Fannie Mae Pool	3,50%	01/01/2043	48.754	0,03
77.186	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2044	75.880	0,05
58.278	Fannie Mae Pool	3,50%	01/03/2045	57.150	0,04
88.848	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2045	86.774	0,06
77.915	Fannie Mae Pool	3,50%	01/05/2046	76.101	0,05
26.920	Fannie Mae Pool	3,50%	01/06/2047	26.333	0,02
158.653	Fannie Mae Pool	3,50%	01/02/2048	155.152	0,11
109.411	Fannie Mae Pool	3,50%	01/08/2051	105.493	0,07
222.153	Fannie Mae Pool	3,50%	01/04/2052	200.163	0,14
1.165.000	Fannie Mae Pool	3,50%	01/07/2052	1.120.675	0,78
26.388	Fannie Mae Pool	4,00%	01/12/2040	26.706	0,02
91.524	Fannie Mae Pool	4,00%	01/12/2041	93.260	0,06
12.161	Fannie Mae Pool	4,00%	01/10/2043	12.277	0,01
270.293	Fannie Mae Pool	4,00%	01/09/2044	269.928	0,19

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por hipotecas 13,07% (31 de diciembre de 2021: 10,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
38.286	Fannie Mae Pool	4,00%	01/01/2045	38.580	0,03
62.745	Fannie Mae Pool	4,00%	01/02/2045	63.226	0,04
178.885	Fannie Mae Pool	4,00%	01/02/2046	180.534	0,13
38.038	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2046	38.297	0,03
37.220	Fannie Mae Pool	4,00%	01/03/2047	37.308	0,03
45.492	Fannie Mae Pool	4,00%	01/05/2047	45.650	0,03
54.482	Fannie Mae Pool	4,00%	01/06/2047	54.731	0,04
26.780	Fannie Mae Pool	4,00%	01/10/2047	26.862	0,02
32.507	Fannie Mae Pool	4,00%	01/04/2048	32.521	0,02
149.487	Fannie Mae Pool	4,00%	01/03/2049	149.711	0,10
495.973	Fannie Mae Pool	4,00%	01/05/2052	477.725	0,33
1.440.000	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2052	1.420.397	0,98
14.054	Fannie Mae Pool	4,50%	01/03/2036	14.133	0,01
73.538	Fannie Mae Pool	4,50%	01/04/2041	75.941	0,05
14.728	Fannie Mae Pool	4,50%	01/09/2043	15.173	0,01
12.953	Fannie Mae Pool	4,50%	01/12/2043	13.255	0,01
22.980	Fannie Mae Pool	4,50%	01/05/2044	23.238	0,02
7.968	Fannie Mae Pool	4,50%	01/03/2047	8.109	0,01
87.454	Fannie Mae Pool	4,50%	01/07/2047	88.896	0,06
1.740.000	Fannie Mae Pool	4,50%	01/07/2052	1.747.137	1,21
6.943	Fannie Mae Pool	5,00%	01/10/2023	7.100	0,00
12.421	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2035	13.038	0,01
21.233	Fannie Mae Pool	5,00%	01/06/2038	22.249	0,02
33.288	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2039	35.063	0,02
30.952	Fannie Mae Pool	5,00%	01/09/2040	32.606	0,02
32.439	Fannie Mae Pool	5,00%	01/02/2041	34.167	0,02
30.822	Fannie Mae Pool	5,00%	01/01/2044	32.419	0,02
8.500	Fannie Mae Pool	5,00%	01/03/2044	8.709	0,01
8.303	Fannie Mae Pool	5,00%	01/06/2048	8.560	0,01
53.536	Fannie Mae Pool	5,00%	01/09/2048	55.197	0,04
1.315.000	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2052	1.342.533	0,93
27.913	Fannie Mae Pool (AJ7686)	4,00%	01/12/2041	28.182	0,02
25.767	Fannie Mae Pool (AL6432)	4,00%	01/01/2045	25.965	0,02
62.542	Fannie Mae Pool (AS0657)	4,00%	01/10/2043	63.023	0,04
21.440	Fannie Mae Pool (AS7558)	4,00%	01/07/2046	21.573	0,02
18.193	Fannie Mae Pool (BH2877)	4,00%	01/05/2047	18.129	0,01
453.007	Fannie Mae Pool (MA4325)	2,00%	01/05/2051	393.759	0,27
27.724	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/10/2042	27.279	0,02
28.622	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/05/2043	28.162	0,02
18.641	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/06/2043	18.341	0,01
14.178	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/04/2045	13.892	0,01

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por hipotecas 13,07% (31 de diciembre de 2021: 10,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
64.252	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/08/2045	62.981	0,04
14.267	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/12/2045	13.967	0,01
14.367	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/04/2046	14.065	0,01
136.370	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/04/2047	133.506	0,09
57.647	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/07/2047	56.629	0,04
19.816	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/09/2047	19.399	0,01
27.412	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/10/2047	26.836	0,02
149.854	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/12/2047	146.704	0,10
43.036	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/02/2041	43.595	0,03
32.412	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/11/2041	32.832	0,02
19.156	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/11/2044	19.283	0,01
13.971	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/03/2046	14.091	0,01
111.471	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/04/2046	112.173	0,08
17.111	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/09/2046	17.242	0,01
198.229	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/12/2046	199.915	0,14
87.000	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/01/2047	87.608	0,06
101.457	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/04/2047	101.895	0,07
16.641	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/05/2047	16.727	0,01
47.004	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/08/2039	48.589	0,03
13.780	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/12/2039	14.246	0,01
4.404	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/03/2041	4.552	0,00
40.517	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/11/2043	41.784	0,03
7.780	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/10/2046	7.955	0,01
51.690	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/09/2048	52.123	0,04
1.858	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/11/2022	1.902	0,00
9.431	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/10/2035	9.917	0,01
21.919	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/09/2038	23.110	0,02
21.354	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/03/2047	22.175	0,02
11.809	Freddie Mac Gold Pool (Q18306)	3,50%	01/05/2043	11.620	0,01
208.496	Freddie Mac Pool	2,00%	01/07/2051	181.841	0,13
447.799	Freddie Mac Pool	2,50%	01/06/2052	431.179	0,30
89.293	Freddie Mac Pool	3,00%	01/02/2050	83.885	0,06
48.520	Freddie Mac Pool	3,50%	01/03/2048	47.419	0,03
65.000	Freddie Mac Pool	3,50%	01/07/2052	64.172	0,04
215.000	Ginnie Mae	3,00%	01/07/2052	202.755	0,14
560.000	Ginnie Mae	3,50%	01/07/2052	544.250	0,38
840.000	Ginnie Mae	4,00%	01/07/2052	836.571	0,58
440.000	Ginnie Mae	4,50%	01/07/2052	446.600	0,31
249.454	Ginnie Mae II Pool	2,00%	20/04/2051	223.344	0,15
128.461	Ginnie Mae II Pool	2,50%	20/03/2051	118.066	0,08

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por hipotecas 13,07% (31 de diciembre de 2021: 10,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
490.288	Ginnie Mae II Pool	2,50%	20/04/2051	450.628	0,31
Total valores respaldados por hipotecas **				18.861.622	13,07
Bonos emitidos por organismos municipales 0,48% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)					
Dólar estadounidense					
115.000	City of New York NY	5,00%	01/08/2032	133.623	0,09
150.000	City of New York NY	5,00%	01/05/2035	168.380	0,12
25.000	Gilbert Water Resource Municipal Property Corp	5,00%	15/07/2031	29.585	0,02
205.000	Massachusetts Development Finance Agency	5,00%	15/11/2032	245.917	0,17
100.000	New York City Municipal Water Finance Authority	5,00%	15/06/2031	117.105	0,08
Total Bonos emitidos por organismos municipales †				694.610	0,48
Total inversiones				135.663.480	94,04

Contratos de divisas a plazo 0,98% (31 de diciembre de 2021: 0,61%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
145.490 AUD	100.020 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	36	0,00
233.036 CHF	237.026 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	6.616	0,00
219.507 CHF	222.083 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	7.414	0,01
352.492 CHF	355.801 USD	20/07/2022	UBS AG	1	12.734	0,01
6.407.837 CNY	949.480 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	6.230	0,00
784.322 CNY	116.958 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	21	0,00
1.841.814 CNY	274.324 USD	20/10/2022	Standard Chartered Bank	1	224	0,00
1.596.595 EUR	1.664.465 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	6.363	0,00
128.482.365 JPY	942.732 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	3.841	0,00
477.909 USD	4.358.845 NOK	20/07/2022	BNP Paribas	2	36.606	0,03
236.475 USD	2.325.390 SEK	20/07/2022	BNP Paribas	1	9.432	0,01
246.821 USD	343.829 AUD	20/07/2022	BNP Paribas	1	10.365	0,01
433.527 USD	345.493 GBP	20/07/2022	BNP Paribas	2	13.845	0,01
326.292 USD	41.823.167 JPY	20/07/2022	BNP Paribas	2	18.166	0,01
221.910 USD	207.301 EUR	20/07/2022	BNP Paribas	1	4.970	0,00
713.296 USD	908.197 CAD	20/07/2022	BNP Paribas	3	9.235	0,01
862.691 USD	1.055.597.408 KRW	20/07/2022	Citibank NA	1	49.335	0,03
95.895 USD	1.397.454.295 IDR	20/07/2022	Citibank NA	1	2.528	0,00
2.012.275 USD	1.901.300 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	22.575	0,02
80.354 USD	791.367 SEK	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	3.088	0,00
332.800 USD	44.048.826 JPY	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	8.277	0,01
84.649 USD	365.196 PLN	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	3.594	0,00
210.199 USD	172.133 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	1.103	0,00
1.622.277 USD	1.521.883 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	29.635	0,02
247.417 USD	2.336.324 NOK	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	10.880	0,01

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,98% (31 de diciembre de 2021: 0,61%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
140.202 USD	199.769 AUD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	1	2.818	0,00
1.233.968 USD	160.517.067 JPY	20/07/2022	Royal Bank of Canada	2	51.384	0,04
595.054 USD	750.000 CAD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	1	13.632	0,01
1.398 USD	22.267 TRY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	76	0,00
728.633 USD	92.095.020 JPY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	50.138	0,04
345.692 USD	483.166 AUD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	13.412	0,01
73.233 USD	2.530.468 THB	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	1.615	0,00
949.966 USD	1.425.000 NZD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	64.063	0,04
283.041 USD	1.814.209 CNY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	12.457	0,01
324.472 USD	304.383 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	5.937	0,00
631.062 USD	499.847 GBP	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	23.880	0,02
1.009.747 USD	939.836 CHF	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	27.137	0,02
251.929 USD	193.196 GBP	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	17.247	0,01
333.128 USD	315.066 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	3.414	0,00
249.920 USD	32.060.073 JPY	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	13.722	0,01
287.409 USD	2.766.676 NOK	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	7.302	0,01
331.477 USD	7.556.132 CZK	20/07/2022	UBS AG	1	12.823	0,01
4.919.133 USD	3.760.680 GBP	20/07/2022	UBS AG	2	350.904	0,24
72.104 USD	730.397 SEK	20/07/2022	UBS AG	1	791	0,00
486.858 USD	601.777.054 KRW	20/07/2022	UBS AG	2	23.179	0,02
262.675 USD	2.303.159 NOK	20/07/2022	UBS AG	1	29.496	0,02
1.471.426 USD	1.384.924 EUR	20/07/2022	UBS AG	5	22.111	0,02
504.068 USD	3.310.465 CNY	20/07/2022	UBS AG	4	10.322	0,01
465.264 USD	444.766 CHF	20/07/2022	UBS AG	2	255	0,00
109.022 USD	152.502 AUD	20/07/2022	UBS AG	1	4.145	0,00
730.585 USD	930.536 CAD	20/07/2022	UBS AG	3	9.206	0,01
82.915 USD	29.182.290 HUF	20/07/2022	UBS AG	1	6.215	0,00
1.831.267 USD	2.639.672 NZD	20/07/2022	UBS AG	1	190.219	0,13
186.818 USD	23.884.216 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	10.855	0,01
88.399 USD	902.241 SEK	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	307	0,00
4.798.821 USD	6.000.053 CAD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	147.405	0,10
249.118 USD	199.568 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	6.695	0,00
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
153 USD	206 AUD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	1	12	0,00
779 USD	1.083 AUD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	5	33	0,00
859 USD	1.167 AUD	20/07/2022	UBS AG	3	55	0,00
1.046 USD	1.475 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	31	0,00
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
307 USD	4.671 ZAR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	22	0,00
2.361 USD	37.217 ZAR	20/07/2022	UBS AG	12	93	0,00
647 USD	10.153 ZAR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	28	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					1.410.549	0,98

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,19% (31 de diciembre de 2021: 0,02%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(36)	Canadian 10-Year Bond Future September 2022	115.113	0,08
(14)	Euro-BOBL Future September 2022	15.313	0,01
(2)	Euro-BONO Index Future September 2022	6.699	0,01
(2)	Euro-OAT Future September 2022	1.965	0,00
(18)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	26.161	0,02
(42)	US Treasury 10-Year Ultra Future September 2022	101.493	0,07
13	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	1.892	0,00
(2)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	4.656	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		273.292	0,19

Contratos de swap de tipos de interés 0,26% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
SEK	8.703.000	04/03/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,27%	3M STIBOR	108.413	0,08
SEK	8.870.947	09/03/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,36%	3M STIBOR	103.932	0,07
SEK	4.428.000	11/03/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,49%	3M STIBOR	47.388	0,03
GBP	655.000	25/03/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,72%	1D SONIA	44.162	0,03
GBP	368.000	13/05/2042	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,79%	1D SONIA	34.764	0,02
GBP	661.000	22/04/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,96%	1D SONIA	27.830	0,02
GBP	663.000	15/03/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,62%	1D SONIA	9.055	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						375.544	0,26	

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de credit default swap 0,05% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto	
EUR	6.982.000	20/06/2027	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on ITRAXX.EUR.37.V1	64.913	0,05
Total valor razonable en contratos de credit default swap [∞]				64.913	0,05	

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	137.787.778	95,52

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,79%) (31 de diciembre de 2021: (0,43%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.639.962 AUD	2.743.731 USD	20/07/2022	Citibank NA	2	(240.480)	(0,17)
653.910 AUD	466.120 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(16.417)	(0,01)
301.750 AUD	225.622 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(18.104)	(0,01)
461.443 BRL	89.228 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(1.405)	(0,00)
318.416 BRL	65.306 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(4.704)	(0,00)
1.116.999 CAD	876.808 USD	20/07/2022	BNP Paribas	3	(10.877)	(0,01)
328.943 CAD	255.551 USD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	1	(544)	(0,00)
471.936 CHF	496.754 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(3.339)	(0,00)
779.101 CHF	838.957 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(24.398)	(0,02)
2.117.634 CLP	2.586 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(333)	(0,00)
2.717.571 CNY	405.343 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(26)	(0,00)
895.314 CNY	133.769 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(235)	(0,00)
36.272.679 CNY	5.667.252 USD	20/07/2022	Société Générale	1	(257.289)	(0,18)
3.426.769 CNY	526.839 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	4	(15.746)	(0,01)
1.645.793 CNY	251.351 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(5.885)	(0,00)
562.437.353 COP	149.032 USD	21/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(14.268)	(0,01)
4.137.045 CZK	182.467 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(8.002)	(0,01)
2.070.479 DKK	305.232 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(13.868)	(0,01)
1.035.299 EUR	1.100.470 USD	20/07/2022	BNP Paribas	3	(17.035)	(0,01)
5.591.715 EUR	5.985.437 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	6	(133.736)	(0,09)
3.371.106 EUR	3.688.733 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(160.888)	(0,11)
68.386 EUR	72.960 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(1.395)	(0,00)
301.388 GBP	366.785 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(678)	(0,00)
351.311 GBP	437.296 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(10.547)	(0,01)
1.987.738 GBP	2.494.922 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(80.348)	(0,06)
193.644 GBP	242.661 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(7.435)	(0,01)
185.170 GBP	234.026 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(9.094)	(0,01)
39.478.345 HUF	112.150 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(8.388)	(0,01)
10.523.535.993 IDR	729.686 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(26.589)	(0,02)
789.360 ILS	245.699 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(20.139)	(0,01)
61.817.408 JPY	492.498 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(37.069)	(0,03)
23.778.157 JPY	182.933 USD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	2	(7.751)	(0,01)
279.121.156 JPY	2.091.932 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(35.552)	(0,03)
59.138.781 JPY	466.284 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(30.588)	(0,02)
130.761.217 JPY	1.038.590 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(75.228)	(0,05)
999.681.863 JPY	8.101.951 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(736.957)	(0,51)
92.802.164 KRW	71.532 USD	20/07/2022	Société Générale	1	(26)	(0,00)
3.024.261.592 KRW	2.463.721 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(133.476)	(0,09)
2.047.065 MYR	482.184 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(17.401)	(0,01)
4.206.334 NOK	440.434 USD	20/07/2022	BNP Paribas	2	(14.571)	(0,01)
8.552.809 NOK	974.842 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(108.928)	(0,08)

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,79%) (31 de diciembre de 2021: (0,43%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.536.061 NOK	476.915 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(17.670)	(0,01)
3.738.664 NOK	410.479 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(31.965)	(0,02)
179.293 NZD	115.544 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(4.080)	(0,00)
239.300 NZD	157.694 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(8.924)	(0,01)
82.299 NZD	56.335 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(5.171)	(0,00)
480.580 PEN	128.343 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.117)	(0,00)
95.405 PLN	22.164 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(989)	(0,00)
1.949.780 SEK	199.198 USD	20/07/2022	BNP Paribas	2	(8.829)	(0,01)
4.636.243 SEK	472.278 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(19.612)	(0,01)
13.471.204 SEK	1.432.516 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(117.235)	(0,08)
441.754 SGD	325.057 USD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	1	(7.635)	(0,01)
16.060.668 THB	478.292 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(23.740)	(0,02)
43.746 USD	897.620 MXN	20/07/2022	BNP Paribas	1	(621)	(0,00)
94.995 USD	123.878 CAD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(1.039)	(0,00)
153.149 USD	147.048 CHF	20/07/2022	BNP Paribas	1	(592)	(0,00)
73.317 USD	70.086 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	(28)	(0,00)
1.181.846 USD	1.133.253 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(4.098)	(0,00)
194.436 USD	1.924.008 NOK	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(356)	(0,00)
211.521 USD	204.116 CHF	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(1.884)	(0,00)
115.819 USD	2.364.626 MXN	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(1.060)	(0,00)
253.943 USD	328.472 CAD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	1	(698)	(0,00)
331.111 USD	2.234.534 CNY	20/07/2022	Société Générale	1	(2.163)	(0,00)
356.183 USD	2.396.882 CNY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(1.306)	(0,00)
116.819 USD	784.322 CNY	20/10/2022	Standard Chartered Bank	1	(95)	(0,00)
114.648 USD	113.087 CHF	20/07/2022	UBS AG	1	(3.585)	(0,00)
76.954 USD	520.153 CNY	20/07/2022	UBS AG	1	(625)	(0,00)
310.247 ZAR	20.800 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(1.892)	(0,00)
588.432 ZAR	39.641 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(3.779)	(0,00)
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
11.560 AUD	8.651 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(701)	(0,00)
22.779 AUD	17.046 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(1.382)	(0,00)
634 AUD	452 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(16)	(0,00)
362 USD	527 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
3.202 ZAR	216 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(21)	(0,00)
397.316 ZAR	26.631 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(2.418)	(0,00)
3.920 ZAR	246 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(7)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(2.586.072)	(1,79)

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,12%) (31 de diciembre de 2021: (0,22%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
16	Australian Government Bond 10-Year Future September 2022	(258)	(0,00)
12	Euro-BTP Future September 2022	(19.069)	(0,01)
(2)	Euro-Bund Future September 2022	(6.356)	(0,01)
5	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	(50.035)	(0,04)
23	Euro-Schatz Future September 2022	(3.505)	(0,00)
1	United Kingdom Long Gilt Future September 2022	(4.773)	(0,01)
13	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	(19.056)	(0,01)
2	US Treasury 10-Year Ultra Future September 2022	(4.724)	(0,00)
17	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	(14.233)	(0,01)
16	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	(43.498)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(165.507)	(0,12)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,10%) (31 de diciembre de 2021: (0,02%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
GBP	3.063.000	22/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,27%	1D SONIA	(25.580)	(0,02)
GBP	1.302.000	11/05/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,00%	1D SONIA	(37.512)	(0,02)
GBP	3.073.000	25/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,00%	1D SONIA	(41.310)	(0,03)
GBP	3.119.000	15/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,98%	1D SONIA	(42.596)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						(146.998)	(0,10)	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de rentabilidad total (0,17%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe notional	Fecha de extinción	Tipo variable ¹	Entidad de referencia ²	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
CNY	4.977.674	30/09/2022	3,02	China Government Bond	(240.592)	(0,17)
CNY	969.288	12/09/2022	3,53	China Government Bond	(435)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(241.027)	(0,17)	

¹ El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para todos los contratos de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en todos los contratos de swap de rentabilidad total es Morgan Stanley.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(3.139.604)	(2,18)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	134.648.174	93,34
Otro activo neto	9.605.907	6,66
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	144.254.081	100,00

Global Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	72.277.803	44,38
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	60.945.225	37,42
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	2.440.452	1,50
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	107.785	0,07
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(1.123.091)	(0,69)
Total inversiones	134.648.174	82,68

Global Diversified Income FMP – 2024 – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 95,00% (31 de diciembre de 2021: 88,53%)					
Dólar estadounidense					
1.000.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,95%	31/07/2024	1.002.232	0,48
3.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	3,38%	24/07/2024	2.924.352	1,41
5.000.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	4,50%	15/09/2023	4.979.241	2,39
2.944.000	Africa Finance Corp*	3,88%	13/04/2024	2.883.567	1,39
1.444.000	African Export-Import Bank*	4,13%	20/06/2024	1.418.268	0,68
1.583.000	African Export-Import Bank*	5,25%	11/10/2023	1.599.119	0,77
3.000.000	Air Lease Corp*	4,25%	01/02/2024	2.965.560	1,43
1.100.000	Anglo American Capital Plc*	3,63%	11/09/2024	1.079.664	0,52
1.500.000	Ares Capital Corp**	4,20%	10/06/2024	1.473.824	0,71
4.100.000	Athene Global Funding**	2,75%	25/06/2024	3.962.780	1,90
3.120.000	Avolon Holdings Funding Ltd**	5,25%	15/05/2024	3.067.780	1,47
500.000	Azure Orbit IV International Finance Ltd*	3,75%	25/01/2023	500.281	0,24
3.889.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT*	3,75%	11/04/2024	3.869.372	1,86
3.750.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT*	3,95%	28/03/2024	3.746.019	1,80
4.000.000	Barclays Plc*	4,38%	11/09/2024	3.984.555	1,91
3.800.000	Bharti Airtel International Netherlands BV*	5,35%	20/05/2024	3.878.706	1,86
2.500.000	Black Sea Trade & Development Bank*	3,50%	25/06/2024	2.314.955	1,11
3.000.000	BOC Aviation Ltd*	4,00%	25/01/2024	2.998.797	1,44
4.550.000	Boeing Co*	4,51%	01/05/2023	4.562.506	2,19
3.005.000	Buckeye Partners LP**	4,35%	15/10/2024	2.828.789	1,36
1.800.000	CBQ Finance Ltd*	5,00%	24/05/2023	1.819.229	0,87
240.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	1,75%	10/08/2023	235.497	0,11
1.215.000	CSC Holdings LLC**	5,25%	01/06/2024	1.137.835	0,55
575.000	DCP Midstream Operating LP*	3,88%	15/03/2023	570.463	0,27
889.000	Dianjian International Finance Ltd*	4,60%	29/12/2049	892.796	0,43
4.139.000	DIB Sukuk Ltd*	3,63%	06/02/2023	4.147.194	1,99
2.000.000	DP World Crescent Ltd*	3,91%	31/05/2023	2.000.666	0,96
1.333.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,88%	23/05/2024	1.260.738	0,61
1.100.000	EnerSys**	5,00%	30/04/2023	1.091.904	0,53
3.685.000	EQM Midstream Partners LP*	4,00%	01/08/2024	3.428.119	1,65
3.000.000	ERAC USA Finance LLC**	2,70%	01/11/2023	2.957.817	1,42
1.000.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,37%	17/11/2023	976.000	0,47
2.895.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,58%	18/03/2024	2.885.968	1,39
4.550.000	General Motors Financial Co Inc*	3,95%	13/04/2024	4.519.299	2,17
3.750.000	Glencore Funding LLC**	4,63%	29/04/2024	3.753.688	1,80
944.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*	5,13%	15/05/2024	953.795	0,46
675.000	Hanesbrands Inc**	4,63%	15/05/2024	661.976	0,32
4.750.000	HSBC Holdings Plc*	4,25%	14/03/2024	4.731.612	2,27
2.800.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,25%	13/11/2024	2.628.500	1,26
700.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,75%	29/05/2024	670.250	0,32

Global Diversified Income FMP– 2024 – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 95,00% (31 de diciembre de 2021: 88,53%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.500.000	Hyundai Capital America**	3,40%	20/06/2024	2.454.237	1,18
550.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc**	5,63%	01/02/2023	534.240	0,26
1.250.000	Lennar Corp*	4,50%	30/04/2024	1.247.997	0,60
2.980.000	Live Nation Entertainment Inc**	4,88%	01/11/2024	2.851.458	1,37
1.690.000	Lumen Technologies Inc*	7,50%	01/04/2024	1.670.987	0,80
4.000.000	Magallanes Inc**	3,53%	15/03/2024	3.919.369	1,88
1.500.000	Marriott International Inc**	3,60%	15/04/2024	1.487.080	0,71
3.800.000	Mashreqbank PSC*	4,25%	26/02/2024	3.796.481	1,82
3.310.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	5,50%	15/04/2024	3.167.670	1,52
889.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*	3,38%	29/12/2049	871.131	0,42
1.389.000	MTN Mauritius Investments Ltd*	4,76%	11/11/2024	1.353.094	0,65
4.600.000	NatWest Group Plc*	5,13%	28/05/2024	4.624.849	2,22
3.445.000	NOVA Chemicals Corp**	4,88%	01/06/2024	3.281.268	1,58
4.000.000	NRG Energy Inc**	3,75%	15/06/2024	3.926.969	1,89
3.570.000	OneMain Finance Corp*	6,13%	15/03/2024	3.418.114	1,64
4.300.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp**	3,85%	15/10/2023	4.277.389	2,06
2.550.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,25%	15/04/2024	2.497.240	1,20
1.500.000	QIB Sukuk Ltd*	3,98%	26/03/2024	1.506.500	0,72
1.000.000	QHIB Senior Sukuk Ltd*	4,26%	05/03/2024	1.008.518	0,49
1.700.000	QNB Finansbank AS*	6,88%	07/09/2024	1.706.977	0,82
2.500.000	Rakfunding Cayman Ltd*	4,13%	09/04/2024	2.493.512	1,20
680.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	4,88%	01/06/2023	655.846	0,32
1.750.000	REC Ltd*	3,38%	25/07/2024	1.715.840	0,82
1.250.000	REC Ltd*	3,50%	12/12/2024	1.222.645	0,59
1.389.000	REC Ltd*	5,25%	13/11/2023	1.407.061	0,68
1.050.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	9,13%	15/06/2023	1.040.923	0,50
3.595.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	10,88%	01/06/2023	3.615.635	1,74
4.200.000	Sabine Pass Liquefaction LLC**	5,75%	15/05/2024	4.286.997	2,06
2.500.000	Samba Funding Ltd*	2,75%	02/10/2024	2.420.834	1,16
2.389.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,22%	27/01/2024	2.405.691	1,16
2.745.000	Service Properties Trust**	4,65%	15/03/2024	2.362.630	1,14
1.000.000	Shriram Transport Finance Co Ltd*	4,40%	13/03/2024	923.833	0,44
1.950.000	Six Flags Entertainment Corp**	4,88%	31/07/2024	1.856.858	0,89
2.600.000	Societe Generale SA**	2,63%	16/10/2024	2.502.382	1,20
540.000	Starwood Property Trust Inc**	5,50%	01/11/2023	534.916	0,26
3.000.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd*	3,75%	23/01/2023	3.003.339	1,44
3.850.000	Synchrony Financial*	4,25%	15/08/2024	3.830.291	1,84
2.140.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc**	5,63%	01/03/2024	2.084.423	1,00
1.265.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc**	5,88%	15/04/2023	1.264.140	0,61
2.780.000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc*	5,88%	15/06/2024	2.710.141	1,30
1.745.000	United Airlines Holdings Inc**	5,00%	01/02/2024	1.678.353	0,81

Global Diversified Income FMP– 2024 – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 95,00% (31 de diciembre de 2021: 88,53%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.600.000	Ventas Realty LP*	3,50%	15/04/2024	2.572.069	1,24
1.500.000	Weibo Corp*	3,50%	05/07/2024	1.461.017	0,70
2.115.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp**	4,25%	30/05/2023	2.033.255	0,98
889.000	Wynn Macau Ltd*	4,88%	01/10/2024	662.305	0,32
Total bonos de empresa				197.710.217	95,00
Bonos del Estado 2,64% (31 de diciembre de 2021: 4,70%)					
Dólar estadounidense					
889.000	Egypt Government International Bond	4,55%	20/11/2023	839.103	0,40
2.289.000	Egypt Government International Bond	6,20%	01/03/2024	2.117.787	1,02
889.000	Oman Government International Bond	4,13%	17/01/2023	889.090	0,43
444.000	Republic of South Africa Government International Bond	4,67%	17/01/2024	441.537	0,21
1.300.000	Turkey Government International Bond	5,75%	22/03/2024	1.210.950	0,58
Total bonos del Estado *				5.498.467	2,64
Total inversiones				203.208.684	97,64

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2021: 0,01%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
28.206 USD	26.248 EUR	20/07/2022	UBS AG	2	739	0,00
14.059 USD	13.114 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	335	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
15.216 USD	12.186 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	414	0,00
12.364 USD	10.037 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	171	0,00
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
4.641 USD	36.350 HKD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	6	0,00
17.336 USD	135.936 HKD	20/07/2022	UBS AG	3	5	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
23.780 USD	32.863 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	166	0,00
19.037 USD	26.413 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	58	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					1.894	0,00

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	203.210.578	97,64

Global Diversified Income FMP– 2024 – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,19%) (31 de diciembre de 2021: (0,03%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
2.368.322 EUR	2.592.676 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(114.239)	(0,06)
26.593 USD	25.462 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(53)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
676.008 GBP	883.899 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(62.728)	(0,03)
665.918 GBP	870.927 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(62.013)	(0,03)
676.008 GBP	884.589 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(63.419)	(0,03)
11.735 GBP	14.859 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(604)	(0,00)
30.989 USD	25.847 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(409)	(0,00)
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
4.647.551 HKD	593.979 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(1.402)	(0,00)
2.341.248 HKD	299.218 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(701)	(0,00)
35.631 HKD	4.546 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
1.694.585 SGD	1.245.719 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(28.077)	(0,01)
3.440.521 SGD	2.529.189 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(57.007)	(0,03)
28.685 SGD	20.996 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(384)	(0,00)
46.170 USD	64.343 SGD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(63)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(391.102)	(0,19)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(391.102)	(0,19)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					202.819.476	97,45
Otro activo neto					5.302.575	2,55
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					208.122.051	100,00
Análisis de la cartera					USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					129.959.013	62,28
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado					73.249.671	35,10
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					(389.208)	(0,19)
Total inversiones					202.819.476	97,19

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 0,95% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)					
Dólar estadounidense					
5.000	McAfee LLC			5.082.650	0,95
Total valores de renta variable *				5.082.650	0,95
Valores respaldados por activos 4,57% (31 de diciembre de 2021: 2,59%)					
Dólar estadounidense					
2.000.000	AGL CLO 19 Ltd Series 2022-19X Class E	0,00%	21/07/2035	1.940.000	0,36
2.500.000	Aimco CDO Series 2021-16X Class D	3,14%	17/01/2035	2.317.307	0,43
1.500.000	Annisa CLO Ltd Series 2016-2X Class DR	3,13%	20/07/2031	1.403.680	0,26
1.000.000	Apidos CLO XL Series 2022-40X Class E	0,00%	15/07/2035	989.132	0,19
1.000.000	Benefit Street Partners CLO XVII Ltd Series 2022-27X Class E	0,00%	20/07/2035	950.000	0,18
1.950.000	CIFC Funding 2018-I Ltd Class D	3,69%	18/04/2031	1.802.008	0,34
500.000	CIFC Funding 2018-II Ltd Class C	3,91%	20/04/2031	454.100	0,08
3.000.000	Dryden 93 CLO Ltd Series 2021-93X Class D	3,11%	15/01/2034	2.762.221	0,52
2.250.000	Invesco CLO Ltd Series 2021-3X Class D	3,12%	22/10/2034	2.090.139	0,39
500.000	Octagon Investment Partners 35 Ltd Series 2018-1X Class C	2,73%	20/01/2031	449.213	0,08
700.000	Oha Credit Funding 11 Ltd Series 2022-11X Class E	0,00%	19/07/2033	644.025	0,12
1.000.000	Oha Credit Funding 12 Ltd Series 2022-12X Class E	0,00%	20/07/2033	990.000	0,19
1.000.000	Symphony Ltd Series 2022-34X Class E	0,00%	24/07/2034	994.032	0,19
2.000.000	TCW CLO Ltd Series 2018-1X Class D	3,03%	25/04/2031	1.829.111	0,34
1.000.000	Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class D1R	3,50%	25/01/2035	937.543	0,18
3.000.000	Trinitas CLO XII Ltd Series 2020-12X Class D	4,12%	25/04/2033	2.942.931	0,55
1.000.000	Trinitas CLO XIX Ltd Series 2022-19X Class E	9,10%	23/10/2033	919.182	0,17
Total valores respaldados por activos **				24.414.624	4,57
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%)					
Euro					
600.000	ABN AMRO Bank NV*	4,38%	29/12/2049	557.354	0,10
1.000.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	815.817	0,15
1.000.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	849.329	0,16
900.000	Allwyn International AS**	3,88%	15/02/2027	806.284	0,15
1.010.000	Altice Finco SA*	4,75%	15/01/2028	770.020	0,14
1.250.000	Altice France Holding SA*	8,00%	15/05/2027	1.078.149	0,20
600.000	Banco Santander SA*	4,13%	29/12/2049	472.058	0,09
1.399.000	Banijay Group SAS**	6,50%	01/03/2026	1.227.065	0,23
1.999.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75%	30/11/2029	1.532.662	0,29
1.250.000	BK LC Lux Finco1 Sarl*	5,25%	30/04/2029	1.039.844	0,19
1.500.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50%	15/03/2027	1.271.491	0,24
1.000.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38%	15/05/2026	916.548	0,17
600.000	Commerzbank AG*	6,50%	29/12/2049	540.236	0,10
600.000	Cooperatieve Rabobank UA*	4,38%	29/12/2049	553.566	0,10

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.000.000	Ctec II GmbH**	5,25%	15/02/2030	760.600	0,14
699.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	549.951	0,10
499.000	Dufry One BV*	3,38%	15/04/2028	399.550	0,08
250.000	eG Global Finance Plc*	4,38%	07/02/2025	233.716	0,04
1.752.000	eG Global Finance Plc*	6,25%	30/10/2025	1.649.797	0,31
503.000	Emeria SASU**	3,38%	31/03/2028	428.346	0,08
2.900.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,38%	31/08/2081	2.236.487	0,42
2.950.000	Fastighets AB Balder*	2,87%	02/06/2081	1.698.479	0,32
1.050.000	Faurecia SE*	2,63%	15/06/2025	952.186	0,18
802.000	Flamingo Lux II SCA*	5,00%	31/03/2029	621.931	0,12
729.000	Gruenthal GmbH**	4,13%	15/05/2028	654.865	0,12
1.001.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50%	30/04/2028	702.731	0,13
1.250.000	Guala Closures SpA*	3,25%	15/06/2028	1.056.061	0,20
615.000	HSBC Holdings Plc*	4,75%	29/12/2049	540.658	0,10
1.500.000	Iliad Holding SASU**	5,63%	15/10/2028	1.339.612	0,25
1.750.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	1.414.547	0,26
1.602.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	15/07/2028	1.203.093	0,23
1.000.000	Kronos International Inc**	3,75%	15/09/2025	934.648	0,18
1.000.000	Laboratoire Eimer Selas**	5,00%	01/02/2029	734.491	0,14
440.000	LeasePlan Corp NV*	7,38%	29/12/2049	450.039	0,08
1.500.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00%	18/09/2027	1.316.542	0,25
1.000.000	Loxam SAS*	4,50%	15/02/2027	901.068	0,17
1.160.000	Loxam SAS*	5,75%	15/07/2027	957.117	0,18
1.501.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	1.115.310	0,21
986.000	Motion Bondco DAC*	4,50%	15/11/2027	798.519	0,15
1.000.000	Motion Finco Sarl**	7,00%	15/05/2025	990.161	0,19
1.000.000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88%	01/10/2028	849.224	0,16
598.000	PCF GmbH*	4,75%	15/04/2026	495.510	0,09
750.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	587.298	0,11
1.000.000	Petroleos Mexicanos*	4,88%	21/02/2028	830.994	0,16
1.502.000	Pinnacle Bidco Plc*	5,50%	15/02/2025	1.420.465	0,27
1.599.000	PLT VII Finance Sarl**	4,63%	05/01/2026	1.469.879	0,28
2.000.000	Repsol International Finance BV*	3,75%	29/12/2049	1.888.191	0,35
750.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,62%	29/12/2049	267.193	0,05
2.200.000	Sappi Papier Holding GmbH*	3,63%	15/03/2028	1.912.767	0,36
1.000.000	Schaeffler AG*	3,38%	12/10/2028	849.385	0,16
750.000	Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt**	5,38%	15/06/2023	757.445	0,14
769.082	Summer BidCo BV**	9,00%	15/11/2025	653.280	0,12
750.000	TeamSystem SpA*	3,50%	15/02/2028	662.103	0,12
439.599	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00%	30/07/2026	389.938	0,07
1.750.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00%	15/07/2025	1.608.566	0,30

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [†]	1,63%	15/10/2028	1.108.246	0,21
1.000.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [†]	3,75%	09/05/2027	886.740	0,17
750.000	Titan Holdings II BV [†]	5,13%	15/07/2029	652.516	0,12
900.000	TK Elevator Holdco GmbH ^{**}	6,63%	15/07/2028	806.694	0,15
1.250.000	Trivium Packaging Finance BV [†]	3,75%	15/08/2026	1.203.953	0,23
500.000	United Group BV [†]	4,00%	15/11/2027	398.839	0,07
750.000	United Group BV ^{**}	4,88%	01/07/2024	714.691	0,13
800.000	Verisure Holding AB [†]	3,25%	15/02/2027	692.953	0,13
1.201.000	Verisure Midholding AB [†]	5,25%	15/02/2029	959.180	0,18
700.000	Victoria Plc ^{**}	3,75%	15/03/2028	504.237	0,09
800.000	Vivion Investments Sarl [†]	3,50%	01/11/2025	713.135	0,13
438.000	Wp/ap Telecom Holdings III BV ^{**}	5,50%	15/01/2030	346.018	0,06
900.000	ZF Europe Finance BV [†]	3,00%	23/10/2029	689.733	0,13
1.200.000	ZF Finance GmbH [†]	3,75%	21/09/2028	988.847	0,19
Total euro				62.378.948	11,67
Libra esterlina					
1.500.000	AA Bond Co Ltd [†]	6,50%	31/01/2026	1.688.055	0,32
656.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl [†]	4,88%	01/06/2028	631.240	0,12
1.000.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc [†]	4,75%	15/07/2027	878.606	0,16
751.000	Constellation Automotive Financing Plc [†]	4,88%	15/07/2027	721.373	0,13
998.000	CPUK Finance Ltd ^{**}	6,50%	28/08/2026	1.152.346	0,22
1.750.000	Encore Capital Group Inc [†]	4,25%	01/06/2028	1.763.457	0,33
1.200.000	Iceland Bondco Plc ^{**}	4,38%	15/05/2028	981.371	0,18
600.000	Lloyds Banking Group Plc [†]	5,13%	29/12/2049	671.195	0,13
700.000	Nationwide Building Society [†]	5,75%	29/12/2049	759.170	0,14
800.000	NatWest Group Plc [†]	5,13%	29/12/2049	823.613	0,15
490.000	Santander UK Group Holdings Plc [†]	6,75%	29/12/2049	574.192	0,11
750.000	Wheel Bidco Ltd [†]	6,75%	15/07/2026	732.672	0,14
Total libra esterlina				11.377.290	2,13
Dólar estadounidense					
1.000.000	ABJA Investment Co Pte Ltd [†]	5,45%	24/01/2028	944.479	0,18
1.400.000	Adani Electricity Mumbai Ltd [†]	3,95%	12/02/2030	1.148.043	0,21
500.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd ^{**}	4,38%	03/07/2029	442.119	0,08
4.000.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust [†]	3,30%	30/01/2032	3.206.081	0,60
2.000.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust [†]	4,63%	15/10/2027	1.884.655	0,35
297.000	Agrosuper SA ^{**}	4,60%	20/01/2032	254.877	0,05
2.434.335	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust ^{**}	5,25%	01/04/2029	2.436.845	0,46
2.000.000	Air Lease Corp [†]	4,63%	01/10/2028	1.851.611	0,35
1.764.835	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust ^{**}	4,80%	15/08/2027	1.744.879	0,33

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
482.695	Alfa Desarrollo SpA**	4,55%	27/09/2051	347.758	0,07
1.000.000	Alfa SAB de CV**	6,88%	25/03/2044	976.185	0,18
615.000	Algonquin Power & Utilities Corp**	4,75%	18/01/2082	513.108	0,10
333.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,20%	06/12/2047	276.362	0,05
667.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,40%	06/12/2057	548.919	0,10
855.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	5,88%	01/11/2029	710.638	0,13
3.563.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75%	15/10/2027	3.171.141	0,59
1.840.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00%	01/06/2029	1.341.602	0,25
1.806.000	Alsea SAB de CV**	7,75%	14/12/2026	1.709.894	0,32
2.375.000	Altice France Holding SA**	6,00%	15/02/2028	1.690.181	0,32
2.000.000	Altria Group Inc*	4,25%	09/08/2042	1.496.293	0,28
402.000	America Movil SAB de CV**	5,38%	04/04/2032	357.637	0,07
1.290.000	American Airlines Inc**	11,75%	15/07/2025	1.339.433	0,25
1.435.000	AmWINS Group Inc**	4,88%	30/06/2029	1.176.962	0,22
1.000.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,44%	06/10/2048	879.295	0,16
727.000	Antofagasta Plc*	5,63%	13/05/2032	701.555	0,13
1.845.000	APX Group Inc**	5,75%	15/07/2029	1.431.529	0,27
200.000	Arabian Centres Sukuk II Ltd*	5,63%	07/10/2026	183.275	0,03
1.145.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25%	15/08/2027	819.551	0,15
3.665.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88%	30/06/2029	3.230.386	0,60
8.330.000	AssuredPartners Inc**	5,63%	15/01/2029	6.679.924	1,25
4.307.000	AT&T Inc**	3,65%	15/09/2059	3.235.277	0,61
1.000.000	AT&T Inc*	4,50%	09/03/2048	888.353	0,17
200.000	Atento Luxco 1 SA**	8,00%	10/02/2026	143.121	0,03
908.000	Axis Bank Ltd*	4,10%	29/12/2049	784.231	0,15
500.000	Azul Investments LLP**	7,25%	15/06/2026	343.613	0,06
1.970.000	Ball Corp*	2,88%	15/08/2030	1.590.019	0,30
640.000	Banco Bradesco SA**	4,38%	18/03/2027	605.558	0,11
925.000	Banco Davivienda SA**	6,65%	29/12/2049	740.590	0,14
500.000	Banco de Bogota SA*	6,25%	12/05/2026	475.983	0,09
500.000	Banco Mercantil del Norte SA**	6,63%	29/12/2049	409.750	0,08
479.000	Banco Mercantil del Norte SA**	6,63%	29/12/2049	392.062	0,07
200.000	Bancolombia SA*	4,88%	18/10/2027	186.900	0,04
4.400.000	Bank of America Corp**	5,13%	29/12/2049	4.105.970	0,77
600.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00%	27/07/2027	548.066	0,10
2.600.000	Barclays Plc*	4,38%	29/12/2049	2.000.345	0,37
698.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63%	23/09/2026	614.589	0,12
5.725.000	Boeing Co*	5,81%	01/05/2050	5.268.623	0,99
1.000.000	BP Capital Markets Plc*	4,88%	29/12/2049	873.771	0,16
3.000.000	BPCE SA**	3,12%	19/10/2032	2.420.586	0,45
1.700.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99%	20/02/2032	1.317.237	0,25

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.000.000	Braskem Idesa SAPI*	7,45%	15/11/2029	859.645	0,16
450.000	BRF SA**	4,88%	24/01/2030	357.093	0,07
3.500.000	Broadcom Inc**	3,19%	15/11/2036	2.665.535	0,50
3.095.000	Buckeye Partners LP**	5,85%	15/11/2043	2.203.254	0,41
767.000	CA Magnum Holdings**	5,38%	31/10/2026	666.585	0,12
2.615.000	Cablevision Lightpath LLC**	5,63%	15/09/2028	2.049.192	0,38
2.085.000	Caesars Entertainment Inc**	4,63%	15/10/2029	1.626.727	0,30
4.370.000	Calpine Corp**	4,63%	01/02/2029	3.642.985	0,68
742.000	Canacol Energy Ltd**	5,75%	24/11/2028	602.304	0,11
4.225.000	Carnival Corp**	5,75%	01/03/2027	3.066.125	0,57
1.850.000	Carnival Corp**	7,63%	01/03/2026	1.437.219	0,27
1.995.000	Cars.com Inc**	6,38%	01/11/2028	1.683.431	0,32
2.085.000	Carvana Co**	5,88%	01/10/2028	1.326.227	0,25
1.000.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00%	29/12/2049	851.652	0,16
750.000	Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd*	4,88%	17/08/2026	688.068	0,13
3.000.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,28%	01/12/2028	2.593.440	0,49
500.000	Cemex SAB de CV**	5,45%	19/11/2029	445.475	0,08
1.995.000	Centene Corp*	2,50%	01/03/2031	1.589.776	0,30
333.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25%	27/04/2029	291.478	0,05
3.000.000	Charles Schwab Corp**	4,00%	29/12/2049	2.313.000	0,43
1.470.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80%	01/03/2050	1.167.716	0,22
4.800.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,75%	01/04/2048	4.312.485	0,81
1.935.000	Cheniere Energy Partners LP**	3,25%	31/01/2032	1.528.079	0,29
547.000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25%	08/06/2024	509.300	0,10
1.650.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,13%	01/04/2030	1.010.691	0,19
1.880.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,88%	15/04/2029	1.218.071	0,23
2.234.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	5,95%	20/10/2025	1.320.294	0,25
615.000	Citigroup Inc**	4,15%	29/12/2049	495.075	0,09
5.500.000	Citigroup Inc**	5,00%	29/12/2049	4.853.750	0,91
200.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88%	12/08/2025	185.786	0,03
570.000	CMS Energy Corp**	4,75%	01/06/2050	500.870	0,09
767.000	Comision Federal de Electricidad*	4,69%	15/05/2029	688.479	0,13
3.410.000	CommScope Inc**	7,13%	01/07/2028	2.596.715	0,49
4.755.000	CommScope Technologies LLC**	5,00%	15/03/2027	3.521.873	0,66
432.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50%	23/07/2026	389.578	0,07
1.703.000	Comstock Resources Inc**	6,75%	01/03/2029	1.528.553	0,29
4.535.000	Condor Merger Sub Inc**	7,38%	15/02/2030	3.699.336	0,69
1.100.000	Consolidated Communications Inc**	5,00%	01/10/2028	880.957	0,17
1.025.000	Consolidated Communications Inc**	6,50%	01/10/2028	874.407	0,16
200.000	Cosan SA**	5,50%	20/09/2029	184.745	0,03
2.000.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	5,13%	17/01/2025	1.096.000	0,21

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
500.000	Country Garden Holdings Co Ltd [*]	7,25%	08/04/2026	274.000	0,05
6.350.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC ^{**}	5,50%	15/06/2031	5.426.202	1,02
1.500.000	Credit Suisse Group AG [*]	9,75%	29/12/2049	1.535.625	0,29
2.845.000	CSC Holdings LLC ^{**}	4,63%	01/12/2030	1.911.200	0,36
6.195.000	CSC Holdings LLC ^{**}	5,75%	15/01/2030	4.523.775	0,85
1.000.000	CSN Inova Ventures ^{**}	6,75%	28/01/2028	873.940	0,16
1.100.000	CSN Resources SA ^{**}	4,63%	10/06/2031	780.762	0,15
555.000	CT Trust ^{**}	5,13%	03/02/2032	445.793	0,08
1.305.000	CVS Health Corp [*]	5,05%	25/03/2048	1.251.089	0,23
1.925.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC ^{**}	8,00%	01/02/2028	1.665.529	0,31
3.200.000	Dell International LLC/EMC Corp [*]	6,20%	15/07/2030	3.333.833	0,62
4.800.000	Discover Financial Services ^{**}	5,50%	29/12/2049	3.761.582	0,70
3.825.000	Discovery Communications LLC ^{**}	4,00%	15/09/2055	2.686.831	0,50
3.685.000	DISH Network Corp ^{**}	2,38%	15/03/2024	3.256.619	0,61
1.045.000	Dornoch Debt Merger Sub Inc ^{**}	6,63%	15/10/2029	773.039	0,14
350.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank [*]	4,13%	30/06/2028	290.093	0,05
1.235.000	Ecopetrol SA [*]	4,63%	02/11/2031	938.600	0,18
3.615.000	Edison International ^{**}	5,00%	29/12/2049	2.885.241	0,54
400.000	EIG Pearl Holdings Sarl [*]	4,39%	30/11/2046	317.739	0,06
750.000	Embraer Netherlands Finance BV [*]	6,95%	17/01/2028	727.294	0,14
600.000	Emirates NBD Bank PJSC [*]	4,25%	29/12/2049	556.092	0,10
538.000	Empresa Nacional del Petroleo [*]	3,45%	16/09/2031	435.460	0,08
504.000	Endeavour Mining Plc [*]	5,00%	14/10/2026	410.553	0,08
2.045.000	Endurance International Group Holdings Inc ^{**}	6,00%	15/02/2029	1.478.885	0,28
341.773	Energiean Israel Finance Ltd [*]	4,88%	30/03/2026	303.061	0,06
1.500.000	Enterprise Products Operating LLC [*]	4,85%	15/03/2044	1.369.518	0,26
410.000	Envision Healthcare Corp ^{**}	8,75%	15/10/2026	120.390	0,02
3.000.000	EPR Properties ^{**}	3,60%	15/11/2031	2.374.730	0,44
4.035.000	EQM Midstream Partners LP ^{**}	4,75%	15/01/2031	3.229.473	0,60
485.000	EQM Midstream Partners LP ^{**}	7,50%	01/06/2027	468.796	0,09
545.000	EQM Midstream Partners LP ^{**}	7,50%	01/06/2030	524.432	0,10
1.955.000	FirstEnergy Corp [*]	2,65%	01/03/2030	1.615.729	0,30
1.380.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd ^{**}	5,88%	15/04/2030	1.244.256	0,23
1.300.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd ^{**}	6,13%	15/04/2032	1.172.580	0,22
2.335.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	2,90%	10/02/2029	1.834.831	0,34
1.000.000	Franshion Brilliant Ltd [*]	4,25%	23/07/2029	771.100	0,14
3.110.000	Frontier Communications Holdings LLC ^{**}	5,88%	15/10/2027	2.804.295	0,52
1.500.000	Frontier Communications Holdings LLC ^{**}	6,00%	15/01/2030	1.158.337	0,22
2.985.000	FS Luxembourg Sarl ^{**}	10,00%	15/12/2025	3.014.545	0,56
403.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd [*]	2,63%	31/03/2036	326.569	0,06
1.605.000	Gap Inc ^{**}	3,63%	01/10/2029	1.129.992	0,21

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
710.000	Gap Inc**	3,88%	01/10/2031	496.666	0,09
1.820.000	Garda World Security Corp**	6,00%	01/06/2029	1.401.873	0,26
1.400.000	Garda World Security Corp**	9,50%	01/11/2027	1.282.266	0,24
1.000.000	GC Treasury Center Co Ltd*	4,40%	30/03/2032	919.659	0,17
356.000	GCC SAB de CV**	3,61%	20/04/2032	291.256	0,05
5.100.000	General Motors Co*	5,00%	01/04/2035	4.551.847	0,85
1.490.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75%	01/02/2028	1.291.010	0,24
1.855.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/01/2027	1.646.869	0,31
200.000	Geopark Ltd**	5,50%	17/01/2027	167.896	0,03
2.701.800	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	6,50%	15/09/2024	2.054.057	0,38
980.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50%	15/04/2032	753.760	0,14
500.000	Gol Finance SA*	7,00%	31/01/2025	312.631	0,06
615.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,80%	29/12/2049	480.457	0,09
5.400.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,95%	29/12/2049	4.875.284	0,91
1.905.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13%	15/08/2028	1.531.382	0,29
1.517.080	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	1.215.560	0,23
370.715	Guara Norte Sarl**	5,20%	15/06/2034	301.412	0,06
1.915.000	Harvest Midstream I LP**	7,50%	01/09/2028	1.802.227	0,34
2.000.000	HCA Inc*	5,25%	15/06/2049	1.726.599	0,32
1.114.000	HDFC Bank Ltd*	3,70%	29/12/2049	927.405	0,17
385.000	HealthEquity Inc**	4,50%	01/10/2029	337.356	0,06
1.000.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,38%	24/02/2030	753.750	0,14
1.000.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50%	29/05/2029	833.750	0,16
1.558.000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50%	16/01/2025	1.513.208	0,28
320.600	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	6,38%	01/06/2028	294.150	0,06
580.000	Iliad Holding SASU**	6,50%	15/10/2026	523.027	0,10
520.000	Iliad Holding SASU**	7,00%	15/10/2028	453.154	0,08
2.700.000	ING Groep NV*	3,88%	29/12/2049	1.968.879	0,37
1.005.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC**	6,00%	15/09/2028	834.451	0,16
350.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25%	26/04/2029	296.401	0,06
3.030.000	Iron Mountain Inc**	5,63%	15/07/2032	2.567.883	0,48
1.480.000	ITT Holdings LLC**	6,50%	01/08/2029	1.188.137	0,22
2.245.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,88%	15/01/2028	1.717.762	0,32
762.000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc**	5,75%	01/04/2033	727.550	0,14
610.000	JPMorgan Chase & Co**	3,65%	29/12/2049	501.115	0,09
5.500.000	JPMorgan Chase & Co**	5,00%	29/12/2049	4.857.187	0,91
529.000	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13%	18/05/2031	421.973	0,08
1.000.000	JSW Steel Ltd*	5,05%	05/04/2032	744.267	0,14
700.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	10,50%	15/01/2025	96.257	0,02
600.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	11,25%	16/04/2025	82.506	0,02
500.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38%	24/10/2048	413.626	0,08

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.000.000	Kinder Morgan Energy Partners LP*	5,50%	01/03/2044	1.877.669	0,35
500.000	Klabin Austria GmbH**	3,20%	12/01/2031	382.288	0,07
800.000	Kosmos Energy Ltd*	7,13%	04/04/2026	681.116	0,13
800.000	Krung Thai Bank PCL*	4,40%	29/12/2049	699.000	0,13
500.000	Leviathan Bond Ltd*	6,75%	30/06/2030	451.184	0,08
2.395.000	Lions Gate Capital Holdings LLC**	5,50%	15/04/2029	1.875.081	0,35
1.575.000	Lumen Technologies Inc**	5,38%	15/06/2029	1.251.022	0,23
3.235.000	M&T Bank Corp**	3,50%	29/12/2049	2.474.775	0,46
1.620.000	Magallanes Inc**	5,05%	15/03/2042	1.380.780	0,26
500.000	MARB BondCo Plc*	3,95%	29/01/2031	384.958	0,07
1.390.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,25%	15/04/2025	1.215.520	0,23
2.832.000	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25%	30/06/2031	2.258.081	0,42
2.390.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00%	01/08/2029	1.939.903	0,36
800.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	685.424	0,13
1.000.000	Medco Oak Tree Pte Ltd*	7,38%	14/05/2026	912.480	0,17
2.000.000	Medline Borrower LP**	5,25%	01/10/2029	1.648.840	0,31
204.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	152.021	0,03
400.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,25%	26/04/2026	282.712	0,05
300.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63%	17/07/2027	201.533	0,04
1.000.000	MGM China Holdings Ltd**	4,75%	01/02/2027	708.090	0,13
1.000.000	Millicom International Cellular SA**	4,50%	27/04/2031	741.970	0,14
4.960.000	Minerva Merger Sub Inc**	6,50%	15/02/2030	4.139.343	0,77
912.000	Minsur SA**	4,50%	28/10/2031	767.968	0,14
403.000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd*	3,08%	07/04/2031	348.595	0,07
828.000	Movida Europe SA**	5,25%	08/02/2031	642.859	0,12
1.870.000	MPH Acquisition Holdings LLC**	5,50%	01/09/2028	1.669.581	0,31
5.220.000	MPH Acquisition Holdings LLC**	5,75%	01/11/2028	4.336.280	0,81
1.500.000	MPLX LP*	5,50%	15/02/2049	1.394.686	0,26
1.985.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	3,50%	15/03/2031	1.570.383	0,29
1.970.000	MSCI Inc**	3,25%	15/08/2033	1.574.030	0,29
300.000	MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA**	6,88%	01/02/2025	219.614	0,04
486.000	Natura &Co Luxembourg Holdings Sarl**	6,00%	19/04/2029	428.793	0,08
4.000.000	NatWest Group Plc*	3,03%	28/11/2035	3.197.252	0,60
610.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/03/2026	480.573	0,09
2.000.000	NCL Finance Ltd**	6,13%	15/03/2028	1.457.770	0,27
6.075.000	New Fortress Energy Inc**	6,50%	30/09/2026	5.513.649	1,03
1.300.000	Nexa Resources SA**	5,38%	04/05/2027	1.200.517	0,22
1.300.000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	6,00%	15/02/2028	936.126	0,18
765.000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	10,75%	01/06/2028	681.726	0,13
1.950.000	NRG Energy Inc**	3,88%	15/02/2032	1.553.142	0,29
1.930.000	Occidental Petroleum Corp*	4,30%	15/08/2039	1.575.089	0,29

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.655.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25%	01/10/2029	1.152.294	0,22
1.940.000	OneMain Finance Corp*	3,88%	15/09/2028	1.486.864	0,28
284.000	OQ SAOC*	5,13%	06/05/2028	268.417	0,05
3.000.000	Oracle Corp*	3,60%	01/04/2050	2.089.511	0,39
1.630.000	Oracle Corp*	4,00%	15/11/2047	1.211.777	0,23
272.000	Oryx Funding Ltd*	5,80%	03/02/2031	256.687	0,05
550.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63%	24/04/2028	554.690	0,10
3.000.000	Paramount Global**	6,38%	30/03/2062	2.684.925	0,50
825.000	PECF USS Intermediate Holding III Corp**	8,00%	15/11/2029	654.967	0,12
2.425.000	Periama Holdings LLC*	5,95%	19/04/2026	2.178.592	0,41
635.000	Petrobras Global Finance BV*	5,50%	10/06/2051	482.883	0,09
311.000	Petrofac Ltd**	9,75%	15/11/2026	239.420	0,05
668.000	Petroleos del Peru SA*	5,63%	19/06/2047	455.345	0,09
1.800.000	Petroleos Mexicanos*	5,95%	28/01/2031	1.322.010	0,25
2.500.000	Petroleos Mexicanos*	6,50%	23/01/2029	2.039.937	0,38
471.000	Petrorio Luxembourg Trading Sarl**	6,13%	09/06/2026	434.003	0,08
1.965.000	Pilgrim's Pride Corp**	3,50%	01/03/2032	1.539.214	0,29
2.000.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp**	3,55%	15/12/2029	1.764.105	0,33
900.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50%	18/06/2029	844.172	0,16
1.950.000	Presidio Holdings Inc**	8,25%	01/02/2028	1.717.013	0,32
2.520.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25%	15/01/2028	2.114.974	0,40
2.965.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc**	6,50%	15/09/2028	2.299.891	0,43
1.250.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,25%	15/04/2030	928.319	0,17
6.725.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,75%	15/01/2029	5.111.000	0,96
409.000	Rede D'or Finance Sarl**	4,50%	22/01/2030	345.934	0,06
1.049.000	Reliance Industries Ltd*	3,63%	12/01/2052	762.868	0,14
3.500.000	Reynolds American Inc*	5,85%	15/08/2045	2.942.826	0,55
3.615.000	Rogers Communications Inc**	3,80%	15/03/2032	3.309.957	0,62
980.000	Rogers Communications Inc**	5,25%	15/03/2082	859.175	0,16
2.105.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50%	01/04/2028	1.467.932	0,27
565.000	Sagcor Financial Co Ltd**	5,30%	13/05/2028	518.334	0,10
125.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	114.807	0,02
550.000	Sands China Ltd*	5,40%	08/08/2028	424.957	0,08
1.050.000	Sasol Financing USA LLC*	4,38%	18/09/2026	927.082	0,17
800.000	Sasol Financing USA LLC*	5,50%	18/03/2031	617.264	0,12
1.250.000	Sasol Financing USA LLC*	5,88%	27/03/2024	1.225.731	0,23
1.000.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50%	27/09/2028	907.405	0,17
1.205.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25%	15/08/2029	1.021.478	0,19
900.000	SEPLAT Energy Plc*	7,75%	01/04/2026	809.279	0,15
3.092.000	Service Properties Trust**	3,95%	15/01/2028	2.121.011	0,40
750.000	Shelf Drilling Holdings Ltd**	8,25%	15/02/2025	586.148	0,11

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
532.000	Shriram Transport Finance Co Ltd*	4,40%	13/03/2024	491.479	0,09
2.902.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00%	15/06/2028	2.122.828	0,40
423.000	Simpar Europe SA**	5,20%	26/01/2031	327.417	0,06
1.965.000	Sirius XM Radio Inc**	3,88%	01/09/2031	1.568.434	0,29
610.000	Southern Co**	4,00%	15/01/2051	548.378	0,10
2.215.000	SPX FLOW Inc**	8,75%	01/04/2030	1.857.953	0,35
1.000.000	SRS Distribution Inc**	6,00%	01/12/2029	786.590	0,15
2.040.000	Standard Industries Inc**	3,38%	15/01/2031	1.508.688	0,28
804.000	Stillwater Mining Co*	4,00%	16/11/2026	671.943	0,13
500.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	281.100	0,05
1.030.000	Summer BC Bidco B LLC**	5,50%	31/10/2026	924.036	0,17
500.000	Sunac China Holdings Ltd*	5,95%	26/04/2024	76.250	0,01
293.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,50%	26/01/2026	43.450	0,01
3.074.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	461.100	0,09
500.000	Suzano Austria GmbH*	5,00%	15/01/2030	456.242	0,09
2.520.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	31/12/2030	2.094.952	0,39
730.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	01/09/2031	603.352	0,11
1.585.000	Team Health Holdings Inc**	6,38%	01/02/2025	1.109.152	0,21
750.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24%	03/06/2050	518.567	0,10
322.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,75%	09/05/2027	275.429	0,05
700.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75%	18/06/2050	472.122	0,09
1.000.000	T-Mobile USA Inc*	4,50%	15/04/2050	889.635	0,17
1.410.000	TMS International Corp**	6,25%	15/04/2029	1.026.644	0,19
482.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV*	6,38%	20/09/2028	380.105	0,07
222.000	Transportadora de Gas del Sur SA*	6,75%	02/05/2025	195.833	0,04
2.850.000	Truist Financial Corp**	5,10%	29/12/2049	2.593.500	0,49
780.000	Tullow Oil Plc*	10,25%	15/05/2026	746.971	0,14
1.000.000	Unigel Luxembourg SA*	8,75%	01/10/2026	991.400	0,19
3.387.367	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	5,88%	15/10/2027	3.334.187	0,62
6.135.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	6,50%	15/02/2029	4.511.924	0,84
500.000	Usiminas International Sarl**	5,88%	18/07/2026	490.905	0,09
207.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*	3,98%	09/11/2027	181.532	0,03
1.500.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88%	21/01/2024	1.339.275	0,25
3.000.000	Viatris Inc**	3,85%	22/06/2040	2.129.351	0,40
2.235.000	VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc**	6,38%	01/02/2030	1.793.900	0,34
1.935.000	VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc**	7,88%	01/05/2027	1.710.801	0,32
1.940.000	Vistra Corp**	7,00%	29/12/2049	1.764.420	0,33
320.000	Volcan Compania Minera SAA*	4,38%	11/02/2026	279.022	0,06
1.000.000	VTR Finance NV**	6,38%	15/07/2028	717.512	0,13
2.395.000	White Capital Buyer LLC**	6,88%	15/10/2028	1.919.305	0,36
4.695.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	15/08/2029	3.468.431	0,65

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,60% (31 de diciembre de 2021: 82,37%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
500.000	XP Inc**	3,25%	01/07/2026	441.500	0,08
375.000	YPF SA*	8,50%	23/03/2025	291.180	0,05
900.000	YPF SA*	8,50%	28/07/2025	611.591	0,11
500.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd*	3,13%	16/07/2025	457.747	0,09
Total dólar estadounidense				405.272.501	75,80
Total bonos de empresa				479.028.739	89,60
Bonos del Estado 2,02% (31 de diciembre de 2021: 1,81%)					
Euro					
968.000	Ivory Coast Government International Bond	6,63%	22/03/2048	678.775	0,13
1.550.000	Ivory Coast Government International Bond	6,88%	17/10/2040	1.154.652	0,21
904.000	Republic of Cameroon International Bond	5,95%	07/07/2032	703.416	0,13
Total euro				2.536.843	0,47
Dólar estadounidense					
1.250.000	Angolan Government International Bond	8,25%	09/05/2028	1.042.974	0,19
1.002.000	Angolan Government International Bond	8,75%	14/04/2032	805.802	0,15
436.000	Dominican Republic International Bond	5,30%	21/01/2041	303.692	0,06
546.000	Dominican Republic International Bond	6,00%	22/02/2033	456.215	0,08
1.000.000	Dominican Republic International Bond	6,85%	27/01/2045	793.600	0,15
928.000	Egypt Government International Bond	7,50%	16/02/2061	518.814	0,10
800.000	Egypt Government International Bond	7,63%	29/05/2032	526.142	0,10
579.000	Fondo MIVIVIENDA SA	4,63%	12/04/2027	561.118	0,10
1.300.000	Ghana Government International Bond	10,75%	14/10/2030	1.123.584	0,21
298.000	Oman Government International Bond	6,25%	25/01/2031	289.042	0,05
902.000	Republic of South Africa Government International Bond	7,30%	20/04/2052	723.584	0,14
600.000	Sri Lanka Government International Bond	5,88%	25/07/2022	250.853	0,05
1.000.000	Ukraine Government International Bond	0,00%	31/05/2040	253.532	0,05
591.000	Ukraine Government International Bond	6,88%	21/05/2029	147.898	0,03
1.000.000	Ukraine Government International Bond	7,38%	25/09/2032	251.116	0,05
459.000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2026	121.038	0,02
417.000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2027	108.933	0,02
Total dólar estadounidense				8.277.937	1,55
Total bonos del Estado *				10.814.780	2,02
Fondos de inversión 0,07% (31 de diciembre de 2021: 0,07%)					
Libra esterlina					
394.721	NB Global Monthly Income Fund Ltd			373.908	0,07
Total fondos de inversión #				373.908	0,07
Total inversiones				519.714.701	97,21

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.495.575 EUR	3.657.887 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	214	0,00
2.648.563 USD	2.470.922 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	62.755	0,01
3.164.486 USD	2.531.435 GBP	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	89.464	0,02
92.813.926 USD	84.525.044 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	4.358.913	0,82
1.037.113 USD	965.874 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	26.331	0,00
15.620.816 USD	11.942.693 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	1.113.611	0,21
800 USD	1.000 CAD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	25	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
114.864 EUR	119.960 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	246	0,00
45.127 USD	41.346 EUR	20/07/2022	Citibank NA	2	1.859	0,00
242.522 USD	229.205 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	9	2.660	0,00
65.708 USD	62.193 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	623	0,00
28.426 USD	26.833 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	346	0,00
220.311 USD	205.227 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	5.543	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
21.157.593 USD	16.915.442 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	609.817	0,11
3.994.574 USD	3.267.262 GBP	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	25.718	0,01
44.399.114 USD	35.716.239 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	16	1.013.357	0,19
<i>Clases CAD con cobertura</i>						
628.870 USD	802.615 CAD	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	6.660	0,00
237.234 USD	304.951 CAD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	827	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					7.318.969	1,37

Contratos de futuros 0,53% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(810)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	1.177.247	0,22
(263)	US Treasury 10-Year Ultra Future September 2022	635.539	0,12
63	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	89.506	0,02
(82)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	190.906	0,04
(199)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	725.302	0,13
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		2.818.500	0,53

Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	529.852.170	99,11

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (6,81%) (31 de diciembre de 2021: (0,44%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.896.229 EUR	3.035.648 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(4.759)	(0,00)
6.600.777 EUR	7.090.653 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(182.974)	(0,03)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
3.910.417 EUR	4.281.852 USD	20/07/2022	Citibank NA	3	(189.621)	(0,04)
54.395 EUR	58.759 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(1.834)	(0,00)
167.258 EUR	179.632 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	(4.596)	(0,00)
37.524 USD	35.870 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	(14)	(0,00)
112.395 USD	107.649 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(260)	(0,00)
601 USD	576 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
126.021.630 GBP	164.776.684 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(11.693.833)	(2,19)
126.142.779 GBP	164.877.391 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(11.647.376)	(2,18)
133.948.737 GBP	174.968.157 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(12.255.973)	(2,29)
11.668.990 USD	9.698.665 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(112.316)	(0,02)
<i>Clases CAD con cobertura</i>						
5.016.297 CAD	3.992.061 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(103.282)	(0,02)
9.957.723 CAD	7.926.985 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(207.466)	(0,04)
358.909 CAD	281.994 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(3.759)	(0,00)
273.031 USD	354.985 CAD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(2.164)	(0,00)
342.693 USD	444.881 CAD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(2.192)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(36.412.421)	(6,81)

Contratos de futuros (0,03%) (31 de diciembre de 2021: (0,34%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
40	Euro-Bund Future September 2022	(136.327)	(0,02)
29	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	(38.721)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(175.048)	(0,03)

Contratos de swap de rentabilidad total (0,06%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe notional	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD 1.200.003	20/09/2022	1,51 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	(18.359)	(0,00)
USD 17.800.044	20/09/2022	1,51 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	(289.834)	(0,06)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(308.193)	(0,06)

¹ El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para todos los contratos de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

³ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

Global Flexible Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(36.895.662)	(6,90)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	492.956.508	92,21
Otro activo neto	41.667.700	7,79
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	534.624.208	100,00
Análisis de la cartera	USD	Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	186.391.899	32,24
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	332.948.894	57,61
μ Fondos de inversión	373.908	0,06
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	2.643.452	0,46
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(29.401.645)	(5,09)
Total inversiones	492.956.508	85,28

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%)					
Euro					
300.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	244.745	0,09
1.400.000	Accor SA*	4,38%	29/12/2049	1.284.220	0,46
1.600.000	Adevinta ASA*	2,63%	15/11/2025	1.500.318	0,54
1.511.000	Adient Global Holdings Ltd*	3,50%	15/08/2024	1.432.597	0,52
1.000.000	Altice Financing SA*	2,25%	15/01/2025	919.465	0,33
889.000	Altice France Holding SA*	8,00%	15/05/2027	766.779	0,28
1.248.000	Altice France SA**	4,25%	15/10/2029	976.452	0,35
883.000	Aramark International Finance Sarl*	3,13%	01/04/2025	830.364	0,30
1.999.000	Ashland Services BV**	2,00%	30/01/2028	1.718.413	0,62
800.000	Avantor Funding Inc**	2,63%	01/11/2025	778.007	0,28
1.302.000	Banjijay Entertainment SASU**	3,50%	01/03/2025	1.217.408	0,44
999.000	Belden Inc*	3,38%	15/07/2027	900.282	0,33
1.103.000	BK LC Lux Finco1 Sarl*	5,25%	30/04/2029	917.559	0,33
1.599.000	CAB SELAS**	3,38%	01/02/2028	1.347.352	0,49
1.300.000	Canpack SA/Canpack US LLC*	2,38%	01/11/2027	1.085.481	0,39
1.201.000	Constellium SE*	3,13%	15/07/2029	969.076	0,35
450.000	CPI Property Group SA*	4,88%	29/12/2049	273.786	0,10
400.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63%	15/10/2026	339.745	0,13
300.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	236.030	0,09
876.000	Dufry One BV*	3,38%	15/04/2028	701.415	0,25
1.198.000	eG Global Finance Plc*	6,25%	30/10/2025	1.128.115	0,41
1.601.000	Emeria SASU**	3,38%	31/03/2028	1.363.382	0,49
200.000	Faurecia SE*	2,63%	15/06/2025	181.369	0,07
1.598.000	Faurecia SE*	2,75%	15/02/2027	1.304.319	0,47
800.000	Huhtamaki OYJ*	4,25%	09/06/2027	808.928	0,29
400.000	Iliad Holding SASU**	5,13%	15/10/2026	373.735	0,14
1.395.000	Iliad Holding SASU**	5,63%	15/10/2028	1.245.840	0,45
900.000	IQVIA Inc**	2,88%	15/06/2028	803.276	0,29
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	15/01/2026	86.583	0,03
634.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	6,88%	15/11/2026	584.003	0,21
1.800.000	LeasePlan Corp NV*	7,38%	29/12/2049	1.841.069	0,67
2.101.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00%	18/09/2027	1.844.036	0,67
100.000	Loxam SAS*	4,50%	15/04/2027	79.409	0,03
1.148.000	Loxam SAS*	5,75%	15/07/2027	947.215	0,34
629.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	467.375	0,17
500.000	Motion Bondco DAC*	4,50%	15/11/2027	404.929	0,15
526.000	Motion Finco Sarl**	7,00%	15/05/2025	520.825	0,19
699.000	NH Hotel Group SA*	4,00%	02/07/2026	653.789	0,23
883.000	Paganini Bidco SpA*	4,25%	30/10/2028	839.704	0,30
608.000	Paprec Holding SA**	3,50%	01/07/2028	498.003	0,18

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Euro (cont.)					
565.000	Paprec Holding SA [†]	4,00%	31/03/2025	517.110	0,19
473.000	PCF GmbH [†]	4,75%	15/04/2026	391.934	0,14
400.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB [†]	2,62%	29/12/2049	142.503	0,05
484.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB [†]	2,88%	29/12/2049	168.614	0,06
1.427.000	Sappi Papier Holding GmbH [†]	3,13%	15/04/2026	1.329.824	0,48
100.000	Sappi Papier Holding GmbH [†]	3,63%	15/03/2028	86.944	0,03
859.000	SGL Carbon SE [†]	4,63%	30/09/2024	856.806	0,31
650.000	Summer BC Holdco B Sarl ^{**}	5,75%	31/10/2026	594.335	0,21
1.017.232	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH ^{**}	6,00%	30/07/2026	902.316	0,33
1.098.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH ^{**}	2,00%	15/07/2025	1.009.260	0,36
1.800.000	Telefonica Europe BV [†]	4,38%	29/12/2049	1.798.395	0,65
90.000	TK Elevator Holdco GmbH ^{**}	6,63%	15/07/2028	80.669	0,03
1.000.000	TK Elevator Midco GmbH ^{**}	4,38%	15/07/2027	905.836	0,33
1.752.000	United Group BV ^{**}	4,88%	01/07/2024	1.669.518	0,60
250.000	United Group BV ^{**}	5,25%	01/02/2030	193.794	0,07
1.868.000	Verisure Holding AB [†]	3,88%	15/07/2026	1.714.671	0,62
300.000	Verisure Midholding AB [†]	5,25%	15/02/2029	239.595	0,09
900.000	ZF Europe Finance BV [†]	3,00%	23/10/2029	689.733	0,25
1.100.000	ZF Finance GmbH [†]	3,75%	21/09/2028	906.444	0,33
1.917.000	Ziggo Bond Co BV [†]	3,38%	28/02/2030	1.409.725	0,51
Total euro				50.023.424	18,09
Libra esterlina					
620.000	AA Bond Co Ltd [†]	6,50%	31/01/2026	697.730	0,25
756.000	Bellis Acquisition Co Plc ^{**}	3,25%	16/02/2026	716.360	0,26
100.000	Bellis Finco Plc ^{**}	4,00%	16/02/2027	84.510	0,03
611.000	CPUK Finance Ltd ^{**}	6,50%	28/08/2026	705.494	0,25
503.000	Maison Finco Plc ^{**}	6,00%	31/10/2027	452.889	0,16
1.201.000	Marks & Spencer Plc [†]	3,75%	19/05/2026	1.285.318	0,46
1.122.000	National Express Group Plc [†]	4,25%	29/12/2049	1.235.951	0,45
705.000	Pinnacle Bidco Plc [†]	6,38%	15/02/2025	768.428	0,28
802.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC ^{**}	4,88%	15/07/2028	787.177	0,28
322.000	Wheel Bidco Ltd [†]	6,75%	15/07/2026	314.561	0,12
100.000	Zenith Finco Plc ^{**}	6,50%	30/06/2027	98.069	0,04
Total libra esterlina				7.146.487	2,58
Dólar estadounidense					
450.000	ABJA Investment Co Pte Ltd [†]	5,45%	24/01/2028	425.016	0,15
575.000	Acadia Healthcare Co Inc ^{**}	5,50%	01/07/2028	538.102	0,19
450.000	Access Bank Plc [†]	6,13%	21/09/2026	365.085	0,13
1.038.000	Adani Green Energy Ltd [†]	4,38%	08/09/2024	935.421	0,34

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
540.000	ADT Security Corp**	4,88%	15/07/2032	430.925	0,16
190.000	AerCap Global Aviation Trust*	6,50%	15/06/2045	174.941	0,06
950.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63%	01/05/2028	788.973	0,29
720.000	Air Canada**	3,88%	15/08/2026	610.520	0,22
500.000	Akbank TAS**	6,80%	06/02/2026	448.627	0,16
705.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	4,25%	15/10/2027	611.172	0,22
230.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75%	15/10/2027	204.705	0,07
670.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 144A**	6,75%	15/10/2027	596.313	0,22
445.000	Allison Transmission Inc**	3,75%	30/01/2031	357.433	0,13
400.000	Allison Transmission Inc**	4,75%	01/10/2027	366.449	0,13
75.000	Allison Transmission Inc**	5,88%	01/06/2029	69.893	0,02
465.000	Allison Transmission Inc 144A**	5,88%	01/06/2029	433.336	0,16
1.536.000	Alsea SAB de CV**	7,75%	14/12/2026	1.454.262	0,53
645.000	Altice France Holding SA**	10,50%	15/05/2027	542.484	0,20
115.000	Altice France SA*	5,50%	15/01/2028	91.454	0,03
1.265.000	Altice France SA 144A*	5,50%	15/01/2028	1.022.892	0,37
335.000	AMC Networks Inc**	4,25%	15/02/2029	272.444	0,10
495.000	American Axle & Manufacturing Inc*	6,25%	15/03/2026	454.847	0,17
165.000	AmWINS Group Inc**	4,88%	30/06/2029	135.330	0,05
535.000	AmWINS Group Inc 144A**	4,88%	30/06/2029	438.798	0,16
1.020.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,75%	01/03/2027	950.314	0,34
80.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp REG**	5,75%	01/03/2027	74.534	0,03
1.100.000	APX Group Inc**	5,75%	15/07/2029	853.486	0,31
745.000	APX Group Inc**	6,75%	15/02/2027	691.879	0,25
400.000	Arabian Centres Sukuk II Ltd*	5,63%	07/10/2026	366.551	0,13
300.000	Aramark Services Inc**	5,00%	01/02/2028	272.493	0,10
110.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25%	15/08/2027	78.734	0,03
735.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc 144A**	5,25%	15/08/2027	526.087	0,19
120.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88%	30/06/2029	105.770	0,04
1.805.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp 144A**	5,88%	30/06/2029	1.590.954	0,57
1.455.000	ASGN Inc**	4,63%	15/05/2028	1.263.107	0,46
320.000	Avantor Funding Inc**	3,88%	01/11/2029	280.344	0,10
495.000	Avantor Funding Inc**	4,63%	15/07/2028	455.068	0,16
775.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc**	5,38%	01/03/2029	645.814	0,23
55.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc**	5,75%	15/07/2027	49.308	0,02
510.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc 144A**	5,75%	15/07/2027	457.215	0,17
475.000	Ball Corp*	4,88%	15/03/2026	468.125	0,17
828.000	Banco BTG Pactual SA*	2,75%	11/01/2026	736.692	0,27
200.000	Banco Davivienda SA**	6,65%	29/12/2049	160.128	0,06
300.000	Banco do Brasil SA**	9,00%	29/12/2049	295.995	0,11
1.327.000	Banco Mercantil del Norte SA*	7,50%	29/12/2049	1.203.469	0,43

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.201.000	Bancolombia SA*	4,63%	18/12/2029	1.050.040	0,38
1.201.000	BBVA Bancomer SA**	5,88%	13/09/2034	1.059.342	0,38
1.240.000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63%	01/05/2027	1.011.195	0,37
215.000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,13%	15/05/2029	175.167	0,06
785.000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,50%	15/11/2026	709.162	0,26
975.000	Berry Global Inc**	4,50%	15/02/2026	908.203	0,33
300.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63%	23/09/2026	264.150	0,10
570.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**	6,63%	15/07/2026	514.142	0,19
1.142.000	Braskem Idesa SAPI**	6,99%	20/02/2032	884.873	0,32
200.000	Braskem Idesa SAPI*	7,45%	15/11/2029	171.929	0,06
450.000	Braskem Netherlands Finance BV**	8,50%	23/01/2081	450.713	0,16
440.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88%	15/04/2029	344.973	0,13
65.000	Buckeye Partners LP**	4,13%	01/03/2025	59.911	0,02
675.000	Buckeye Partners LP 144A**	4,13%	01/03/2025	625.863	0,23
410.000	Buckeye Partners LP**	4,50%	01/03/2028	345.837	0,13
230.000	Builders FirstSource Inc**	4,25%	01/02/2032	175.510	0,06
385.000	Builders FirstSource Inc**	6,38%	15/06/2032	344.450	0,12
450.000	C&W Senior Financing DAC**	6,88%	15/09/2027	406.352	0,15
400.000	Cable Onda SA**	4,50%	30/01/2030	334.380	0,12
1.505.000	Cablevision Lightpath LLC**	5,63%	15/09/2028	1.179.363	0,43
828.000	Canacol Energy Ltd**	5,75%	24/11/2028	672.112	0,24
275.000	Cars.com Inc**	6,38%	01/11/2028	232.052	0,08
555.000	Cars.com Inc 144A**	6,38%	01/11/2028	468.323	0,17
575.000	Catalent Pharma Solutions Inc**	5,00%	15/07/2027	541.984	0,19
1.855.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/06/2033	1.465.766	0,53
795.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00%	01/02/2028	736.293	0,26
490.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13%	01/05/2027	464.025	0,17
480.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,50%	01/05/2026	469.193	0,17
655.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	5,50%	01/05/2025	636.961	0,23
960.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	6,50%	01/10/2028	912.562	0,33
350.000	Centene Corp*	2,50%	01/03/2031	278.908	0,10
415.000	Centene Corp*	3,00%	15/10/2030	345.025	0,12
325.000	Centene Corp**	4,25%	15/12/2027	304.385	0,11
495.000	Centene Corp**	4,63%	15/12/2029	463.040	0,17
510.000	Central Parent Inc/Central Merger Sub Inc**	7,25%	15/06/2029	491.612	0,18
2.010.000	Century Aluminum Co**	7,50%	01/04/2028	1.812.960	0,66
55.000	Cheniere Energy Partners LP**	3,25%	31/01/2032	43.434	0,02
525.000	Cheniere Energy Partners LP**	4,00%	01/03/2031	447.628	0,16
1.020.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00%	15/01/2029	846.467	0,31
785.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,88%	01/04/2028	461.307	0,17
560.000	CHS/Community Health Systems Inc**	8,00%	15/03/2026	511.599	0,19

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
620.000	Ciena Corp**	4,00%	31/01/2030	535.875	0,19
1.038.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	5,95%	20/10/2025	613.458	0,22
380.000	Clarios Global LP**	6,75%	15/05/2025	376.918	0,14
475.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,25%	15/05/2026	457.938	0,17
200.000	Clearway Energy Operating LLC**	4,75%	15/03/2028	180.199	0,06
710.000	Clearway Energy Operating LLC 144A**	4,75%	15/03/2028	639.956	0,23
430.000	CommScope Inc**	4,75%	01/09/2029	348.085	0,13
390.000	CommScope Inc**	6,00%	01/03/2026	359.976	0,13
555.000	CommScope Inc**	7,13%	01/07/2028	422.632	0,15
500.000	CommScope Technologies LLC**	6,00%	15/06/2025	433.467	0,16
450.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50%	23/07/2026	405.810	0,15
880.000	Comstock Resources Inc**	5,88%	15/01/2030	759.207	0,27
125.000	Condor Merger Sub Inc**	7,38%	15/02/2030	102.479	0,04
900.000	Condor Merger Sub Inc 144A**	7,38%	15/02/2030	734.157	0,27
1.515.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13%	15/01/2029	975.066	0,35
1.038.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	7,25%	08/04/2026	568.824	0,21
670.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50%	15/06/2031	572.528	0,21
45.000	Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp**	5,63%	01/05/2027	40.125	0,01
530.000	Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp 144A**	5,63%	01/05/2027	472.583	0,17
645.000	CSC Holdings LLC**	5,75%	15/01/2030	470.979	0,17
2.590.000	CSC Holdings LLC 144A**	5,75%	15/01/2030	1.891.296	0,68
290.000	Dana Financing Luxembourg Sarl**	5,75%	15/04/2025	277.404	0,10
555.000	Dana Inc*	4,50%	15/02/2032	411.055	0,15
60.000	DaVita Inc**	4,63%	01/06/2030	46.981	0,02
305.000	DaVita Inc 144A**	4,63%	01/06/2030	238.822	0,08
1.130.000	Delta Air Lines Inc*	7,38%	15/01/2026	1.131.237	0,41
600.000	Ecopetrol SA*	6,88%	29/04/2030	532.191	0,19
300.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13%	29/12/2049	300.406	0,11
1.040.000	Encompass Health Corp*	4,50%	01/02/2028	892.220	0,32
315.000	Encompass Health Corp*	5,75%	15/09/2025	309.754	0,11
410.000	Endeavour Mining Plc*	5,00%	14/10/2026	333.982	0,12
884.896	Energean Israel Finance Ltd*	5,38%	30/03/2028	753.008	0,27
510.000	EnerSys**	4,38%	15/12/2027	449.777	0,16
805.000	Entegris Escrow Corp**	5,95%	15/06/2030	767.600	0,28
85.000	EQM Midstream Partners LP**	6,50%	01/07/2027	79.179	0,03
2.155.000	EQM Midstream Partners LP 144A**	6,50%	01/07/2027	2.007.556	0,73
130.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50%	01/06/2027	125.657	0,05
145.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50%	01/06/2030	139.528	0,05
290.000	FirstEnergy Corp*	4,40%	15/07/2027	274.069	0,10
69.000	FirstEnergy Corp*	5,35%	15/07/2047	58.410	0,02
285.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,13%	15/05/2024	277.871	0,10

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.660.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13%	15/04/2032	1.497.295	0,54
1.745.000	Ford Motor Co*	3,25%	12/02/2032	1.311.149	0,47
905.000	Ford Motor Co*	5,29%	08/12/2046	696.669	0,25
490.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,06%	01/11/2024	466.254	0,17
510.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,13%	17/08/2027	450.526	0,16
2.420.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,69%	09/06/2025	2.292.313	0,83
1.465.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88%	15/10/2027	1.320.995	0,48
435.000	Frontier Communications Holdings LLC**	6,75%	01/05/2029	358.990	0,13
1.264.000	FS Luxembourg Sarl**	10,00%	15/12/2025	1.276.511	0,46
1.365.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/01/2027	1.211.847	0,44
200.000	Geopark Ltd**	5,50%	17/01/2027	167.896	0,06
580.000	GFL Environmental Inc**	4,25%	01/06/2025	548.312	0,20
665.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50%	15/04/2032	511.480	0,18
252.000	Gol Finance SA*	7,00%	31/01/2025	157.566	0,06
200.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	4,88%	15/03/2027	179.050	0,07
155.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00%	31/05/2026	142.972	0,05
370.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00%	15/07/2029	306.940	0,11
420.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25%	15/07/2031	338.241	0,12
335.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	9,50%	31/05/2025	347.119	0,13
586.500	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	469.933	0,17
1.905.000	GTCR AP Finance Inc**	8,00%	15/05/2027	1.785.824	0,65
790.000	GYP Holdings III Corp**	4,63%	01/05/2029	617.195	0,22
490.000	Hanesbrands Inc**	4,88%	15/05/2026	454.835	0,16
325.000	Harsco Corp**	5,75%	31/07/2027	260.471	0,09
1.350.000	Hertz Corp**	5,00%	01/12/2029	1.043.152	0,38
290.000	Hilton Domestic Operating Co Inc**	5,38%	01/05/2025	284.925	0,10
95.000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp*	4,88%	01/04/2027	89.621	0,03
480.000	Hologic Inc**	4,63%	01/02/2028	449.952	0,16
200.000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50%	16/01/2025	194.250	0,07
630.000	HUB International Ltd**	5,63%	01/12/2029	521.204	0,19
1.570.000	Hudbay Minerals Inc**	6,13%	01/04/2029	1.275.452	0,46
575.000	IAA Inc**	5,50%	15/06/2027	536.366	0,19
730.000	iHeartCommunications Inc**	6,38%	01/05/2026	677.374	0,24
820.000	iHeartCommunications Inc**	8,38%	01/05/2027	653.392	0,24
200.000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00%	18/09/2027	174.671	0,06
535.000	Ingevity Corp**	3,88%	01/11/2028	449.028	0,16
450.000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25%	26/04/2029	381.087	0,14
475.000	IQVIA Inc**	5,00%	15/10/2026	453.625	0,16
2.410.000	Iron Mountain Inc**	4,88%	15/09/2027	2.184.352	0,79
145.000	Iron Mountain Inc**	5,63%	15/07/2032	122.885	0,05
1.205.000	Iron Mountain Inc 144A**	5,63%	15/07/2032	1.021.221	0,37

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
600.000	Itau Unibanco Holding SA**	4,63%	29/12/2049	480.825	0,17
860.000	ITT Holdings LLC**	6,50%	01/08/2029	690.404	0,25
1.455.000	JELD-WEN Inc**	4,88%	15/12/2027	1.136.835	0,41
12.000	Joseph T Ryerson & Son Inc**	8,50%	01/08/2028	12.397	0,00
524.000	JSW Steel Ltd*	5,05%	05/04/2032	389.996	0,14
1.235.000	KB Home*	4,80%	15/11/2029	1.031.635	0,37
355.000	KB Home*	6,88%	15/06/2027	343.189	0,13
255.000	KB Home**	7,25%	15/07/2030	241.940	0,09
300.000	Kenbourne Invest SA**	6,88%	26/11/2024	273.418	0,10
290.000	Kinetik Holdings LP**	5,88%	15/06/2030	276.770	0,10
215.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25%	01/07/2029	171.989	0,06
760.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC 144A**	4,25%	01/07/2029	607.962	0,22
1.530.000	Legacy LifePoint Health LLC**	4,38%	15/02/2027	1.312.916	0,47
55.000	Legacy LifePoint Health LLC**	6,75%	15/04/2025	53.089	0,02
205.000	Legacy LifePoint Health LLC 144A**	6,75%	15/04/2025	198.453	0,07
1.295.000	Level 3 Financing Inc**	4,25%	01/07/2028	1.041.400	0,38
355.000	Level 3 Financing Inc**	4,63%	15/09/2027	303.672	0,11
545.000	Level 3 Financing Inc 144A**	4,63%	15/09/2027	466.201	0,17
480.000	Level 3 Financing Inc*	5,38%	01/05/2025	465.850	0,17
390.000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75%	15/02/2027	334.992	0,12
445.000	Lions Gate Capital Holdings LLC**	5,50%	15/04/2029	348.397	0,13
55.000	Live Nation Entertainment Inc**	4,75%	15/10/2027	49.393	0,02
535.000	Live Nation Entertainment Inc 144A**	4,75%	15/10/2027	475.888	0,17
1.045.000	LPL Holdings Inc**	4,00%	15/03/2029	895.580	0,32
980.000	LPL Holdings Inc**	4,63%	15/11/2027	916.484	0,33
120.000	Lumen Technologies Inc**	5,38%	15/06/2029	95.316	0,04
920.000	Lumen Technologies Inc 144A**	5,38%	15/06/2029	730.756	0,26
965.000	Lumen Technologies Inc*	5,63%	01/04/2025	916.750	0,33
450.000	MARB BondCo Plc*	3,95%	29/01/2031	346.462	0,13
545.000	Masonite International Corp**	3,50%	15/02/2030	434.760	0,16
1.430.000	Masonite International Corp**	5,38%	01/02/2028	1.296.846	0,47
580.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	5,50%	15/04/2024	555.060	0,20
685.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,25%	15/04/2025	599.015	0,22
1.391.000	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25%	30/06/2031	1.109.107	0,40
825.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75%	01/08/2028	708.011	0,26
40.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00%	01/08/2029	32.467	0,01
480.000	McGraw-Hill Education Inc 144A**	8,00%	01/08/2029	389.604	0,14
1.615.000	Medline Borrower LP**	3,88%	01/04/2029	1.381.019	0,50
1.115.000	Medline Borrower LP**	5,25%	01/10/2029	919.228	0,33
985.000	Meritage Homes Corp*	5,13%	06/06/2027	903.278	0,32
280.000	Meritage Homes Corp*	6,00%	01/06/2025	273.580	0,10

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
270.000	Millicom International Cellular SA*	6,25%	25/03/2029	236.250	0,08
828.000	Minerva Luxembourg SA*	4,38%	18/03/2031	663.899	0,24
1.555.000	Minerva Merger Sub Inc**	6,50%	15/02/2030	1.297.717	0,47
530.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50%	01/02/2030	427.168	0,15
1.201.000	Movida Europe SA**	5,25%	08/02/2031	932.456	0,33
1.605.000	MPH Acquisition Holdings LLC**	5,75%	01/11/2028	1.333.282	0,48
340.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	3,50%	15/03/2031	268.983	0,10
290.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,00%	15/10/2027	265.846	0,10
225.000	MSCI Inc**	3,25%	15/08/2033	179.775	0,07
621.000	MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA**	6,88%	01/02/2025	454.600	0,16
520.000	NCL Corp Ltd**	3,63%	15/12/2024	433.250	0,16
20.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/03/2026	15.700	0,00
485.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/02/2027	415.587	0,15
565.000	NCL Finance Ltd**	6,13%	15/03/2028	411.820	0,15
1.142.000	Nemak SAB de CV**	3,63%	28/06/2031	799.320	0,29
828.000	Network i2i Ltd*	5,65%	29/12/2049	770.210	0,28
1.925.000	New Fortress Energy Inc**	6,75%	15/09/2025	1.824.428	0,66
385.000	Newell Brands Inc**	4,45%	01/04/2026	367.890	0,13
400.000	NextEra Energy Operating Partners LP**	3,88%	15/10/2026	366.674	0,13
75.000	NextEra Energy Operating Partners LP**	4,50%	15/09/2027	69.595	0,02
1.875.000	NextEra Energy Operating Partners LP 144A**	4,50%	15/09/2027	1.739.868	0,63
1.740.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co**	5,88%	01/10/2030	1.600.800	0,58
205.000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	10,75%	01/06/2028	182.685	0,07
395.000	NOVA Chemicals Corp**	5,00%	01/05/2025	361.735	0,13
2.015.000	Novelis Corp**	4,75%	30/01/2030	1.678.676	0,61
300.000	Occidental Petroleum Corp*	4,40%	15/04/2046	242.972	0,09
435.000	Occidental Petroleum Corp**	4,50%	15/07/2044	345.590	0,12
540.000	Occidental Petroleum Corp*	6,13%	01/01/2031	548.435	0,20
430.000	Occidental Petroleum Corp**	6,45%	15/09/2036	441.791	0,16
170.000	Occidental Petroleum Corp*	6,63%	01/09/2030	175.409	0,06
1.075.000	OneMain Finance Corp*	3,50%	15/01/2027	861.521	0,31
950.000	OneMain Finance Corp*	6,63%	15/01/2028	850.768	0,31
375.000	OneMain Finance Corp**	7,13%	15/03/2026	347.464	0,13
615.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**	4,13%	30/04/2028	546.566	0,20
615.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**	5,13%	30/04/2031	532.879	0,19
828.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63%	24/04/2028	835.061	0,30
1.137.000	Pampa Energia SA*	7,50%	24/01/2027	942.573	0,34
580.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88%	01/10/2028	530.236	0,19
855.000	Performance Food Group Inc**	4,25%	01/08/2029	715.618	0,26
105.000	Performance Food Group Inc**	5,50%	15/10/2027	97.388	0,03
285.000	Performance Food Group Inc**	6,88%	01/05/2025	284.017	0,10

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.145.000	Presidio Holdings Inc**	8,25%	01/02/2028	1.008.195	0,36
1.945.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75%	15/04/2026	1.817.622	0,66
620.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25%	15/01/2028	520.351	0,19
240.000	Rackspace Technology Global Inc**	5,38%	01/12/2028	155.652	0,06
865.000	Rackspace Technology Global Inc 144A**	5,38%	01/12/2028	566.471	0,20
1.125.000	Range Resources Corp**	8,25%	15/01/2029	1.148.836	0,42
1.695.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,25%	15/04/2030	1.258.800	0,45
1.095.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,75%	15/01/2029	832.200	0,30
450.000	Rede D'or Finance Sarl**	4,50%	22/01/2030	380.612	0,14
305.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50%	15/02/2029	259.218	0,09
395.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,75%	15/10/2027	350.979	0,13
470.000	Ritchie Bros Auctioneers Inc**	5,38%	15/01/2025	460.988	0,17
724.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd†	5,20%	12/01/2026	346.147	0,13
450.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,38%	15/07/2027	328.190	0,12
440.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50%	31/08/2026	327.976	0,12
160.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50%	01/04/2028	111.577	0,04
930.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 144A**	5,50%	01/04/2028	648.540	0,23
300.000	Rumo Luxembourg Sarl**	5,25%	10/01/2028	281.028	0,10
200.000	Sasol Financing USA LLC†	5,88%	27/03/2024	196.117	0,07
828.000	Sasol Financing USA LLC†	6,50%	27/09/2028	751.331	0,27
230.000	Seagate HDD Cayman**	3,38%	15/07/2031	179.187	0,07
2.095.000	Sensata Technologies BV**	4,00%	15/04/2029	1.781.357	0,65
90.000	Sensata Technologies BV**	5,00%	01/10/2025	86.099	0,03
340.000	Sensata Technologies BV 144A**	5,00%	01/10/2025	326.963	0,12
300.000	SEPLAT Energy Plc†	7,75%	01/04/2026	270.275	0,10
881.000	Shriram Transport Finance Co Ltd†	4,40%	13/03/2024	813.897	0,29
1.365.000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00%	15/06/2028	998.504	0,36
1.391.000	Simpar Europe SA**	5,20%	26/01/2031	1.076.683	0,39
860.000	Sirius XM Radio Inc**	3,13%	01/09/2026	769.631	0,28
930.000	Sirius XM Radio Inc**	3,88%	01/09/2031	742.312	0,27
1.820.000	Sirius XM Radio Inc**	5,00%	01/08/2027	1.692.336	0,61
470.000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50%	15/04/2027	427.117	0,15
380.000	Six Flags Theme Parks Inc**	7,00%	01/07/2025	385.364	0,14
1.890.000	Solaris Midstream Holdings LLC**	7,63%	01/04/2026	1.791.162	0,65
705.000	Southwestern Energy Co†	4,75%	01/02/2032	604.143	0,22
430.000	Sprint Capital Corp**	6,88%	15/11/2028	453.439	0,16
230.000	Sprint Capital Corp**	8,75%	15/03/2032	277.550	0,10
875.000	SPX FLOW Inc**	8,75%	01/04/2030	733.954	0,27
1.620.000	SRS Distribution Inc**	6,13%	01/07/2029	1.280.457	0,46
700.000	Standard Industries Inc**	3,38%	15/01/2031	517.687	0,19
520.000	Starwood Property Trust Inc**	3,63%	15/07/2026	441.634	0,16

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
495.000	Starwood Property Trust Inc**	3,75%	31/12/2024	451.353	0,16
480.000	Starwood Property Trust Inc**	4,75%	15/03/2025	444.174	0,16
395.000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp**	8,50%	15/10/2026	355.563	0,13
725.000	Sunnova Energy Corp**	5,88%	01/09/2026	631.814	0,23
1.370.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	31/12/2030	1.138.922	0,41
1.005.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,13%	01/08/2030	836.030	0,30
1.115.000	Taylor Morrison Communities Inc**	6,63%	15/07/2027	1.069.971	0,39
95.000	Team Health Holdings Inc**	6,38%	01/02/2025	66.519	0,02
740.000	Team Health Holdings Inc 144A**	6,38%	01/02/2025	517.838	0,19
255.000	Telecom Italia Capital SA**	7,20%	18/07/2036	194.361	0,07
765.000	Tenet Healthcare Corp**	4,88%	01/01/2026	706.451	0,26
115.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13%	01/10/2028	99.830	0,04
1.850.000	Tenet Healthcare Corp 144A**	6,13%	01/10/2028	1.588.909	0,57
785.000	TerraForm Power Operating LLC**	5,00%	31/01/2028	712.482	0,26
580.000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25%	15/07/2027	518.114	0,19
615.000	T-Mobile USA Inc**	2,63%	15/04/2026	559.263	0,20
770.000	T-Mobile USA Inc**	2,88%	15/02/2031	640.717	0,23
215.000	T-Mobile USA Inc*	3,50%	15/04/2031	186.075	0,07
600.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV*	6,38%	20/09/2028	473.993	0,17
425.000	TransDigm Inc*	4,63%	15/01/2029	343.122	0,12
120.000	TransDigm Inc**	6,25%	15/03/2026	116.158	0,04
580.000	TransDigm Inc 144A**	6,25%	15/03/2026	560.877	0,20
370.000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc*	5,88%	15/06/2024	360.702	0,13
680.000	Tri Pointe Homes Inc*	5,70%	15/06/2028	588.037	0,21
760.000	Trident TPI Holdings Inc**	9,25%	01/08/2024	696.384	0,25
55.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc**	5,38%	01/09/2025	46.923	0,02
525.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc 144A**	5,38%	01/09/2025	447.906	0,16
950.000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50%	15/08/2026	899.973	0,33
950.000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50%	15/08/2027	892.030	0,32
1.050.000	Tullow Oil Plc**	7,00%	01/03/2025	856.060	0,31
400.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80%	11/04/2028	315.371	0,11
75.000	United Airlines Inc**	4,38%	15/04/2026	67.204	0,03
200.000	United Airlines Inc 144A**	4,38%	15/04/2026	176.944	0,06
1.045.000	United Airlines Inc**	4,63%	15/04/2029	890.021	0,32
870.000	United Rentals North America Inc*	3,75%	15/01/2032	716.132	0,26
215.000	United Rentals North America Inc*	3,88%	15/02/2031	181.799	0,07
385.000	United Rentals North America Inc*	4,88%	15/01/2028	364.859	0,13
215.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC**	7,88%	15/02/2025	208.129	0,08
540.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	4,75%	15/04/2028	445.300	0,16
1.130.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	6,50%	15/02/2029	831.047	0,30
1.490.000	Univar Solutions USA Inc**	5,13%	01/12/2027	1.389.581	0,51

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,31% (31 de diciembre de 2021: 95,47%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
560.000	US Foods Inc**	6,25%	15/04/2025	559.824	0,20
535.000	Valvoline Inc**	4,25%	15/02/2030	447.661	0,16
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc†	13,88%	21/01/2024	178.570	0,06
200.000	Vedanta Resources Ltd*	7,13%	31/05/2023	163.019	0,06
760.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	3,88%	01/11/2033	629.261	0,23
415.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	4,13%	15/08/2031	355.860	0,13
225.000	Vibrantz Technologies Inc**	9,00%	15/02/2030	158.928	0,06
1.080.000	VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc**	6,38%	01/02/2030	866.851	0,31
1.040.000	Vistra Operations Co LLC**	4,38%	01/05/2029	873.148	0,32
380.000	Vistra Operations Co LLC**	5,50%	01/09/2026	359.537	0,13
755.000	VM Consolidated Inc**	5,50%	15/04/2029	603.256	0,22
765.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,25%	31/01/2031	617.076	0,22
1.201.000	VTR Finance NV**	6,38%	15/07/2028	861.732	0,31
1.015.000	White Capital Parent LLC**	8,25%	15/03/2026	846.556	0,30
290.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	01/10/2024	281.924	0,10
1.345.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	15/08/2029	993.619	0,36
300.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS*	8,25%	15/10/2024	288.031	0,11
765.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00%	01/03/2027	636.059	0,23
Total dólar estadounidense				203.683.752	73,64
Total bonos de empresa				260.853.663	94,31
Préstamos a plazo^ 0,52% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)					
Dólar estadounidense					
1.680.000	Asurion LLC	0,00%	31/01/2028	1.442.700	0,52
Total préstamos a plazo †				1.442.700	0,52
Total inversiones				262.296.363	94,83

Contratos de divisas a plazo 1,18% (31 de diciembre de 2021: 1,57%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.173.826 EUR	2.270.679 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	4.219	0,00
7.541.571 USD	7.039.476 EUR	20/07/2022	UBS AG	2	174.797	0,06
52.143.203 USD	48.388.552 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	1.504.839	0,55
2.996.911 USD	2.322.558 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	175.619	0,06
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
2.052 USD	2.960 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	16	0,00
210 USD	292 AUD	20/07/2022	UBS AG	1	9	0,00
570 USD	816 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	9	0,00
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
87.931 CHF	88.581 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	3.352	0,00

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,18% (31 de diciembre de 2021: 1,57%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases CHF con cobertura (cont.)</i>						
87.962 CHF	90.114 USD	20/07/2022	UBS AG	1	1.851	0,00
59.906.482 CHF	62.407.171 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	16	225.789	0,08
461 CHF	481 USD	05/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
560.382 USD	534.548 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	1.505	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
19.784 EUR	20.635 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	70	0,00
2.845.276 USD	2.697.671 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	12	22.180	0,01
17.329.452 USD	15.837.208 EUR	20/07/2022	UBS AG	7	755.898	0,27
11.095.451 USD	10.210.335 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	28	410.388	0,15
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
3.236 GBP	3.927 USD	20/07/2022	UBS AG	1	4	0,00
37.682 GBP	45.702 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	73	0,00
707.103 USD	575.301 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	13	8.263	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					3.288.881	1,18
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					265.585.244	96,01

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,64%) (31 de diciembre de 2021: (2,41%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.439.449 EUR	1.507.079 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(703)	(0,00)
290.728 EUR	308.186 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(3.941)	(0,00)
1.466.588 EUR	1.607.719 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(72.943)	(0,03)
416.491 GBP	536.870 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(30.944)	(0,01)
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
782 AUD	557 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(18)	(0,00)
42.793 AUD	30.490 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(1.060)	(0,00)
173 USD	252 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
873.505 CHF	914.766 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(1.506)	(0,00)
9.634 CHF	10.064 USD	06/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(10.064)	(0,00)
88.854 USD	87.962 CHF	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(3.110)	(0,00)
3.405.726 USD	3.370.307 CHF	20/07/2022	UBS AG	7	(117.973)	(0,04)
175.247 USD	169.640 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	15	(2.115)	(0,00)

Global High Yield SDG Engagement - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,64%) (31 de diciembre de 2021: (2,41%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
98.143 EUR	105.266 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	(2.558)	(0,00)
31.691.403 EUR	34.691.442 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(1.526.557)	(0,56)
76.937.642 EUR	82.757.783 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	30	(2.242.948)	(0,81)
3.042.283 USD	2.910.948 EUR	20/07/2022	UBS AG	2	(4.010)	(0,00)
148.301 USD	142.050 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(352)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
13.551.990 GBP	17.004.029 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	19	(541.955)	(0,19)
184.414 USD	151.891 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(94)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(4.562.851)	(1,64)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(4.562.851)	(1,64)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					261.022.393	94,37
Otro activo neto					15.580.802	5,63
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					276.603.195	100,00

[∞] Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2022, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	79.604.505	28,08
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	181.249.158	63,94
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	1.442.700	0,51
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(1.273.970)	(0,45)
Total inversiones		261.022.393	92,08

Global High Yield Sustainable Action – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,95% (31 de diciembre de 2021: 95,28%)					
Euro					
100.000	Adevinta ASA*	2,63%	15/11/2025	93.770	0,64
100.000	Aedas Homes Opco SLU*	4,00%	15/08/2026	88.259	0,60
100.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	84.933	0,58
100.000	Altice France SA*	2,50%	15/01/2025	91.560	0,62
100.000	Canpack SA/Canpack US LLC*	2,38%	01/11/2027	83.498	0,57
100.000	Casino Guichard Perrachon SA*	4,50%	07/03/2024	84.694	0,58
100.000	Chrome Holdco SASU*	5,00%	31/05/2029	79.442	0,54
100.000	Constellium SE*	3,13%	15/07/2029	80.689	0,55
100.000	CPI Property Group SA*	4,88%	29/12/2049	61.427	0,42
100.000	Faurecia SE*	2,75%	15/02/2027	81.622	0,55
100.000	Flamingo Lux II SCA*	5,00%	31/03/2029	77.548	0,53
100.000	Intrum AB*	3,50%	15/07/2026	87.590	0,59
100.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00%	18/09/2027	87.769	0,60
100.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	74.304	0,50
100.000	NH Hotel Group SA*	4,00%	02/07/2026	93.532	0,63
100.000	Paprec Holding SA*	4,00%	31/03/2025	91.524	0,62
100.000	Pinnacle Bidco Plc*	5,50%	15/02/2025	94.572	0,64
100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,63%	29/12/2049	34.195	0,23
100.000	Sappi Papier Holding GmbH*	3,13%	15/04/2026	93.190	0,63
175.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	174.553	1,18
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00%	15/07/2025	91.918	0,62
100.000	Telecom Italia SpA**	1,63%	18/01/2029	76.167	0,52
100.000	Telefonica Europe BV*	4,38%	29/12/2049	99.911	0,68
101.000	TI Automotive Finance Plc**	3,75%	15/04/2029	73.785	0,50
100.000	United Group BV**	4,88%	01/02/2029	92.280	0,63
100.000	Verisure Holding AB*	3,88%	15/07/2026	91.792	0,62
100.000	Virgin Media Finance Plc**	3,75%	15/07/2030	78.122	0,53
100.000	Vodafone Group Plc*	3,10%	03/01/2079	100.024	0,68
100.000	ZF Finance GmbH*	2,25%	03/05/2028	77.060	0,52
Total euro				2.519.730	17,10
Libra esterlina					
100.000	AA Bond Co Ltd*	6,50%	31/01/2026	112.537	0,76
100.000	Bellis Finco Plc**	4,00%	16/02/2027	84.510	0,57
100.000	Iceland Bondco Plc**	4,38%	15/05/2028	81.781	0,55
100.000	Maison Finco Plc**	6,00%	31/10/2027	90.037	0,61
100.000	Marks & Spencer Plc*	3,75%	19/05/2026	107.021	0,73
100.000	National Express Group Plc*	4,25%	29/12/2049	110.156	0,75
103.000	Premier Foods Finance Plc*	3,50%	15/10/2026	109.309	0,74
100.000	Zenith Finco Plc**	6,50%	30/06/2027	98.069	0,67
Total libra esterlina				793.420	5,38

Global High Yield Sustainable Action – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,95% (31 de diciembre de 2021: 95,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense					
100.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50%	01/07/2028	93.583	0,64
140.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88%	15/02/2028	131.095	0,89
65.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	4,25%	15/10/2027	56.349	0,38
50.000	Ally Financial Inc*	5,75%	20/11/2025	49.339	0,33
130.000	Altice France Holding SA**	6,00%	15/02/2028	92.515	0,63
25.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50%	20/04/2026	23.058	0,16
70.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75%	20/04/2029	60.156	0,41
20.000	American Axle & Manufacturing Inc*	6,88%	01/07/2028	17.985	0,12
100.000	APi Group DE Inc**	4,13%	15/07/2029	79.562	0,54
55.000	APX Group Inc**	5,75%	15/07/2029	42.674	0,29
170.000	APX Group Inc**	6,75%	15/02/2027	159.580	1,08
200.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00%	01/09/2029	160.394	1,09
60.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	4,13%	15/08/2026	50.954	0,35
40.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25%	15/08/2027	28.631	0,19
265.000	AssuredPartners Inc**	5,63%	15/01/2029	212.507	1,44
105.000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,13%	15/05/2029	85.547	0,58
40.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88%	15/04/2029	31.282	0,21
60.000	Builders FirstSource Inc**	5,00%	01/03/2030	50.923	0,35
40.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/05/2032	32.523	0,22
30.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13%	01/05/2027	28.410	0,19
55.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,50%	01/05/2026	53.750	0,36
20.000	Cedar Fair LP**	5,25%	15/07/2029	17.666	0,12
50.000	Centene Corp**	4,25%	15/12/2027	46.828	0,32
25.000	CHS/Community Health Systems Inc**	4,75%	15/02/2031	18.372	0,12
65.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,88%	15/04/2029	42.114	0,29
45.000	Ciena Corp**	4,00%	31/01/2030	38.894	0,26
20.000	Clean Harbors Inc**	5,13%	15/07/2029	18.187	0,12
60.000	Clearway Energy Operating LLC**	3,75%	15/02/2031	48.555	0,33
85.000	Clearway Energy Operating LLC**	3,75%	15/01/2032	67.496	0,46
175.000	CommScope Inc**	7,13%	01/07/2028	133.263	0,90
70.000	Condor Merger Sub Inc**	7,38%	15/02/2030	57.388	0,39
65.000	Consolidated Communications Inc**	5,00%	01/10/2028	52.057	0,35
60.000	Consolidated Communications Inc**	6,50%	01/10/2028	51.185	0,35
205.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13%	15/01/2029	132.057	0,90
230.000	CSC Holdings LLC**	4,63%	01/12/2030	154.798	1,05
30.000	Dana Inc*	4,50%	15/02/2032	22.219	0,15
30.000	DaVita Inc**	4,63%	01/06/2030	23.491	0,16
90.000	Encompass Health Corp*	4,50%	01/02/2028	77.211	0,52
90.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,88%	15/04/2030	81.147	0,55
15.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13%	15/04/2032	13.530	0,09
40.000	Ford Motor Co*	9,63%	22/04/2030	44.670	0,30

Global High Yield Sustainable Action – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,95% (31 de diciembre de 2021: 95,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
35.000	Ford Motor Credit Co LLC*	2,70%	10/08/2026	29.869	0,20
30.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,38%	13/11/2025	27.109	0,18
70.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,66%	08/09/2024	66.325	0,45
40.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,00%	13/11/2030	32.491	0,22
30.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,13%	17/08/2027	26.502	0,18
60.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,13%	16/06/2025	57.422	0,39
195.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88%	15/10/2027	175.992	1,19
70.000	Gap Inc**	3,63%	01/10/2029	49.283	0,33
45.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00%	31/05/2026	41.508	0,28
25.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25%	30/04/2031	20.330	0,14
40.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13%	15/08/2028	32.155	0,22
20.000	Graphic Packaging International LLC*	4,13%	15/08/2024	19.677	0,13
165.000	GYP Holdings III Corp**	4,63%	01/05/2029	128.908	0,87
65.000	Hanesbrands Inc**	4,88%	15/05/2026	60.335	0,41
105.000	HB Fuller Co*	4,00%	15/02/2027	94.683	0,64
80.000	HB Fuller Co*	4,25%	15/10/2028	67.262	0,46
115.000	HCA Inc*	5,38%	01/02/2025	114.745	0,78
30.000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp*	4,88%	01/04/2027	28.301	0,19
30.000	Hologic Inc**	4,63%	01/02/2028	28.122	0,19
125.000	IAA Inc**	5,50%	15/06/2027	116.601	0,79
70.000	iHeartCommunications Inc**	6,38%	01/05/2026	64.954	0,44
35.000	IQVIA Inc**	5,00%	15/10/2026	33.425	0,23
230.000	Iron Mountain Inc**	5,25%	15/03/2028	206.918	1,40
180.000	JELD-WEN Inc**	4,88%	15/12/2027	140.639	0,95
135.000	KAR Auction Services Inc**	5,13%	01/06/2025	128.649	0,87
80.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25%	01/07/2029	63.996	0,43
275.000	Level 3 Financing Inc**	3,75%	15/07/2029	213.125	1,45
65.000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75%	15/02/2027	55.832	0,38
100.000	LPL Holdings Inc**	4,00%	15/03/2029	85.701	0,58
50.000	LPL Holdings Inc**	4,63%	15/11/2027	46.759	0,32
200.000	Lumen Technologies Inc**	5,38%	15/06/2029	158.860	1,08
55.000	Masonite International Corp**	3,50%	15/02/2030	43.875	0,30
125.000	Masonite International Corp**	5,38%	01/02/2028	113.361	0,77
25.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	5,50%	15/04/2024	23.925	0,16
25.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,25%	15/04/2025	21.862	0,15
55.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75%	01/08/2028	47.201	0,32
25.000	Medline Borrower LP**	3,88%	01/04/2029	21.403	0,15
135.000	Medline Borrower LP**	5,25%	01/10/2029	112.093	0,76
60.000	Minerva Merger Sub Inc**	6,50%	15/02/2030	49.977	0,34
30.000	MPH Acquisition Holdings LLC**	5,75%	01/11/2028	24.921	0,17
125.000	Mueller Water Products Inc**	4,00%	15/06/2029	109.209	0,74

Global High Yield Sustainable Action – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,95% (31 de diciembre de 2021: 95,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
35.000	Nexstar Media Inc**	4,75%	01/11/2028	30.084	0,20
175.000	NextEra Energy Operating Partners LP**	4,50%	15/09/2027	162.388	1,10
125.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co**	5,63%	01/10/2028	116.444	0,79
45.000	Nokia OYJ*	4,38%	12/06/2027	42.573	0,29
235.000	OneMain Finance Corp*	3,50%	15/01/2027	188.333	1,28
35.000	OneMain Finance Corp**	6,88%	15/03/2025	33.242	0,23
25.000	OneMain Finance Corp**	7,13%	15/03/2026	23.164	0,16
200.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**	5,13%	30/04/2031	174.482	1,18
170.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp**	5,00%	15/08/2027	148.755	1,01
40.000	Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations Inc**	4,50%	15/08/2028	34.875	0,24
90.000	Presidio Holdings Inc**	8,25%	01/02/2028	79.228	0,54
65.000	Prestige Brands Inc**	5,13%	15/01/2028	60.502	0,41
255.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25%	15/01/2028	213.670	1,45
35.000	Rackspace Technology Global Inc**	3,50%	15/02/2028	27.453	0,19
85.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,25%	15/04/2030	63.126	0,43
135.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,75%	15/01/2029	102.600	0,70
50.000	Resideo Funding Inc**	4,00%	01/09/2029	39.109	0,27
100.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50%	15/02/2029	84.989	0,58
250.000	Ritchie Bros Auctioneers Inc**	5,38%	15/01/2025	245.206	1,66
35.000	SBA Communications Corp**	3,88%	15/02/2027	32.030	0,22
60.000	Select Medical Corp**	6,25%	15/08/2026	56.129	0,38
80.000	Sensata Technologies BV**	5,00%	01/10/2025	76.532	0,52
50.000	Sirius XM Radio Inc**	3,13%	01/09/2026	44.257	0,30
70.000	Sirius XM Radio Inc**	4,13%	01/07/2030	58.633	0,40
40.000	Sprint Capital Corp**	6,88%	15/11/2028	42.180	0,29
20.000	Sprint Capital Corp**	8,75%	15/03/2032	24.135	0,16
25.000	SRS Distribution Inc**	6,13%	01/07/2029	19.760	0,13
35.000	Standard Industries Inc**	4,38%	15/07/2030	27.670	0,19
90.000	Standard Industries Inc**	5,00%	15/02/2027	80.522	0,55
70.000	Starwood Property Trust Inc**	3,75%	31/12/2024	63.828	0,43
35.000	Starwood Property Trust Inc**	4,38%	15/01/2027	30.547	0,21
265.000	Sunnova Energy Corp**	5,88%	01/09/2026	230.939	1,57
175.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,13%	01/08/2030	145.577	0,99
55.000	Team Health Holdings Inc**	6,38%	01/02/2025	38.511	0,26
35.000	Tenet Healthcare Corp**	4,88%	01/01/2026	32.321	0,22
10.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13%	01/10/2028	8.681	0,06
215.000	TerraForm Power Operating LLC**	5,00%	31/01/2028	195.138	1,32
30.000	T-Mobile USA Inc*	2,25%	15/02/2026	27.269	0,19
25.000	TransDigm Inc*	5,50%	15/11/2027	21.292	0,14
60.000	TransDigm Inc**	6,25%	15/03/2026	58.079	0,39
15.000	TransDigm Inc*	7,50%	15/03/2027	14.170	0,10

Global High Yield Sustainable Action – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto	
Bonos de empresa 90,95% (31 de diciembre de 2021: 95,28%) (cont.)						
Dólar estadounidense (cont.)						
40.000	TransDigm Inc**	8,00%	15/12/2025	40.528	0,27	
60.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc**	5,38%	01/09/2025	51.189	0,35	
55.000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50%	15/08/2026	51.881	0,35	
15.000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50%	15/08/2027	14.085	0,10	
35.000	United Airlines Inc**	4,38%	15/04/2026	31.362	0,21	
25.000	United Rentals North America Inc*	3,75%	15/01/2032	20.579	0,14	
45.000	United Rentals North America Inc*	4,00%	15/07/2030	38.548	0,26	
160.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	6,50%	15/02/2029	117.670	0,80	
65.000	Univar Solutions USA Inc**	5,13%	01/12/2027	60.619	0,41	
40.000	US Foods Inc**	4,75%	15/02/2029	35.036	0,24	
100.000	US Foods Inc**	6,25%	15/04/2025	99.969	0,68	
220.000	Valvoline Inc**	4,25%	15/02/2030	184.085	1,25	
200.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75%	15/07/2031	162.000	1,10	
200.000	VZ Secured Financing BV**	5,00%	15/01/2032	166.416	1,13	
65.000	White Capital Parent LLC**	8,25%	15/03/2026	54.213	0,37	
45.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	15/08/2029	33.244	0,23	
90.000	Zayo Group Holdings Inc**	6,13%	01/03/2028	65.232	0,44	
Total dólar estadounidense				10.091.329	68,47	
Total bonos de empresa				13.404.479	90,95	
Préstamos a plazo 0,64% (31 de diciembre de 2021: 0,31%)						
Dólar estadounidense						
54.578	Crosby US Acquisition Corp	6,39%	26/06/2026	51.235	0,35	
44.888	Eagle Parent Corp	6,30%	02/04/2029	43.167	0,29	
Total préstamos a plazo †				94.402	0,64	
Total inversiones				13.498.881	91,59	
Contratos de divisas a plazo 1,54% (31 de diciembre de 2021: 0,39%)						
Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
926.359 EUR	775.730 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	27.123	0,19
4.422.214 USD	4.035.125 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	199.478	1,35
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ∞					226.601	1,54
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				13.725.482	93,13	

Global High Yield Sustainable Action – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,00%) (31 de diciembre de 2021: (0,06%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
6.394 EUR	6.765 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(74)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(74)	(0,00)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(74)	(0,00)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					13.725.408	93,13
Otro activo neto					1.011.826	6,87
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					14.737.234	100,00
Análisis de la cartera					USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					3.717.671	24,57
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado					9.686.808	64,01
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario					94.402	0,62
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					226.527	1,50
Total inversiones					13.725.408	90,70

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,71% (31 de diciembre de 2021: 97,61%)					
Dólar canadiense					
455.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada [†]	2,50%	14/05/2030	296.035	0,34
455.000	Canadian Pacific Railway Co [†]	2,54%	28/02/2028	315.630	0,37
410.000	TELUS Corp [†]	2,75%	08/07/2026	296.297	0,35
620.000	Thomson Reuters Corp [†]	2,24%	14/05/2025	453.020	0,53
Total dólar canadiense				1.360.982	1,59
Euro					
100.000	ABN AMRO Bank NV [*]	0,60%	15/01/2027	93.846	0,11
477.000	American Tower Corp [*]	0,88%	21/05/2029	406.213	0,48
150.000	American Tower Corp [*]	0,95%	05/10/2030	122.812	0,14
300.000	Anheuser-Busch InBev SA [*]	2,00%	23/01/2035	261.141	0,31
200.000	Anheuser-Busch InBev SA [*]	3,70%	02/04/2040	200.378	0,23
190.000	Athene Global Funding [*]	0,83%	08/01/2027	177.986	0,21
143.000	Bank of America Corp [*]	1,66%	25/04/2028	139.751	0,16
1.000.000	Bank of America Corp [*]	1,95%	27/10/2026	1.013.153	1,20
180.000	Bank of America Corp [*]	2,82%	27/04/2033	174.765	0,20
200.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [*]	3,88%	16/06/2032	202.825	0,24
289.000	Barclays Plc [*]	0,58%	09/08/2029	246.633	0,29
180.000	Barclays Plc [*]	0,88%	28/01/2028	164.807	0,19
400.000	BASF SE [*]	1,50%	17/03/2031	352.254	0,41
200.000	BNP Paribas SA [*]	2,50%	31/03/2032	190.509	0,22
100.000	BP Capital Markets Plc [*]	1,10%	15/11/2034	77.230	0,09
562.000	BP Capital Markets Plc [*]	3,63%	29/12/2049	492.668	0,58
109.000	Citigroup Inc [*]	0,50%	08/10/2027	102.246	0,12
270.000	Computershare US Inc [*]	1,13%	07/10/2031	225.261	0,26
904.000	Credit Suisse Group AG [*]	0,65%	14/01/2028	790.583	0,93
100.000	Daimler Truck International Finance BV [*]	1,63%	06/04/2027	98.068	0,11
436.000	Digital Dutch Finco BV [*]	1,00%	15/01/2032	325.019	0,38
310.000	Digital Dutch Finco BV [*]	1,25%	01/02/2031	243.592	0,29
322.000	Discovery Communications LLC [*]	1,90%	19/03/2027	316.307	0,37
100.000	Duke Energy Corp [*]	3,85%	15/06/2034	102.420	0,12
100.000	Elia Transmission Belgium SA [*]	0,88%	28/04/2030	87.275	0,10
271.000	Enel Finance International NV [*]	0,38%	28/05/2029	232.063	0,27
550.000	Fidelity National Information Services Inc [*]	1,00%	03/12/2028	498.674	0,58
203.000	Fidelity National Information Services Inc [*]	2,00%	21/05/2030	189.888	0,22
453.000	General Motors Financial Co Inc [*]	0,85%	26/02/2026	424.385	0,50
326.000	Glencore Capital Finance DAC [*]	1,13%	10/03/2028	280.342	0,33
801.000	Glencore Finance Europe Ltd ^{**}	3,75%	01/04/2026	821.047	0,96
195.000	Goldman Sachs Group Inc [*]	1,25%	07/02/2029	175.472	0,21
449.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV [*]	1,75%	29/03/2030	429.191	0,50
118.000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	0,25%	13/10/2024	112.363	0,13

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,71% (31 de diciembre de 2021: 97,61%) (cont.)					
Euro (cont.)					
155.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38%	24/07/2028	123.929	0,15
400.000	Infineon Technologies AG*	0,63%	17/02/2025	401.909	0,47
100.000	Infineon Technologies AG*	1,63%	24/06/2029	94.627	0,11
200.000	ING Groep NV*	1,00%	13/11/2030	186.409	0,22
230.000	JPMorgan Chase & Co*	1,96%	23/03/2030	220.330	0,26
559.000	Lloyds Banking Group Plc*	0,63%	15/01/2024	582.120	0,68
175.000	Logicor Financing Sarl*	2,00%	17/01/2034	129.013	0,15
300.000	MMS USA Holdings Inc*	1,75%	13/06/2031	268.044	0,31
73.000	Nasdaq Inc*	0,90%	30/07/2033	56.046	0,07
500.000	National Grid North America Inc*	1,00%	12/07/2024	509.036	0,60
186.000	National Grid Plc*	2,95%	30/03/2030	186.574	0,22
483.000	Nationwide Building Society*	2,00%	25/07/2029	486.450	0,57
349.000	NatWest Group Plc*	0,67%	14/09/2029	299.002	0,35
121.000	NatWest Group Plc*	1,04%	14/09/2032	103.264	0,12
309.000	New York Life Global Funding*	0,25%	04/10/2028	277.594	0,32
300.000	Orange SA*	0,50%	04/09/2032	245.350	0,29
100.000	Orange SA*	0,63%	16/12/2033	79.043	0,09
200.000	Orange SA*	2,38%	18/05/2032	197.957	0,23
189.000	PepsiCo Inc*	0,75%	14/10/2033	155.274	0,18
186.000	PPG Industries Inc*	2,75%	01/06/2029	186.313	0,22
182.000	RWE AG*	0,50%	26/11/2028	161.015	0,19
335.000	RWE AG*	2,75%	24/05/2030	332.099	0,39
200.000	Simon International Finance SCA*	1,25%	13/05/2025	198.646	0,23
1.309.000	Southern Co*	1,88%	15/09/2081	940.012	1,10
161.000	SSE Plc*	1,75%	16/04/2030	148.830	0,17
200.000	Suez SACA*	2,88%	24/05/2034	186.319	0,22
437.000	TotalEnergies SE*	1,63%	29/12/2049	365.527	0,43
200.000	UBS Group AG*	0,88%	03/11/2031	162.706	0,19
706.000	Verizon Communications Inc*	1,38%	27/10/2026	706.041	0,83
800.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	737.660	0,86
Total euro				18.498.306	21,66
Libra esterlina					
275.000	Anheuser-Busch InBev SA*	4,00%	24/09/2025	340.710	0,40
200.000	AT&T Inc*	7,00%	30/04/2040	305.492	0,36
200.000	Bank of America Corp*	7,00%	31/07/2028	283.098	0,33
123.000	Berkeley Group Plc*	2,50%	11/08/2031	110.330	0,13
342.000	BP Capital Markets Plc*	4,25%	29/12/2049	365.326	0,43
378.000	Centrica Plc*	4,38%	13/03/2029	468.597	0,55
344.000	Credit Suisse Group AG*	2,13%	15/11/2029	347.114	0,41
90.000	Danske Bank A/S*	2,25%	14/01/2028	98.776	0,12

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,71% (31 de diciembre de 2021: 97,61%) (cont.)					
Libra esterlina (cont.)					
250.000	Diageo Finance Plc*	2,38%	08/06/2028	288.364	0,34
214.000	GE Capital UK Funding Unlimited Co*	8,00%	14/01/2039	350.164	0,41
240.000	Holcim Sterling Finance Netherlands BV*	2,25%	04/04/2034	225.137	0,26
337.000	National Grid Gas Plc*	1,38%	07/02/2031	328.421	0,38
304.000	Scottish Hydro Electric Transmission Plc*	1,50%	24/03/2028	329.332	0,38
375.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc*	1,88%	02/11/2028	388.123	0,45
Total libra esterlina				4.228.984	4,95
Dólar estadounidense					
450.000	AbbVie Inc*	4,30%	14/05/2036	423.408	0,50
500.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	1,75%	30/01/2026	437.603	0,51
235.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,00%	29/10/2028	198.167	0,23
1.000.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	4,50%	15/09/2023	995.848	1,18
800.000	Air Lease Corp*	0,70%	15/02/2024	755.749	0,88
500.000	Air Lease Corp*	3,25%	01/10/2029	421.699	0,49
445.000	American Express Co*	3,38%	03/05/2024	442.208	0,52
400.000	American International Group Inc*	4,75%	01/04/2048	375.033	0,44
400.000	Amgen Inc**	2,80%	15/08/2041	297.141	0,35
110.000	Amgen Inc**	4,20%	22/02/2052	96.688	0,11
250.000	Amgen Inc**	4,40%	01/05/2045	225.973	0,26
475.000	Analog Devices Inc**	2,10%	01/10/2031	406.060	0,48
900.000	Anglo American Capital Plc*	3,63%	11/09/2024	883.361	1,03
200.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,60%	15/04/2048	180.003	0,21
400.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	5,45%	23/01/2039	407.406	0,48
500.000	Appalachian Power Co**	3,70%	01/05/2050	398.390	0,47
400.000	Apple Inc**	2,38%	08/02/2041	306.679	0,36
500.000	Apple Inc**	3,45%	09/02/2045	435.969	0,51
295.000	Arrow Electronics Inc*	2,95%	15/02/2032	245.123	0,29
500.000	AT&T Inc*	3,50%	01/06/2041	400.070	0,47
200.000	AT&T Inc*	3,65%	01/06/2051	156.729	0,18
400.000	AT&T Inc*	4,35%	01/03/2029	394.115	0,46
1.000.000	Athene Global Funding**	1,61%	29/06/2026	873.837	1,02
755.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc**	2,06%	15/12/2026	693.083	0,81
785.000	Baltimore Gas & Electric Co**	4,55%	01/06/2052	762.261	0,89
400.000	Banco Santander SA*	2,75%	03/12/2030	318.097	0,37
600.000	Banco Santander SA*	4,25%	11/04/2027	579.298	0,68
500.000	Bank of America Corp**	2,59%	29/04/2031	424.501	0,50
1.000.000	Bank of Montreal**	4,34%	05/10/2028	999.238	1,17
1.000.000	Barclays Plc*	2,85%	07/05/2026	945.669	1,11
400.000	Berkshire Hathaway Finance Corp*	4,25%	15/01/2049	369.460	0,43
800.000	Berry Global Inc**	0,95%	15/02/2024	758.240	0,89

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,71% (31 de diciembre de 2021: 97,61%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
500.000	BNP Paribas SA**	2,22%	09/06/2026	462.275	0,54
500.000	BNP Paribas SA**	3,80%	10/01/2024	497.059	0,58
500.000	Boeing Co*	5,93%	01/05/2060	456.359	0,53
200.000	Bristol-Myers Squibb Co**	4,35%	15/11/2047	191.121	0,22
530.000	Broadcom Inc**	4,15%	15/11/2030	486.141	0,57
900.000	Capital One Financial Corp*	4,20%	29/10/2025	889.450	1,04
450.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,57%	01/12/2031	372.618	0,44
770.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80%	01/03/2050	611.661	0,72
700.000	Citigroup Inc**	3,35%	24/04/2025	686.210	0,80
400.000	Citigroup Inc**	3,89%	10/01/2028	384.893	0,45
400.000	Citigroup Inc**	4,41%	31/03/2031	382.456	0,45
200.000	Comcast Corp**	3,40%	15/07/2046	160.156	0,19
700.000	Comcast Corp**	3,45%	01/02/2050	558.257	0,65
500.000	Constellation Brands Inc*	3,15%	01/08/2029	450.516	0,53
700.000	Credit Suisse Group AG**	4,19%	01/04/2031	620.046	0,73
275.000	CSL Finance Plc**	4,75%	27/04/2052	263.470	0,31
350.000	CVS Health Corp*	5,05%	25/03/2048	335.541	0,39
800.000	Dell International LLC/EMC Corp**	5,30%	01/10/2029	789.439	0,92
1.000.000	Dominion Energy Inc*	3,07%	15/08/2024	977.082	1,14
1.000.000	DTE Energy Co**	2,53%	01/10/2024	963.847	1,13
245.000	Duke Realty LP*	2,25%	15/01/2032	204.339	0,24
250.000	Emerson Electric Co*	2,80%	21/12/2051	182.867	0,21
500.000	Entergy Corp*	3,75%	15/06/2050	393.445	0,46
500.000	Enterprise Products Operating LLC*	3,70%	31/01/2051	391.792	0,46
345.000	EPR Properties**	3,60%	15/11/2031	273.094	0,32
500.000	Equinix Inc**	2,50%	15/05/2031	405.619	0,48
235.000	Essential Utilities Inc*	5,30%	01/05/2052	239.013	0,28
400.000	Exelon Corp**	4,45%	15/04/2046	362.303	0,42
640.000	F&G Global Funding**	5,15%	07/07/2025	644.484	0,75
125.000	Fox Corp**	5,48%	25/01/2039	121.579	0,14
500.000	General Motors Financial Co Inc*	4,35%	09/04/2025	494.336	0,58
500.000	Goldman Sachs Group Inc**	1,99%	27/01/2032	395.464	0,46
900.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,81%	23/04/2029	849.482	0,99
440.000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC**	3,63%	24/03/2032	407.086	0,48
400.000	HCA Inc*	5,50%	15/06/2047	357.641	0,42
400.000	Home Depot Inc*	4,25%	01/04/2046	376.331	0,44
1.500.000	HSBC Holdings Plc*	2,01%	22/09/2028	1.284.296	1,50
250.000	Huntington National Bank**	4,55%	17/05/2028	248.504	0,29
500.000	JPMorgan Chase & Co**	2,30%	15/10/2025	476.648	0,56
900.000	JPMorgan Chase & Co**	4,01%	23/04/2029	863.596	1,01
600.000	Kinder Morgan Inc*	5,55%	01/06/2045	566.359	0,66

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,71% (31 de diciembre de 2021: 97,61%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
280.000	KLA Corp**	4,95%	15/07/2052	282.030	0,33
280.000	Kraft Heinz Foods Co**	4,38%	01/06/2046	233.797	0,27
900.000	Lloyds Banking Group Plc*	3,87%	09/07/2025	889.691	1,04
300.000	Lowe's Cos Inc*	3,00%	15/10/2050	209.650	0,25
95.000	Magallanes Inc**	5,05%	15/03/2042	80.972	0,10
200.000	Magellan Midstream Partners LP*	3,95%	01/03/2050	158.165	0,19
900.000	Marathon Petroleum Corp*	4,70%	01/05/2025	911.742	1,07
500.000	McDonald's Corp*	3,63%	01/09/2049	414.019	0,49
85.000	Merck & Co Inc*	2,90%	10/12/2061	60.558	0,07
275.000	Micron Technology Inc**	2,70%	15/04/2032	219.585	0,26
280.000	Molson Coors Beverage Co*	4,20%	15/07/2046	230.478	0,27
400.000	Morgan Stanley**	1,93%	28/04/2032	317.601	0,37
500.000	Morgan Stanley**	2,70%	22/01/2031	433.520	0,51
215.000	MPLX LP*	4,00%	15/03/2028	204.446	0,24
1.000.000	NatWest Group Plc*	3,07%	22/05/2028	909.858	1,07
500.000	Oracle Corp*	2,88%	25/03/2031	412.448	0,48
200.000	Oracle Corp*	4,00%	15/07/2046	148.236	0,17
400.000	Paramount Global**	4,20%	19/05/2032	353.266	0,41
398.000	Paramount Global**	4,75%	15/05/2025	402.112	0,47
100.000	PepsiCo Inc**	2,63%	21/10/2041	78.675	0,09
185.000	Phillips 66*	3,30%	15/03/2052	138.080	0,16
740.000	Piedmont Natural Gas Co Inc**	2,50%	15/03/2031	625.349	0,73
500.000	Societe Generale SA**	1,49%	14/12/2026	441.792	0,52
325.000	Societe Generale SA**	3,34%	21/01/2033	266.273	0,31
500.000	Societe Generale SA**	3,63%	01/03/2041	341.862	0,40
400.000	Southern California Edison Co*	4,88%	01/03/2049	363.360	0,43
200.000	Starbucks Corp**	4,50%	15/11/2048	181.271	0,21
360.000	SVB Financial Group**	4,35%	29/04/2028	351.367	0,41
340.000	Synchrony Financial*	2,88%	28/10/2031	258.025	0,30
200.000	Sysco Corp*	6,60%	01/04/2050	231.188	0,27
225.000	Tapestry Inc*	3,05%	15/03/2032	183.581	0,22
400.000	Telefonica Emisiones SA*	5,21%	08/03/2047	355.321	0,42
500.000	T-Mobile USA Inc*	3,75%	15/04/2027	481.866	0,56
140.000	T-Mobile USA Inc*	4,50%	15/04/2050	124.549	0,15
545.000	Toll Brothers Finance Corp*	3,80%	01/11/2029	462.844	0,54
200.000	Tucson Electric Power Co*	3,25%	01/05/2051	148.258	0,17
800.000	UBS Group AG**	1,01%	30/07/2024	775.084	0,91
380.000	Union Pacific Corp*	3,20%	20/05/2041	310.675	0,36
1.524.315	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	5,88%	15/10/2027	1.500.384	1,77
650.000	Verizon Communications Inc*	2,85%	03/09/2041	488.295	0,57
365.000	Viatis Inc**	3,85%	22/06/2040	259.071	0,30

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,71% (31 de diciembre de 2021: 97,61%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
400.000	Vodafone Group Plc**	4,38%	19/02/2043	348.369	0,41
1.000.000	Vontier Corp**	1,80%	01/04/2026	874.890	1,02
200.000	Walt Disney Co*	3,60%	13/01/2051	167.371	0,20
185.000	Westlake Corp*	3,38%	15/08/2061	124.972	0,15
1.000.000	Westpac Banking Corp**	2,89%	04/02/2030	948.677	1,11
Total dólar estadounidense				53.387.604	62,51
Total bonos de empresa				77.475.876	90,71
Bonos del Estado 5,28% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)					
Dólar estadounidense					
550.000	United States Treasury Note/Bond	1,88%	15/02/2032	498.352	0,58
380.000	United States Treasury Note/Bond	1,88%	15/11/2051	285.237	0,34
3.765.000	United States Treasury Note/Bond	2,63%	15/04/2025	3.724.556	4,36
Total bonos del Estado *				4.508.145	5,28
Total inversiones				81.984.021	95,99

Contratos de divisas a plazo 1,73% (31 de diciembre de 2021: 0,47%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
476.860 EUR	498.804 USD	20/07/2022	UBS AG	1	228	0,00
455.441 EUR	475.523 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	1.094	0,00
40.421 USD	37.558 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	1.117	0,00
23.357.239 USD	21.271.287 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	1.096.949	1,28
5.083.835 USD	3.886.407 GBP	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	362.881	0,43
1.416.571 USD	1.813.548 CAD	20/07/2022	UBS AG	1	10.656	0,01
265.846 USD	246.227 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	8.171	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					1.481.096	1,73

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	83.465.117	97,72

Global Investment Grade Credit – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,05%) (31 de diciembre de 2021: (0,01%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
420.144 EUR	445.044 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(5.365)	(0,01)
457.175 EUR	499.930 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(21.499)	(0,02)
450.431 EUR	484.554 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(13.181)	(0,02)
355.454 GBP	434.413 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(2.631)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(42.676)	(0,05)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(42.676)	(0,05)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	83.422.441	97,67
Otro activo neto	1.993.801	2,33
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	85.416.242	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	51.330.477	59,58
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	29.292.562	34,00
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	1.360.982	1,58
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	1.438.420	1,67
Total inversiones	83.422.441	96,83

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencia 0,42% (31 de diciembre de 2021: 0,43%)					
Dólar estadounidense					
280.000	Federal Home Loan Banks	5,50%	15/07/2036	337.799	0,42
Total bonos de agencia *				337.799	0,42
Valores respaldados por activos 9,55% (31 de diciembre de 2021: 11,47%)					
Euro					
435.219	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,99%	24/02/2058	454.315	0,56
346.831	FTA Santander Consumo 4 Class C	2,20%	18/09/2032	351.465	0,44
210.472	Futura S.r.l. 2019-1 Class A	2,48%	31/07/2044	221.036	0,27
Total euro				1.026.816	1,27
Libra esterlina					
91.571	Towd Point Mortgage Funding 2018 - Auburn 12 Plc Class A	1,55%	20/02/2045	110.933	0,14
Total libra esterlina				110.933	0,14
Dólar estadounidense					
368.633	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,62%	25/03/2031	364.883	0,45
358.026	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,77%	25/10/2030	359.888	0,45
603.665	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,87%	25/07/2030	604.192	0,75
410.296	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,97%	25/01/2031	408.010	0,51
251.789	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	4,27%	25/02/2030	251.723	0,31
367.676	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	4,62%	25/10/2029	371.251	0,46
190.989	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	3,82%	25/08/2030	187.123	0,23
842.985	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	4,12%	25/05/2030	841.735	1,04
268.677	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	4,42%	25/02/2030	269.619	0,34
113.434	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	4,47%	25/11/2029	113.833	0,14
459.781	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	5,97%	25/05/2029	475.807	0,59
193.076	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	2,44%	25/04/2030	190.418	0,24
595.638	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	3,34%	25/07/2029	599.737	0,74
615.125	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	3,42%	25/07/2030	597.956	0,74
937.384	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	3,92%	25/09/2030	930.787	1,15
Total dólar estadounidense				6.566.962	8,14
Total valores respaldados por activos **				7.704.711	9,55
Bonos de empresa 45,62% (31 de diciembre de 2021: 46,32%)					
Euro					
200.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	163.163	0,20
135.000	Adevinta ASA*	2,63%	15/11/2025	126.589	0,16
200.000	Adient Global Holdings Ltd*	3,50%	15/08/2024	189.622	0,24
245.000	Afflelou SAS*	4,25%	19/05/2026	219.266	0,27
255.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	216.579	0,27
150.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl*	3,63%	01/06/2028	119.002	0,15

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 45,62% (31 de diciembre de 2021: 46,32%) (cont.)					
Euro (cont.)					
150.000	Allwyn International AS**	3,88%	15/02/2027	134.381	0,17
117.000	Altice Financing SA**	4,25%	15/08/2029	92.559	0,11
100.000	Altice Finco SA*	4,75%	15/01/2028	76.240	0,09
147.000	Altice France Holding SA*	4,00%	15/02/2028	104.776	0,13
100.000	Altice France SA*	2,50%	15/01/2025	91.560	0,11
140.000	Altice France SA*	3,38%	15/01/2028	109.851	0,14
200.000	Altice France SA**	4,13%	15/01/2029	158.441	0,20
200.000	American Tower Corp*	0,88%	21/05/2029	170.320	0,21
150.000	Anheuser-Busch InBev SA*	2,00%	23/01/2035	130.571	0,16
105.000	Anheuser-Busch InBev SA*	3,70%	02/04/2040	105.198	0,13
120.000	Apple Inc*	0,50%	15/11/2031	105.480	0,13
220.000	Aramark International Finance Sarl*	3,13%	01/04/2025	206.886	0,26
150.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	3,00%	01/09/2029	117.217	0,15
139.000	Ashland Services BV**	2,00%	30/01/2028	119.490	0,15
100.000	Assemblin Financing AB**	5,00%	15/05/2025	101.110	0,13
299.000	Autostrade per l'Italia SpA*	1,88%	26/09/2029	248.732	0,31
200.000	Avantor Funding Inc*	3,88%	15/07/2028	181.745	0,23
100.000	Banjijay Entertainment SASU**	3,50%	01/03/2025	93.503	0,12
107.000	Banjijay Group SAS**	6,50%	01/03/2026	93.850	0,12
300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	1,25%	03/06/2030	261.136	0,32
270.000	Barclays Plc*	0,58%	09/08/2029	230.419	0,29
100.000	Bayer AG*	2,38%	12/11/2079	88.667	0,11
100.000	Bayer AG*	5,38%	25/03/2082	87.724	0,11
100.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	83.257	0,10
178.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75%	30/11/2029	136.475	0,17
100.000	Belden Inc*	3,38%	15/07/2027	90.118	0,11
100.000	Belden Inc*	3,88%	15/03/2028	89.838	0,11
100.000	BK LC Lux Finco1 Sarl*	5,25%	30/04/2029	83.188	0,10
171.000	Booking Holdings Inc*	0,50%	08/03/2028	156.998	0,19
200.000	Canpack SA/Canpack US LLC*	2,38%	01/11/2027	166.997	0,21
150.000	Carnival Corp*	7,63%	01/03/2026	123.373	0,15
100.000	Castor SpA*	5,25%	15/02/2029	96.835	0,12
200.000	Cellnex Finance Co SA*	1,50%	08/06/2028	163.953	0,20
150.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	4,38%	15/01/2028	133.834	0,17
300.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,75%	22/05/2025	278.458	0,35
250.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38%	15/05/2026	229.137	0,28
100.000	Constellium SE*	4,25%	15/02/2026	94.707	0,12
150.000	CPI Property Group SA*	4,88%	29/12/2049	92.140	0,11
100.000	Credit Suisse Group AG*	0,65%	10/09/2029	78.888	0,10
200.000	Ctec II GmbH**	5,25%	15/02/2030	152.120	0,19
100.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63%	15/10/2026	84.936	0,11

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 45,62% (31 de diciembre de 2021: 46,32%) (cont.)					
Euro (cont.)					
200.000	Digital Intrepid Holding BV*	0,63%	15/07/2031	147.598	0,18
137.447	Diocle SpA*	3,88%	30/06/2026	139.563	0,17
100.000	DKT Finance ApS**	7,00%	17/06/2023	99.365	0,12
100.000	Douglas GmbH*	6,00%	08/04/2026	81.366	0,10
200.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	157.354	0,20
100.000	Dufry One BV*	3,38%	15/04/2028	80.070	0,10
201.000	eG Global Finance Plc*	4,38%	07/02/2025	187.907	0,23
175.000	eircom Finance DAC**	1,75%	01/11/2024	170.295	0,21
100.000	Electricite de France SA*	5,00%	29/12/2049	92.053	0,11
270.000	EnBW International Finance BV*	0,13%	01/03/2028	236.096	0,29
320.000	Encore Capital Group Inc*	4,25%	15/01/2028	310.290	0,38
150.000	Energia Group NI FinanceCo Plc/Energia Group ROI Holdings DAC**	4,00%	15/09/2025	141.097	0,17
83.000	European Union*	0,00%	06/07/2026	81.980	0,10
29.000	European Union*	0,00%	04/10/2028	27.250	0,03
20.000	European Union*	0,00%	22/04/2031	17.567	0,02
37.000	European Union*	1,25%	04/02/2043	31.362	0,04
100.000	Faurecia SE*	2,38%	15/06/2027	78.494	0,10
162.000	Faurecia SE*	2,75%	15/02/2027	132.228	0,16
100.000	Fidelity National Information Services Inc*	2,00%	21/05/2030	93.541	0,12
100.000	Fiserv Inc*	1,63%	01/07/2030	91.426	0,11
155.000	Food Service Project SA*	5,50%	21/01/2027	140.226	0,17
100.000	Ford Motor Credit Co LLC**	2,39%	17/02/2026	91.668	0,11
267.000	Goldman Sachs Group Inc*	0,25%	26/01/2028	233.982	0,29
200.000	Gruenthal GmbH**	4,13%	15/05/2028	179.661	0,22
100.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50%	30/04/2028	70.203	0,09
335.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV*	1,75%	29/03/2030	320.221	0,40
200.000	Guala Closures SpA*	3,25%	15/06/2028	168.970	0,21
250.000	Heimstaden Bostad AB*	3,25%	29/12/2049	158.868	0,20
100.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38%	24/07/2028	79.954	0,10
139.000	House of Finance NV**	4,38%	15/07/2026	141.403	0,18
200.000	IHO Verwaltungs GmbH*	3,88%	15/05/2027	163.632	0,20
200.000	Iliad Holding SASU**	5,13%	15/10/2026	186.868	0,23
113.000	Iliad Holding SASU**	5,63%	15/10/2028	100.917	0,13
175.000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA*	3,75%	15/01/2028	147.182	0,18
300.000	INEOS Finance Plc*	3,38%	31/03/2026	282.184	0,35
300.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc*	3,75%	15/07/2026	252.312	0,31
100.000	Infineon Technologies AG*	1,63%	24/06/2029	94.627	0,12
100.000	Infineon Technologies AG*	3,63%	29/12/2049	91.687	0,11
150.000	International Game Technology Plc*	3,50%	15/06/2026	143.099	0,18
100.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	80.831	0,10
100.000	Intrum AB*	3,13%	15/07/2024	96.957	0,12

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 45,62% (31 de diciembre de 2021: 46,32%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	Intrum AB [†]	3,50%	15/07/2026	87.590	0,11
222.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [†]	4,50%	15/01/2026	192.216	0,24
100.000	JPMorgan Chase & Co [†]	0,39%	24/02/2028	92.279	0,11
100.000	JPMorgan Chase & Co [†]	1,81%	12/06/2029	96.584	0,12
400.000	Kapla Holding SAS [†]	3,38%	15/12/2026	330.400	0,41
21.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	0,00%	15/09/2031	18.410	0,02
27.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [†]	0,01%	05/05/2027	26.247	0,03
165.000	Kronos International Inc ^{**}	3,75%	15/09/2025	154.217	0,19
250.000	Laboratoire Eimer Selas ^{**}	5,00%	01/02/2029	183.623	0,23
200.000	LeasePlan Corp NV [†]	7,38%	29/12/2049	204.563	0,25
100.000	Lincoln Financing Sarl ^{**}	3,88%	01/04/2024	102.046	0,13
370.000	Lorca Telecom Bondco SA [†]	4,00%	18/09/2027	324.442	0,40
191.000	Loxam SAS [†]	5,75%	15/07/2027	157.594	0,20
104.311	Loxam SAS [†]	6,00%	15/04/2025	100.895	0,13
100.000	Matterhorn Telecom SA ^{**}	3,13%	15/09/2026	89.244	0,11
100.000	Matterhorn Telecom SA ^{**}	4,00%	15/11/2027	89.289	0,11
200.000	Maxeda DIY Holding BV ^{**}	5,88%	01/10/2026	148.609	0,18
100.000	Medtronic Global Holdings SCA [†]	1,38%	15/10/2040	73.662	0,09
150.000	Molson Coors Beverage Co [†]	1,25%	15/07/2024	151.908	0,19
100.000	Mooney Group SpA ^{**}	3,88%	17/12/2026	98.842	0,12
100.000	Morgan Stanley [†]	0,50%	26/10/2029	87.790	0,11
100.000	Motion Finco Sarl ^{**}	7,00%	15/05/2025	99.016	0,12
100.000	Nationwide Building Society [†]	2,00%	25/07/2029	100.714	0,12
178.000	NH Hotel Group SA [†]	4,00%	02/07/2026	166.487	0,21
150.000	Nidda Healthcare Holding GmbH ^{**}	3,50%	30/09/2024	139.233	0,17
100.000	Olympus Water US Holding Corp [†]	3,88%	01/10/2028	84.922	0,11
200.000	Orano SA [†]	3,38%	23/04/2026	194.721	0,24
100.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV [†]	2,88%	30/04/2028	87.824	0,11
100.000	Paganini Bidco SpA [†]	4,25%	30/10/2028	95.097	0,12
100.000	Paprec Holding SA ^{**}	3,50%	01/07/2028	81.908	0,10
100.000	PCF GmbH [†]	4,75%	15/04/2026	82.861	0,10
402.000	Petroleos Mexicanos [†]	4,75%	26/02/2029	314.792	0,39
104.000	Playtech Plc [†]	4,25%	07/03/2026	104.936	0,13
308.000	PLT VII Finance Sarl ^{**}	4,63%	05/01/2026	283.129	0,35
210.000	Repsol International Finance BV [†]	4,25%	29/12/2049	188.923	0,23
160.000	Rossini Sarl [†]	3,88%	30/10/2025	155.931	0,19
200.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB [†]	2,62%	29/12/2049	71.252	0,09
150.000	Sappi Papier Holding GmbH [†]	3,13%	15/04/2026	139.785	0,17
100.000	Sappi Papier Holding GmbH [†]	3,63%	15/03/2028	86.944	0,11
300.000	Schaeffler AG [†]	3,38%	12/10/2028	254.815	0,32
185.000	Schenck Process Holding GmbH ^{**}	5,38%	15/06/2023	186.836	0,23

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 45,62% (31 de diciembre de 2021: 46,32%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	SES SA*	5,63%	29/12/2049	101.323	0,13
200.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	199.489	0,25
200.000	SoftBank Group Corp*	5,00%	15/04/2028	166.549	0,21
180.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75%	31/10/2026	164.585	0,20
93.760	Summer BidCo BV**	9,00%	15/11/2025	79.875	0,10
200.000	Summit Properties Ltd*	2,00%	31/01/2025	179.373	0,22
130.000	TeamSystem SpA*	3,50%	15/02/2028	114.764	0,14
87.920	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00%	30/07/2026	77.988	0,10
300.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00%	15/07/2025	275.754	0,34
100.000	Telecom Italia SpA*	2,38%	12/10/2027	85.796	0,11
116.000	Telecom Italia SpA**	3,00%	30/09/2025	112.866	0,14
100.000	Telefonica Europe BV*	2,88%	29/12/2049	84.254	0,10
200.000	Telefonica Europe BV*	3,88%	29/12/2049	187.886	0,23
100.000	Tendam Brands SAU*	5,25%	15/09/2024	100.358	0,12
100.000	Tereos Finance Groupe I SA**	4,75%	30/04/2027	89.306	0,11
100.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	2,38%	29/12/2049	78.271	0,10
150.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,63%	15/10/2028	110.825	0,14
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38%	09/05/2030	83.387	0,10
199.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	6,00%	31/01/2025	203.233	0,25
120.000	thyssenkrupp AG*	2,88%	22/02/2024	120.589	0,15
100.000	TI Automotive Finance Plc**	3,75%	15/04/2029	73.055	0,09
100.000	Titan Holdings II BV*	5,13%	15/07/2029	87.002	0,11
92.700	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63%	15/07/2028	83.090	0,10
100.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,75%	15/07/2027	98.647	0,12
215.000	Trivium Packaging Finance BV*	3,75%	15/08/2026	207.080	0,26
150.000	UGI International LLC**	2,50%	01/12/2029	119.107	0,15
200.000	United Group BV**	4,88%	01/07/2024	190.584	0,24
100.000	United Group BV**	5,25%	01/02/2030	77.518	0,10
270.000	Utah Acquisition Sub Inc*	3,13%	22/11/2028	256.127	0,32
200.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	29/12/2049	158.745	0,20
300.000	Verisure Holding AB*	3,25%	15/02/2027	259.857	0,32
100.000	Verisure Midholding AB*	5,25%	15/02/2029	79.865	0,10
370.000	Verizon Communications Inc*	1,88%	26/10/2029	361.309	0,45
100.000	Vivion Investments Sarl*	3,50%	01/11/2025	89.142	0,11
300.000	Vonovia SE*	0,25%	01/09/2028	244.125	0,30
100.000	Vonovia SE*	1,00%	16/06/2033	70.133	0,09
100.000	Westlake Corp*	1,63%	17/07/2029	88.263	0,11
300.000	ZF Europe Finance BV*	3,00%	23/10/2029	229.911	0,29
100.000	ZF Finance GmbH*	3,75%	21/09/2028	82.404	0,10
160.000	Ziggo Bond Co BV*	3,38%	28/02/2030	117.661	0,15
Total euro				23.422.355	29,04

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 45,62% (31 de diciembre de 2021: 46,32%) (cont.)					
Libra esterlina					
235.000	AA Bond Co Ltd [†]	6,50%	31/01/2026	264.462	0,33
100.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc [†]	4,75%	15/07/2027	87.861	0,11
195.000	Bellis Finco Plc [†]	4,00%	16/02/2027	164.795	0,20
102.000	Constellation Automotive Financing Plc [†]	4,88%	15/07/2027	97.976	0,12
112.000	CPUK Finance Ltd ^{**}	6,50%	28/08/2026	129.321	0,16
100.000	Credit Suisse Group AG [†]	2,13%	15/11/2029	100.905	0,13
300.000	Danske Bank A/S [†]	2,25%	14/01/2028	329.254	0,41
200.000	Electricite de France SA [†]	6,00%	29/12/2049	215.801	0,27
100.000	Iceland Bondco Plc ^{**}	4,38%	15/05/2028	81.781	0,10
160.000	Lloyds Banking Group Plc [†]	2,71%	03/12/2035	152.712	0,19
107.000	Maison Finco Plc ^{**}	6,00%	31/10/2027	96.340	0,12
110.000	Marks & Spencer Plc [†]	3,75%	19/05/2026	117.723	0,15
120.000	National Express Group Plc [†]	4,25%	29/12/2049	132.187	0,16
500.000	NGG Finance Plc [†]	5,63%	18/06/2073	575.619	0,71
120.000	Petrobras Global Finance BV [†]	6,63%	16/01/2034	134.663	0,17
100.000	Pinewood Finance Co Ltd ^{**}	3,25%	30/09/2025	106.328	0,13
144.000	Pinnacle Bidco Plc [†]	6,38%	15/02/2025	156.956	0,20
100.000	Premier Foods Finance Plc [†]	3,50%	15/10/2026	106.125	0,13
100.000	RAC Bond Co Plc ^{**}	5,25%	04/11/2027	100.655	0,13
150.000	Virgin Media Secured Finance Plc [†]	4,25%	15/01/2030	147.429	0,18
200.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC ^{**}	4,88%	15/07/2028	196.304	0,24
100.000	Vodafone Group Plc [†]	5,90%	26/11/2032	139.044	0,17
300.000	Volkswagen Financial Services NV [†]	4,25%	09/10/2025	364.896	0,45
102.000	Voyage Care BondCo Plc ^{**}	5,88%	15/02/2027	114.490	0,14
172.000	Westfield America Management Ltd [†]	2,63%	30/03/2029	173.468	0,22
Total libra esterlina				4.287.095	5,32
Dólar estadounidense					
20.000	AbbVie Inc [†]	4,88%	14/11/2048	19.211	0,02
200.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC [†]	4,60%	02/11/2047	188.542	0,23
170.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust [†]	1,75%	30/01/2026	148.785	0,18
85.000	Air Lease Corp [†]	0,70%	15/02/2024	80.298	0,10
90.000	Air Lease Corp [†]	2,30%	01/02/2025	84.313	0,11
50.000	Apple Inc ^{**}	4,65%	23/02/2046	51.608	0,06
140.000	Ares Capital Corp ^{**}	2,88%	15/06/2028	111.040	0,14
240.000	AT&T Inc [†]	3,65%	01/06/2051	188.075	0,23
60.000	Bank of America Corp ^{**}	2,50%	13/02/2031	50.760	0,06
385.000	Bank of America Corp ^{**}	2,97%	04/02/2033	328.344	0,41
110.000	Bank of America Corp ^{**}	3,71%	24/04/2028	104.964	0,13
145.000	Barclays Plc [†]	2,85%	07/05/2026	137.122	0,17
195.000	Boeing Co [†]	5,81%	01/05/2050	179.455	0,22

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 45,62% (31 de diciembre de 2021: 46,32%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
120.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais [†]	5,33%	15/02/2028	117.813	0,15
70.000	Capital One Financial Corp [*]	3,20%	30/01/2023	70.054	0,09
145.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital ^{**}	4,80%	01/03/2050	115.183	0,14
15.000	Cigna Corp [*]	3,20%	15/03/2040	11.866	0,02
70.000	Citigroup Inc ^{**}	2,98%	05/11/2030	61.156	0,08
95.000	Citigroup Inc ^{**}	3,35%	24/04/2025	93.128	0,12
145.000	Citigroup Inc ^{**}	3,52%	27/10/2028	135.605	0,17
125.000	Citigroup Inc ^{**}	3,79%	17/03/2033	112.734	0,14
190.000	Comcast Corp ^{**}	2,94%	01/11/2056	132.417	0,16
35.000	Corebridge Financial Inc ^{**}	4,35%	05/04/2042	30.056	0,04
60.000	Crown Castle International Corp [*]	1,05%	15/07/2026	51.994	0,06
30.000	CVS Health Corp [*]	4,13%	01/04/2040	26.239	0,03
155.000	CVS Health Corp [*]	5,05%	25/03/2048	148.597	0,18
205.000	Dell International LLC/EMC Corp ^{**}	5,30%	01/10/2029	202.294	0,25
90.000	Discovery Communications LLC ^{**}	3,63%	15/05/2030	80.111	0,10
94.000	DTE Energy Co [*]	3,40%	15/06/2029	86.552	0,11
65.000	Duke Energy Corp [*]	2,55%	15/06/2031	54.069	0,07
200.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado [*]	3,83%	14/09/2061	138.858	0,17
160.000	EPR Properties ^{**}	3,60%	15/11/2031	126.652	0,16
95.000	EPR Properties [*]	3,75%	15/08/2029	79.155	0,10
100.000	Exxon Mobil Corp [*]	3,45%	15/04/2051	81.945	0,10
115.000	Fox Corp ^{**}	5,58%	25/01/2049	112.457	0,14
280.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc [*]	3,25%	25/02/2030	84.000	0,10
80.000	General Motors Co [*]	6,13%	01/10/2025	82.821	0,10
175.000	General Motors Financial Co Inc [*]	3,60%	21/06/2030	151.378	0,19
145.000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	2,62%	22/04/2032	120.533	0,15
130.000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	3,27%	29/09/2025	126.447	0,16
110.000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	3,69%	05/06/2028	104.404	0,13
105.000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	3,81%	23/04/2029	99.106	0,12
105.000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	4,02%	31/10/2038	91.849	0,11
90.000	HCA Inc [*]	5,25%	15/06/2049	77.697	0,10
80.000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	2,96%	13/05/2031	69.140	0,09
50.000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	3,11%	22/04/2041	38.840	0,05
200.000	KazMunayGas National Co JSC [*]	5,38%	24/04/2030	176.494	0,22
145.000	Kinder Morgan Inc [*]	5,55%	01/06/2045	136.870	0,17
90.000	Lennar Corp [*]	4,75%	29/11/2027	87.462	0,11
240.000	Lloyds Banking Group Plc [*]	3,51%	18/03/2026	233.884	0,29
100.000	Magallanes Inc ^{**}	5,14%	15/03/2052	84.066	0,10
60.000	Marathon Petroleum Corp [*]	4,70%	01/05/2025	60.783	0,08
115.000	Micron Technology Inc ^{**}	2,70%	15/04/2032	91.826	0,11
115.000	Molson Coors Beverage Co [*]	4,20%	15/07/2046	94.661	0,12

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 45,62% (31 de diciembre de 2021: 46,32%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
120.000	Morgan Stanley**	0,79%	22/01/2025	113.523	0,14
155.000	Morgan Stanley**	2,70%	22/01/2031	134.391	0,17
70.000	Morgan Stanley*	3,63%	20/01/2027	67.859	0,08
70.000	MPLX LP*	4,70%	15/04/2048	58.995	0,07
60.000	Mylan Inc**	4,55%	15/04/2028	57.260	0,07
110.000	Oracle Corp*	4,00%	15/07/2046	81.530	0,10
110.000	Paramount Global**	4,95%	15/01/2031	104.840	0,13
100.000	Paramount Global**	6,38%	30/03/2062	89.498	0,11
1.360.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,38%	12/04/2027	81.260	0,10
200.000	Petroleos del Peru SA*	5,63%	19/06/2047	136.331	0,17
133.000	Petroleos Mexicanos*	5,95%	28/01/2031	97.682	0,12
115.000	Petroleos Mexicanos*	6,75%	21/09/2047	71.410	0,09
21.000	Petroleos Mexicanos**	6,84%	23/01/2030	16.580	0,02
179.000	Petroleos Mexicanos*	7,69%	23/01/2050	122.272	0,15
105.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp**	3,55%	15/12/2029	92.616	0,12
90.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp**	4,65%	15/10/2025	89.216	0,11
262.000	Reliance Industries Ltd*	3,63%	12/01/2052	190.535	0,24
65.000	Rogers Communications Inc**	3,80%	15/03/2032	59.515	0,07
115.000	Rogers Communications Inc**	4,55%	15/03/2052	101.259	0,13
380.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88%	24/03/2026	374.285	0,46
115.000	Synchrony Financial*	2,88%	28/10/2031	87.273	0,11
93.000	Sysco Corp*	6,60%	01/04/2050	107.502	0,13
165.000	T-Mobile USA Inc*	4,50%	15/04/2050	146.790	0,18
80.450	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	5,88%	15/10/2027	79.187	0,10
200.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95%	11/03/2025	158.593	0,20
415.000	Verizon Communications Inc*	2,55%	21/03/2031	355.181	0,44
205.000	Viatis Inc**	3,85%	22/06/2040	145.506	0,18
50.000	Vodafone Group Plc**	5,25%	30/05/2048	47.686	0,06
85.000	Westlake Corp*	3,13%	15/08/2051	59.485	0,07
Total dólar estadounidense				9.081.773	11,26
Total bonos de empresa				36.791.223	45,62
Bonos del Estado 34,45% (31 de diciembre de 2021: 27,03%)					
Yuan renminbi chino					
11.950.000	China Government Bond**	2,26%	24/02/2025	1.778.218	2,20
11.040.000	China Government Bond**	2,37%	20/01/2027	1.631.756	2,02
14.430.000	China Government Bond**	2,56%	21/10/2023	2.167.848	2,69
3.300.000	China Government Bond**	3,02%	27/05/2031	498.228	0,62
4.330.000	China Government Bond**	3,53%	18/10/2051	671.475	0,83
2.390.000	China Government Bond**	4,05%	24/07/2047	400.076	0,50
Total yuan renminbi chino				7.147.601	8,86

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 34,45% (31 de diciembre de 2021: 27,03%) (cont.)					
Corona checa					
12.470.000	Czech Republic Government Bond*	0,95%	15/05/2030	391.039	0,48
Total corona checa				391.039	0,48
Euro					
100.000	Andorra International Bond*	1,25%	23/02/2027	98.776	0,12
28.767	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00%	15/08/2030	27.223	0,03
370.944	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00%	15/02/2031	348.334	0,43
64.600	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00%	15/08/2031	60.042	0,07
106.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,50%	15/02/2026	109.797	0,14
100.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale*	1,50%	25/05/2032	98.783	0,12
100.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	04/03/2033	82.276	0,10
11.862	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10%	15/04/2023	12.878	0,02
49.933	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10%	15/04/2026	55.795	0,07
240.000	Egypt Government International Bond*	6,38%	11/04/2031	158.491	0,20
24.358	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2025	26.871	0,03
20.881	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2028	23.212	0,03
20.511	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	25/07/2038	21.420	0,03
104.736	French Republic Government Bond OAT**	0,25%	25/07/2024	117.227	0,15
17.000	French Republic Government Bond OAT*	0,50%	25/05/2029	16.572	0,02
15.700	French Republic Government Bond OAT*	0,50%	25/05/2072	7.196	0,01
35.700	French Republic Government Bond OAT*	0,75%	25/05/2028	35.870	0,04
26.505	French Republic Government Bond OAT*	1,00%	25/05/2027	27.281	0,03
26.250	French Republic Government Bond OAT*	1,25%	25/05/2038	23.808	0,03
65.158	French Republic Government Bond OAT*	1,50%	25/05/2031	66.723	0,08
36.798	French Republic Government Bond OAT**	1,85%	25/07/2027	44.461	0,05
345.234	French Republic Government Bond OAT**	2,10%	25/07/2023	386.515	0,48
4.000	Hungary Government International Bond*	1,75%	05/06/2035	2.971	0,00
200.000	Indonesia Government International Bond*	1,40%	30/10/2031	161.830	0,20
200.000	Indonesia Government International Bond*	3,75%	14/06/2028	205.300	0,25
21.000	Ireland Government Bond**	0,20%	18/10/2030	19.322	0,02
35.000	Ireland Government Bond*	0,55%	22/04/2041	26.543	0,03
23.000	Ireland Government Bond*	2,40%	15/05/2030	25.418	0,03
18.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00%	01/08/2026	17.204	0,02
33.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,25%	15/03/2028	30.130	0,04
32.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,50%	15/07/2028	29.460	0,04
341.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,90%	01/04/2031	295.805	0,37
64.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,95%	15/09/2027	62.009	0,08
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95%	01/06/2032	16.860	0,02
23.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,95%	01/03/2037	17.224	0,02
31.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,20%	15/08/2025	31.625	0,04
137.953	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40%	26/05/2025	150.279	0,19

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 34,45% (31 de diciembre de 2021: 27,03%) (cont.)					
Euro (cont.)					
7.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,50%	30/04/2045	5.055	0,01
39.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60%	01/06/2026	40.005	0,05
11.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,85%	01/07/2025	11.477	0,01
19.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,05%	01/08/2027	19.489	0,02
46.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,50%	01/12/2032	44.497	0,06
30.373	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,10%	15/09/2026	36.294	0,04
310.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88%	17/10/2031	254.202	0,32
100.000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38%	09/11/2028	94.731	0,12
23.128	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,40%	22/06/2040	16.941	0,02
17.200	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,45%	22/06/2037	15.930	0,02
18.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,75%	22/06/2045	22.619	0,03
150.000	Peruvian Government International Bond*	1,95%	17/11/2036	107.980	0,13
26.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,65%	16/07/2032	25.309	0,03
160.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,20%	17/10/2022	168.399	0,21
217.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	2,88%	15/10/2025	238.855	0,30
35.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88%	21/07/2026	38.641	0,05
26.000	Romanian Government International Bond*	1,75%	13/07/2030	19.411	0,02
123.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	88.043	0,11
11.000	Romanian Government International Bond*	2,88%	13/04/2042	6.760	0,01
69.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	43.165	0,05
37.000	Romanian Government International Bond*	3,75%	07/02/2034	29.159	0,04
191.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	148.401	0,18
23.000	Romanian Government International Bond*	4,13%	11/03/2039	17.524	0,02
100.000	Serbia International Bond*	2,05%	23/09/2036	61.997	0,08
18.300	Slovakia Government Bond*	0,38%	21/04/2036	13.850	0,02
8.000	Spain Government Bond*	0,10%	30/04/2031	6.925	0,01
43.000	Spain Government Bond*	0,80%	30/07/2027	42.941	0,06
37.000	Spain Government Bond*	1,30%	31/10/2026	38.258	0,05
14.000	Spain Government Bond*	1,40%	30/04/2028	14.285	0,02
501.000	Spain Government Bond*	1,95%	30/07/2030	516.387	0,64
51.000	Spain Government Bond*	2,55%	31/10/2032	53.399	0,07
70.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,45%	16/02/2043	61.911	0,08
12.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,65%	22/02/2038	11.299	0,01
Total euro				5.255.670	6,52
Yen japonés					
17.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	0,70%	20/12/2048	112.835	0,14
Total yen japonés				112.835	0,14

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 34,45% (31 de diciembre de 2021: 27,03%) (cont.)					
Peso mexicano					
30.400.000	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	1.387.100	1,72
Total peso mexicano				1.387.100	1,72
Dólar de Nueva Zelanda					
6.521.000	New Zealand Government Bond*	3,50%	14/04/2033	3.908.893	4,85
Total dólar de Nueva Zelanda				3.908.893	4,85
Zloty polaco					
2.266.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25%	25/10/2030	330.928	0,41
Total zloty polaco				330.928	0,41
Baht tailandés					
9.569.000	Thailand Government Bond**	2,00%	17/12/2031	254.302	0,32
Total baht tailandés				254.302	0,32
Dólar estadounidense					
200.000	Angolan Government International Bond*	8,25%	09/05/2028	166.876	0,21
122.337	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	28.125	0,03
100.000	Argentine Republic Government International Bond*	1,13%	09/07/2035	21.662	0,03
261.019	Argentine Republic Government International Bond*	2,00%	09/01/2038	74.645	0,09
300.000	Argentine Republic Government International Bond*	2,50%	09/07/2041	80.913	0,10
100.000	Brazilian Government International Bond*	5,63%	07/01/2041	80.018	0,10
90.000	Brazilian Government International Bond*	8,25%	20/01/2034	97.643	0,12
400.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	18/01/2041	314.757	0,39
200.000	Development Bank of Mongolia LLC*	7,25%	23/10/2023	193.495	0,24
160.000	Dominican Republic International Bond*	4,88%	23/09/2032	123.477	0,15
150.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	19/07/2028	139.125	0,17
100.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	79.327	0,10
12.974	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	5.422	0,01
45.400	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2040	18.643	0,02
289.060	Ecuador Government International Bond*	1,00%	31/07/2035	140.065	0,17
117.800	Ecuador Government International Bond*	5,00%	31/07/2030	76.720	0,10
229.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	136.331	0,17
200.000	El Salvador Government International Bond*	8,63%	28/02/2029	67.059	0,08
200.000	Ghana Government International Bond*	10,75%	14/10/2030	172.859	0,21
100.000	Indonesia Government International Bond*	8,50%	12/10/2035	126.578	0,16
112.000	Lebanon Government International Bond*	6,38%	09/03/2020	7.140	0,01
220.000	Lebanon Government International Bond*	6,60%	27/11/2026	14.025	0,02
108.000	Lebanon Government International Bond*	6,65%	26/02/2030	6.885	0,01
62.000	Lebanon Government International Bond*	8,25%	17/05/2034	3.953	0,01
220.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	182.555	0,23

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 34,45% (31 de diciembre de 2021: 27,03%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
200.000	Nigeria Government International Bond*	8,38%	24/03/2029	152.880	0,19
200.000	Oman Government International Bond*	6,00%	01/08/2029	193.408	0,24
200.000	Panama Government International Bond*	2,25%	29/09/2032	156.431	0,19
200.000	Paraguay Government International Bond*	4,95%	28/04/2031	185.347	0,23
200.000	Qatar Government International Bond*	4,40%	16/04/2050	191.695	0,24
264.000	Republic of South Africa Government International Bond*	4,85%	30/09/2029	226.174	0,28
200.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	4,75%	20/02/2024	191.357	0,24
200.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75%	18/04/2028	64.549	0,08
200.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85%	14/03/2029	65.654	0,08
120.000	Ukraine Government International Bond*	0,00%	31/05/2040	30.424	0,04
100.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2025	25.760	0,03
150.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2027	39.185	0,05
210.000	United States Treasury Note/Bond*	1,88%	15/02/2032	190.280	0,24
103.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00%	15/08/2051	79.652	0,10
364.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25%	15/02/2052	299.674	0,37
137.000	United States Treasury Note/Bond*	2,38%	15/05/2029	131.266	0,16
3.396.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	30/06/2024	3.397.725	4,21
888.000	United States Treasury Note/Bond*	3,25%	30/06/2027	896.672	1,11
117.000	United States Treasury Note/Bond*	3,25%	15/05/2042	114.221	0,14
Total dólar estadounidense				8.990.652	11,15
Total bonos del Estado				27.779.020	34,45
Valores respaldados por hipotecas 11,30% (31 de diciembre de 2021: 6,46%)					
Dólar estadounidense					
193.943	Fannie Mae Pool	2,50%	01/01/2052	174.801	0,22
995.000	Fannie Mae Pool	2,50%	01/07/2052	895.111	1,11
63.069	Fannie Mae Pool	3,00%	01/11/2045	59.886	0,07
50.595	Fannie Mae Pool	3,00%	01/08/2046	47.920	0,06
82.377	Fannie Mae Pool	3,00%	01/01/2050	76.824	0,10
100.871	Fannie Mae Pool	3,00%	01/03/2050	94.251	0,12
87.837	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2050	82.067	0,10
149.484	Fannie Mae Pool	3,00%	01/06/2052	139.390	0,17
25.000	Fannie Mae Pool	3,00%	01/07/2052	23.291	0,03
41.361	Fannie Mae Pool	3,50%	01/03/2047	40.460	0,05
68.392	Fannie Mae Pool	3,50%	01/09/2047	66.903	0,08
86.726	Fannie Mae Pool	3,50%	01/02/2048	84.836	0,11
83.414	Fannie Mae Pool	3,50%	01/02/2048	81.611	0,10
1.290.000	Fannie Mae Pool	3,50%	01/07/2052	1.240.920	1,54
87.309	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2048	87.257	0,11
27.023	Fannie Mae Pool	4,00%	01/10/2048	27.064	0,03
74.715	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2049	74.572	0,09

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por hipotecas 11,30% (31 de diciembre de 2021: 6,46%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.975.000	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2052	1.948.114	2,42
1.420.000	Fannie Mae Pool	4,50%	01/07/2052	1.425.824	1,77
400.000	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2052	408.375	0,51
223.313	Freddie Mac Pool	2,50%	01/01/2052	201.279	0,25
20.221	Freddie Mac Pool	3,00%	01/03/2050	19.075	0,02
116.548	Freddie Mac Pool	3,00%	01/07/2050	108.715	0,13
115.000	Ginnie Mae	3,00%	01/07/2052	108.450	0,13
325.000	Ginnie Mae	3,50%	01/07/2052	315.859	0,39
485.000	Ginnie Mae	4,00%	01/07/2052	483.020	0,60
555.000	Ginnie Mae	4,50%	01/07/2052	563.325	0,70
254.069	Ginnie Mae II Pool	2,50%	20/05/2052	232.898	0,29
Total valores respaldados por hipotecas **				9.112.098	11,30
Fondos de inversión 2,27% (31 de diciembre de 2021: 6,11%)					
Libra esterlina					
125.000	NB Global Monthly Income Fund Ltd			118.409	0,15
Total libra esterlina				118.409	0,15
Dólar estadounidense					
200.000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund			1.710.000	2,12
Total dólar estadounidense				1.710.000	2,12
Total fondos de inversión #				1.828.409	2,27
Total inversiones				83.553.260	103,61

Contratos de divisas a plazo 5,18% (31 de diciembre de 2021: 1,36%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
514.290 CHF	523.096 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	14.601	0,02
377.775 CHF	382.209 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	12.760	0,02
601.501 CHF	607.147 USD	20/07/2022	UBS AG	1	21.729	0,03
22.294.178 CNY	3.324.512 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	598	0,00
3.979.000 CNY	592.814 USD	20/07/2022	UBS AG	1	642	0,00
201.220 EUR	210.496 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	79	0,00
750.586 EUR	784.829 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	656	0,00
547 MXN	27 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	0	0,00
473.796 MXN	23.206 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	212	0,00
8.419.238 MXN	414.766 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	1.381	0,00
1.329.514 USD	1.692.757 CAD	20/07/2022	BNP Paribas	3	17.240	0,02
468.799 USD	4.635.406 SEK	20/07/2022	BNP Paribas	2	16.214	0,02
438.793 USD	611.251 AUD	20/07/2022	BNP Paribas	1	18.427	0,02
939.150 USD	750.547 GBP	20/07/2022	BNP Paribas	3	27.434	0,04

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 5,18% (31 de diciembre de 2021: 1,36%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
460.219 USD	59.137.210 JPY	20/07/2022	BNP Paribas	1	24.535	0,03
881.741 USD	8.048.797 NOK	20/07/2022	BNP Paribas	2	66.856	0,08
456.583 USD	426.526 EUR	20/07/2022	BNP Paribas	1	10.226	0,01
372.889 USD	491.850 AUD	20/07/2022	Citibank NA	1	34.637	0,04
3.118.812 USD	20.039.145 CNY	20/07/2022	Citibank NA	1	130.033	0,16
53.440 USD	77.265 NZD	20/07/2022	Citibank NA	1	5.406	0,01
97.173 USD	92.293 EUR	20/07/2022	Deutsche Bank AG	1	589	0,00
93.537 USD	148.129 NZD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	1.447	0,00
148.385 USD	640.166 PLN	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	6.301	0,01
78.866 USD	10.638.007 JPY	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	492	0,00
456.440 USD	4.310.102 NOK	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	20.071	0,03
274.600 USD	224.871 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	1.441	0,00
606.433 USD	4.046.726 CNY	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	2.876	0,00
220.555 USD	4.349.165 MXN	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	5.583	0,01
262.161 USD	9.000.000 THB	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	7.441	0,01
2.619.088 USD	2.455.558 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	49.360	0,06
6.257 USD	28.000 PLN	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	42	0,00
1.346.302 USD	27.125.000 MXN	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	5.565	0,01
1.299.843 USD	164.352.082 JPY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	89.007	0,11
4.280.983 USD	27.875.887 CNY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	5	123.376	0,15
1.844.452 USD	1.718.286 CHF	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	47.964	0,06
2.107 USD	33.551 TRY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	114	0,00
948.934 USD	892.395 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	15.047	0,02
947.038 USD	6.343.931 CNY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	950	0,00
445.072 USD	340.441 GBP	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	31.527	0,04
123.356 USD	789.948 CNY	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	5.538	0,01
7.022.754 USD	5.369.553 GBP	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	4	500.171	0,62
628.314 USD	6.042.865 NOK	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	16.515	0,02
437.998 USD	56.187.116 JPY	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	24.049	0,03
128.393 USD	198.412 NZD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	5.043	0,01
39.877.447 USD	36.336.754 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	5	1.851.227	2,30
547 USD	5.143 SEK	20/07/2022	UBS AG	1	45	0,00
443.904 USD	339.462 GBP	20/07/2022	UBS AG	1	31.548	0,04
454.411 USD	3.984.322 NOK	20/07/2022	UBS AG	1	51.026	0,06
47.720 USD	708.353 ZAR	20/07/2022	UBS AG	1	4.549	0,01
1.007.921 USD	23.250.615 CZK	20/07/2022	UBS AG	2	27.407	0,04
835.604 USD	3.750.411 PLN	20/07/2022	UBS AG	1	3.207	0,00
2.738.049 USD	17.829.048 CNY	20/07/2022	UBS AG	3	78.900	0,10
878.082 USD	839.398 CHF	20/07/2022	UBS AG	2	481	0,00
251.079 USD	351.213 AUD	20/07/2022	UBS AG	1	9.545	0,01
15.467 USD	75.411 BRL	20/07/2022	UBS AG	1	1.114	0,00
1.341.317 USD	1.708.478 CAD	20/07/2022	UBS AG	3	16.855	0,02

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 5,18% (31 de diciembre de 2021: 1,36%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
145.346 USD	51.155.056 HUF	20/07/2022	UBS AG	1	10.894	0,01
372 USD	456.548 KRW	20/07/2022	UBS AG	1	20	0,00
1.338.097 USD	1.267.997 EUR	20/07/2022	UBS AG	3	11.145	0,01
5.291.003 USD	7.626.693 NZD	20/07/2022	UBS AG	1	549.592	0,68
1.976.921 USD	1.867.917 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	22.155	0,03
1.340.796 USD	165.642.229 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	120.454	0,15
73.022 USD	102.954 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	2.220	0,00
66.610 USD	54.277 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	678	0,00
363.496 USD	454.459 CAD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	11.186	0,01
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
60.259 USD	57.197 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	403	0,00
349.534 USD	324.582 EUR	20/07/2022	UBS AG	5	9.861	0,01
114.503 USD	107.437 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	2.071	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
682 USD	540 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	26	0,00
235 USD	180 GBP	20/07/2022	UBS AG	1	16	0,00
930 USD	754 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	15	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					4.180.815	5,18

Contratos de futuros 0,18% (31 de diciembre de 2021: 0,21%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(51)	Euro-BOBL Future September 2022	41.901	0,05
(8)	Euro-OAT Future September 2022	10.277	0,01
(39)	US Treasury 10-Year Ultra Future September 2022	84.066	0,11
8	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	3.908	0,01
4	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	2.027	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		142.179	0,18

Contratos de swap de tipos de interés 0,45% (31 de diciembre de 2021: 0,06%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
GBP	1.794.000	03/02/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,28%	1D SONIA	200.057	0,25
EUR	848.000	25/05/2052	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,52%	6M EURIBOR	95.183	0,12
GBP	6.303.000	16/06/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,95%	1D SONIA	47.927	0,06
EUR	1.695.000	25/05/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,96%	6M EURIBOR	11.175	0,01
USD	250.000	07/12/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	2,43%	1D SOFR	7.369	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						361.711	0,45	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de credit default swap 1,15% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD 9.268.000	20/06/2027	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.37.V1	929.284	1,15
Total valor razonable en contratos de credit default swap [∞]				929.284	1,15

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	89.167.249	110,57

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,44%) (31 de diciembre de 2021: (0,89%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
113.307 AUD	85.902 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(7.979)	(0,01)
1.321.652 AUD	940.649 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(31.732)	(0,04)
89.053 AUD	63.240 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(1.997)	(0,00)
618.170 AUD	462.213 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(37.089)	(0,05)
145.066 AUD	101.897 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(2.133)	(0,00)
778.296 BRL	150.497 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(2.369)	(0,00)
558.174 BRL	114.480 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(8.246)	(0,01)
2.112.250 CAD	1.657.328 USD	20/07/2022	BNP Paribas	3	(19.850)	(0,02)
70.594 CAD	54.937 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(211)	(0,00)
744.301 CAD	593.721 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(16.717)	(0,02)
831.892 CHF	875.639 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(5.886)	(0,01)
3.721.430 CLP	4.544 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(585)	(0,00)
42 CNY	7 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	0	(0,00)
6.320.000 CNY	945.626 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(3.108)	(0,00)
4.301.883 CNY	641.894 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(342)	(0,00)
5.581.709 CNY	837.638 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(5.142)	(0,01)
10.091.707 CNY	1.508.364 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(3.216)	(0,00)
982.892 CNY	153.590 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(6.994)	(0,01)
1.906.579 CZK	80.834 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(431)	(0,00)
1.081.897 CZK	45.698 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(73)	(0,00)
84.284 CZK	3.717 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(163)	(0,00)
1.876.182 EUR	1.994.597 USD	20/07/2022	BNP Paribas	3	(31.183)	(0,04)
948.561 EUR	1.003.909 USD	20/07/2022	Deutsche Bank AG	1	(11.245)	(0,01)
545.967 EUR	578.506 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	(7.155)	(0,01)
101.756 EUR	106.999 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(511)	(0,00)
6.583.021 EUR	7.104.228 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	7	(215.132)	(0,27)
434.031 EUR	466.805 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	4	(12.594)	(0,02)
2.029.497 EUR	2.164.108 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(40.249)	(0,05)
898.306 EUR	943.955 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(3.883)	(0,01)

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,44%) (31 de diciembre de 2021: (0,89%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
150.000 GBP	188.431 USD	20/07/2022	Deutsche Bank AG	1	(6.221)	(0,01)
370.471 GBP	454.290 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(4.267)	(0,01)
550.000 GBP	689.112 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(21.008)	(0,03)
504.355 GBP	637.665 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	(25.008)	(0,03)
307.035 GBP	384.754 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(11.788)	(0,01)
349.896 GBP	442.214 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(17.183)	(0,02)
333.384 GBP	412.739 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(7.766)	(0,01)
7.440.778 JPY	60.263 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(5.444)	(0,01)
65.305.309 JPY	505.693 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(24.566)	(0,03)
120.879.654 JPY	948.152 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	3	(57.590)	(0,07)
235.958.450 JPY	1.873.479 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(135.094)	(0,17)
161.972.898 JPY	1.306.477 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(113.168)	(0,14)
622.598.595 KRW	505.779 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(26.056)	(0,03)
1.090.000 MXN	55.101 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(1.224)	(0,00)
8.276.476 NOK	866.457 USD	20/07/2022	BNP Paribas	2	(28.521)	(0,04)
14.992.587 NOK	1.708.842 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(190.945)	(0,24)
9.309.183 NOK	975.572 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(33.081)	(0,04)
4.534.383 NOK	486.631 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(27.556)	(0,03)
348.379 NZD	224.511 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(7.928)	(0,01)
342.905 NZD	223.095 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(9.915)	(0,01)
1.271.802 NZD	818.619 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(27.957)	(0,04)
85.802 NZD	58.164 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(4.822)	(0,01)
441.907 NZD	305.241 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(30.513)	(0,04)
246.566 NZD	158.216 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(4.929)	(0,01)
2.183.558 PLN	507.275 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(22.638)	(0,03)
4.112.836 SEK	419.925 USD	20/07/2022	BNP Paribas	2	(18.362)	(0,02)
8.769.328 SEK	893.301 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(37.095)	(0,05)
12.165.413 SEK	1.293.166 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(105.378)	(0,13)
291.811 USD	280.187 CHF	20/07/2022	BNP Paribas	1	(1.128)	(0,00)
222.014 USD	213.081 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(974)	(0,00)
404.087 USD	3.998.573 NOK	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(741)	(0,00)
357.193 USD	344.688 CHF	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(3.182)	(0,00)
113.375 USD	2.300.000 MXN	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(309)	(0,00)
292.060 USD	470.000 NZD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(132)	(0,00)
1.876.061 USD	1.800.000 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(7.630)	(0,01)
3.320.551 USD	22.294.178 CNY	20/10/2022	Standard Chartered Bank	2	(2.711)	(0,00)
619.006 USD	4.158.012 CNY	20/07/2022	UBS AG	1	(1.149)	(0,00)
428.231 USD	8.852.805 MXN	20/07/2022	UBS AG	1	(9.347)	(0,01)
543.850 ZAR	36.462 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(3.317)	(0,00)
569.437 ZAR	38.362 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(3.657)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
9.207.483 EUR	10.084.347 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(448.764)	(0,56)

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,44%) (31 de diciembre de 2021: (0,89%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>						
58.954 EUR	63.329 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(1.634)	(0,00)
70.978 USD	67.850 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	(27)	(0,00)
152.034 USD	145.536 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(269)	(0,00)
66.936 USD	64.013 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(53)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
7.709 GBP	10.080 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(715)	(0,00)
7.594 GBP	9.932 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(707)	(0,00)
7.709 GBP	10.088 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(723)	(0,00)
149 GBP	187 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(6)	(0,00)
443 USD	369 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(6)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.969.419)	(2,44)

Contratos de futuros (0,33%) (31 de diciembre de 2021: (0,33%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
86	10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2022	(31.475)	(0,04)
1	3-Month Euro EURIBOR Future December 2023	(458)	(0,00)
25	Australian Government Bond 10-Year Future September 2022	(29)	(0,00)
16	Canadian 10-Year Bond Future September 2022	(48.103)	(0,06)
(3)	Euro-BTP Future September 2022	(3.785)	(0,00)
(3)	Euro-Bund Future September 2022	(115)	(0,00)
11	Euro-Bund Future September 2022	(13.058)	(0,02)
8	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	(62.779)	(0,08)
15	Euro-Schatz Future September 2022	(3.429)	(0,00)
16	United Kingdom Long Gilt Future September 2022	(55.415)	(0,07)
6	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	(1.615)	(0,00)
79	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	(49.069)	(0,06)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(269.330)	(0,33)

Contratos de credit default swap (0,16%) (31 de diciembre de 2021: (1,73%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto	
USD	4.181.356	20/06/2027	ICE Clear U.S. ¹	Selling default protection on CDX.NA.HY.S38.V2	(125.350)	(0,16)
Total valor razonable en contratos de credit default swap [∞]				(125.350)	(0,16)	

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de tipos de interés (0,43%) (31 de diciembre de 2021: (0,07%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
KRW	369.858.000	11/02/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,36%	3M KORIBOR	(18)	(0,00)
KRW	730.294.000	18/02/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,37%	3M KORIBOR	(35)	(0,00)

Global Opportunistic Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés (0,43%) (31 de diciembre de 2021: (0,07%)) (cont.)

	Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
GBP	1.388.000	16/06/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,57%	1D SONIA	(35.904)	(0,04)
EUR	2.544.000	25/05/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,70%	6M EURIBOR	(112.922)	(0,14)
GBP	8.549.000	03/02/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,41%	1D SONIA	(199.174)	(0,25)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]							(348.053)	(0,43)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(2.712.152)	(3,36)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	86.455.097	107,21
Otro pasivo neto	(5.810.616)	(7,21)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	80.644.481	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	45.116.166	43,11
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	36.326.077	34,71
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	282.608	0,27
μ Fondos de inversión	1.828.409	1,75
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(127.151)	(0,12)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	3.028.988	2,89
Total inversiones	86.455.097	82,61

Global Real Estate Securities – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 18,42% (31 de diciembre de 2021: 14,85%)			
Dólar canadiense			
11.566	Brookfield Asset Management Inc Class A	513.407	1,00
Total dólar canadiense		513.407	1,00
Euro			
13.418	Cellnex Telecom SA	519.451	1,01
11.391	Vonovia SE	350.117	0,68
Total euro		869.568	1,69
Dólar de Hong Kong			
241.000	CK Asset Holdings Ltd	1.704.548	3,31
120.383	Sun Hung Kai Properties Ltd	1.422.145	2,77
Total dólar de Hong Kong		3.126.693	6,08
Yen japonés			
78.300	Mitsubishi Estate Co Ltd	1.134.833	2,21
83.000	Mitsui Fudosan Co Ltd	1.782.433	3,46
Total yen japonés		2.917.266	5,67
Dólar de Singapur			
315.300	UOL Group Ltd	1.667.463	3,24
Total dólar de Singapur		1.667.463	3,24
Dólar estadounidense			
77.701	DigitalBridge Group Inc	379.181	0,74
Total dólar estadounidense		379.181	0,74
Total valores de renta variable *		9.473.578	18,42
Fondos de inversión inmobiliaria 81,45% (31 de diciembre de 2021: 84,70%)			
Dólar australiano			
281.917	Charter Hall Long Wale REIT	827.783	1,61
373.658	Charter Hall Retail REIT	968.686	1,88
315.572	Shopping Centres Australasia Property Group	596.759	1,16
Total dólar australiano		2.393.228	4,65
Dólar canadiense			
12.571	Canadian Apartment Properties REIT	436.786	0,85
51.526	RioCan Real Estate Investment Trust	799.682	1,55
60.625	Summit Industrial Income REIT	804.135	1,56
Total dólar canadiense		2.040.603	3,96

Global Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 81,45% (31 de diciembre de 2021: 84,70%) (cont.)			
Euro			
4.814	ARGAN SA	448.926	0,87
Total euro		448.926	0,87
Yen japonés			
857	LaSalle Logiport REIT	1.050.314	2,04
291	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	1.098.841	2,14
Total yen japonés		2.149.155	4,18
Libra esterlina			
66.294	Land Securities Group Plc	534.591	1,04
114.376	Safestore Holdings Plc	1.473.771	2,87
69.925	Segro Plc	829.502	1,61
118.237	UNITE Group Plc	1.527.829	2,97
Total libra esterlina		4.365.693	8,49
Dólar de Singapur			
400.600	Mapletree Commercial Trust	526.764	1,02
Total dólar de Singapur		526.764	1,02
Dólar estadounidense			
1.817	Alexandria Real Estate Equities Inc	263.519	0,51
13.504	American Homes 4 Rent Class A	478.582	0,93
11.885	American Tower Corp	3.037.687	5,90
18.907	Apartment Income REIT Corp	786.531	1,53
5.412	Boston Properties Inc	481.560	0,94
12.453	Crown Castle International Corp	2.096.836	4,07
7.313	Digital Realty Trust Inc	949.447	1,85
21.924	Duke Realty Corp	1.204.724	2,34
1.928	Equinix Inc	1.266.735	2,46
12.704	Equity LifeStyle Properties Inc	895.251	1,74
21.007	Equity Residential	1.517.125	2,95
3.256	Essex Property Trust Inc	851.476	1,66
5.135	Extra Space Storage Inc	873.566	1,70
18.591	Invitation Homes Inc	661.468	1,29
5.368	Iron Mountain Inc	261.368	0,51
47.440	Kimco Realty Corp	937.889	1,82
19.731	Prologis Inc	2.321.352	4,51
5.804	Public Storage	1.814.737	3,53
9.904	Realty Income Corp	676.047	1,31
17.312	Retail Opportunity Investments Corp	273.183	0,53
8.694	Rexford Industrial Realty Inc	500.688	0,98

Global Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 81,45% (31 de diciembre de 2021: 84,70%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
3.821	Ryman Hospitality Properties Inc	290.511	0,56
3.072	SBA Communications Corp Class A	983.194	1,91
9.760	Simon Property Group Inc	926.419	1,80
13.917	Spirit Realty Capital Inc	525.784	1,02
4.792	Sun Communities Inc	763.653	1,48
25.674	Ventas Inc	1.320.414	2,56
29.298	VICI Properties Inc	872.787	1,70
20.361	Welltower Inc	1.676.728	3,26
14.499	Weyerhaeuser Co	480.207	0,93
Total dólar estadounidense		29.989.468	58,28
Total fondos de inversión inmobiliaria *		41.913.837	81,45
Total inversiones		51.387.415	99,87

Contratos de divisas a plazo 0,12% (31 de diciembre de 2021: 0,03%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
314.525 EUR	328.903 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	246	0,00
784 EUR	818 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	2	0,00
1.876.105 USD	1.775.369 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	11	18.191	0,04
1.574.344 USD	1.472.490 EUR	20/07/2022	UBS AG	8	33.392	0,07
512.045 USD	480.298 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	11	9.415	0,01
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
18.906 USD	15.173 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	473	0,00
21.922 USD	17.611 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	13	530	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					62.249	0,12

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	51.449.664	99,99

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,28%) (31 de diciembre de 2021: (0,40%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
689.815 EUR	732.828 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	11	(10.939)	(0,02)
8.937.075 EUR	9.770.344 USD	20/07/2022	UBS AG	10	(417.742)	(0,81)
4.982.675 EUR	5.434.839 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	17	(220.496)	(0,42)
452.196 USD	432.870 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(800)	(0,00)
240.561 USD	229.978 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(110)	(0,00)

Global Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,28%) (31 de diciembre de 2021: (0,40%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>						
764 USD	731 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
4.416 GBP	5.603 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(239)	(0,00)
111.806 GBP	146.132 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(10.318)	(0,03)
12.528 GBP	15.545 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	9	(326)	(0,00)
5.392 USD	4.487 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(58)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(661.029)	(1,28)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(661.029)	(1,28)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	50.788.635	98,71
Otro activo neto	666.069	1,29
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	51.454.704	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	51.387.415	94,05
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(598.780)	(1,10)
Total inversiones	50.788.635	92,95

Global Sustainable Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,19% (31 de diciembre de 2021: 99,29%)			
Corona danesa			
22.132	Novo Nordisk A/S Class B	2.449.241	1,25
Total corona danesa		2.449.241	1,25
Euro			
3.953	Adyen NV	5.736.137	2,92
52.306	Alfen Beheer BV	4.820.880	2,45
7.909	ASML Holding NV	3.769.179	1,92
157.300	HelloFresh SE	5.073.261	2,58
165.749	TeamViewer AG	1.645.835	0,84
Total euro		21.045.292	10,71
Yen japonés			
69.700	Recruit Holdings Co Ltd	2.049.623	1,04
Total yen japonés		2.049.623	1,04
Corona noruega			
93.130	Bakkafrost P/F	5.938.602	3,02
Total corona noruega		5.938.602	3,02
Libra esterlina			
363.185	3i Group Plc	4.889.261	2,49
799.254	S4 Capital Plc	2.224.739	1,13
Total libra esterlina		7.114.000	3,62
Corona sueca			
117.290	Assa Abloy AB Class B	2.487.179	1,26
252.652	Atlas Copco AB Class A	2.356.300	1,20
Total corona sueca		4.843.479	2,46
Franco suizo			
28.341	Nestle SA	3.299.025	1,68
3.954	Partners Group Holding AG	3.552.756	1,81
16.170	Straumann Holding AG	1.936.481	0,98
Total franco suizo		8.788.262	4,47
Dólar estadounidense			
27.724	Abbott Laboratories	3.012.213	1,53
15.669	Adobe Inc	5.735.794	2,92
6.021	Alphabet Inc Class A	13.121.324	6,68
103.673	Amazon.com Inc	11.011.109	5,60

Global Sustainable Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,19% (31 de diciembre de 2021: 99,29%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
53.807	Applied Materials Inc	4.895.361	2,49
105.035	Brown & Brown Inc	6.127.742	3,12
19.428	Danaher Corp	4.925.387	2,51
9.941	Elevance Health Inc	4.797.328	2,44
10.383	Estee Lauder Cos Inc Class A	2.644.239	1,35
15.298	Intuit Inc	5.896.461	3,00
27.584	Marsh & McLennan Cos Inc	4.282.416	2,18
12.326	Mastercard Inc Class A	3.888.607	1,98
60.615	Match Group Inc	4.224.259	2,15
45.644	Microsoft Corp	11.722.749	5,96
17.642	Moody's Corp	4.798.095	2,44
32.975	Nasdaq Inc	5.030.007	2,56
22.639	Netflix Inc	3.958.882	2,01
13.451	Nordson Corp	2.723.020	1,39
23.687	S&P Global Inc	7.983.940	4,06
8.999	SolarEdge Technologies Inc	2.462.846	1,25
15.121	Thermo Fisher Scientific Inc	8.214.937	4,18
14.357	Ulta Beauty Inc	5.534.336	2,82
17.719	UnitedHealth Group Inc	9.101.010	4,63
22.169	Visa Inc Class A	4.364.854	2,22
13.153	Zoetis Inc Class A	2.260.869	1,15
Total dólar estadounidense		142.717.785	72,62
Total valores de renta variable *		194.946.284	99,19
Total inversiones		194.946.284	99,19
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		194.946.284	99,19
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados		194.946.284	99,19
Otro activo neto		1.586.479	0,81
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		196.532.763	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	194.946.284	94,08
Total inversiones	194.946.284	94,08

Global Thematic Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 98,69% (31 de diciembre de 2021: 98,56%)			
Dólar canadiense			
381.733	Element Fleet Management Corp	3.971.361	5,27
Total dólar canadiense		3.971.361	5,27
Libra esterlina			
1.074.827	Pets at Home Group Plc	4.009.954	5,32
Total libra esterlina		4.009.954	5,32
Dólar estadounidense			
45.347	Alibaba Group Holding Ltd ADR	5.155.047	6,84
137.372	Allegheny Technologies Inc	3.119.718	4,14
1.076	Alphabet Inc Class A	2.344.884	3,11
42.339	Amdocs Ltd	3.527.262	4,68
8.226	Aon Plc Class A	2.218.388	2,94
3.787	Charles River Laboratories International Inc	810.304	1,08
101.732	Corning Inc	3.205.575	4,25
167.338	Criteo SA ADR	4.083.047	5,42
111.154	Delta Air Lines Inc	3.220.131	4,27
376.014	Despegar.com Corp	3.045.713	4,04
35.253	Expedia Group Inc	3.343.042	4,44
34.680	ModivCare Inc	2.930.460	3,89
3.077	Nice Ltd ADR	592.169	0,79
115.110	NortonLifeLock Inc	2.527.816	3,35
625.644	Paya Holdings Inc	4.110.481	5,45
122.622	Perrigo Co Plc	4.974.775	6,60
17.057	Quanta Services Inc	2.137.924	2,84
89.372	Scholastic Corp	3.214.711	4,26
65.322	Stericycle Inc	2.864.370	3,80
6.408	TE Connectivity Ltd	725.065	0,96
10.276	Tetra Tech Inc	1.403.188	1,86
139.557	Vistra Corp	3.188.877	4,23
71.128	Western Digital Corp	3.188.668	4,23
105.551	Zeta Global Holdings Corp Class A	477.091	0,63
Total dólar estadounidense		66.408.706	88,10
Total valores de renta variable *		74.390.021	98,69
Total inversiones		74.390.021	98,69

Global Thematic Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	74.390.021	98,69
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	74.390.021	98,69
Otro activo neto	990.696	1,31
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	75.380.717	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	74.390.021	86,71
Total inversiones	74.390.021	86,71

High Yield Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos 2,22% (31 de diciembre de 2021: 1,35%)					
Dólar estadounidense					
3.000.000	AB BSL CLO 1 Ltd Series 2020-1X Class ER	9,19%	15/01/2035	2.762.996	0,13
1.000.000	AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3X Class E	9,66%	20/10/2034	930.372	0,04
2.000.000	AGL CLO 14 Ltd Series 2021-14X Class E	7,75%	02/12/2034	1.762.593	0,08
1.500.000	AGL CLO 9 Ltd Series 2020-9X Class E	8,32%	20/01/2034	1.393.070	0,06
4.500.000	AIG CLO LLC Series 2021-3X Class E	8,20%	25/01/2035	4.056.039	0,19
1.400.000	Aimco CDO Series 2020-12X Class ER	6,95%	17/01/2032	1.239.339	0,06
2.500.000	Allegro CLO XII Ltd Series 2020-1X Class E	8,86%	21/01/2032	2.352.159	0,11
1.000.000	ALM Ltd Series 2022-20X Class D	8,28%	15/07/2037	930.913	0,04
1.000.000	Apidos CLO XL Series 2022-40X Class E	0,00%	15/07/2035	989.132	0,05
4.000.000	Apidos CLO XXXIV Series 2020-34X Class ER	7,56%	20/01/2035	3.668.669	0,17
5.000.000	Ares XL CLO Ltd Series 2016-40X Class DR	7,64%	15/01/2029	4.419.948	0,20
2.250.000	Ballyrock CDO Ltd Series 2020-2X Class DR	8,86%	20/10/2031	2.057.594	0,10
1.000.000	Benefit Street Partners CLO XII Ltd Series 2017-12X Class D	8,92%	15/10/2030	869.650	0,04
2.000.000	Benefit Street Partners CLO XVII Ltd Series 2022-27X Class E	0,00%	20/07/2035	1.900.000	0,09
1.000.000	Dryden 49 Senior Loan Fund Series 2017-49X Class E	9,04%	18/07/2030	877.013	0,04
3.150.000	Flatiron CLO 17 Ltd Series 2017-1X Class E	7,31%	15/05/2030	2.850.378	0,13
1.350.000	Galaxy XIX CLO Ltd Series 2015-19X Class D1R	7,71%	24/07/2030	1.157.189	0,05
1.250.000	Gripen Park CLO Ltd Series 2017-1X Class E	8,41%	20/01/2030	1.114.630	0,05
1.000.000	Oha Credit Funding 12 Ltd Series 2022-12X Class E	0,00%	20/07/2033	990.000	0,05
1.000.000	RR 12 Ltd Series 2020-12X Class DR2	7,76%	15/01/2036	944.783	0,04
2.250.000	Symphony CLO XXIV Ltd Series 2020-24X Class E	8,18%	23/01/2032	2.125.666	0,10
1.000.000	Symphony Ltd Series 2022-34X Class E	0,00%	24/07/2034	994.032	0,05
1.000.000	Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class ER	8,28%	25/01/2035	903.481	0,04
4.500.000	Trinitas CLO VIII Ltd Series 2018-8X Class E	8,61%	20/07/2031	3.812.658	0,18
3.000.000	Trinitas CLO XII Ltd Series 2020-12X Class E	8,58%	25/04/2033	2.895.106	0,13
Total valores respaldados por activos **				47.997.410	2,22
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%)					
Dólar estadounidense					
6.230.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00%	15/10/2030	5.019.729	0,23
4.930.000	180 Medical Inc**	3,88%	15/10/2029	4.272.708	0,20
2.870.000	Adient Global Holdings Ltd**	4,88%	15/08/2026	2.523.060	0,12
5.245.000	Advanced Drainage Systems Inc**	6,38%	15/06/2030	5.131.105	0,24
3.444.000	AerCap Global Aviation Trust*	6,50%	15/06/2045	3.171.041	0,15
5.575.000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63%	01/05/2028	4.630.026	0,21
6.200.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy*	4,88%	04/02/2028	5.221.172	0,24
2.210.000	Allegheny Technologies Inc*	4,88%	01/10/2029	1.765.514	0,08
20.958.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75%	15/10/2027	18.653.039	0,86
18.685.000	Altice France Holding SA**	6,00%	15/02/2028	13.297.274	0,62
11.635.000	Altice France SA*	5,50%	15/01/2028	9.408.177	0,44

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
10.980.000	AMC Networks Inc**	4,25%	15/02/2029	8.929.650	0,41
4.905.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50%	20/04/2026	4.523.881	0,21
9.315.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75%	20/04/2029	7.984.539	0,37
15.375.000	American Finance Trust Inc/American Finance Operating Partner LP**	4,50%	30/09/2028	12.096.589	0,56
2.050.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38%	15/06/2029	1.839.772	0,09
5.655.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,75%	01/03/2027	5.268.650	0,24
3.160.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	7,88%	15/05/2026	3.162.196	0,15
1.135.000	APi Escrow Corp**	4,75%	15/10/2029	918.090	0,04
3.000.000	APi Group DE Inc**	4,13%	15/07/2029	2.386.845	0,11
9.640.000	APX Group Inc**	5,75%	15/07/2029	7.479.639	0,35
7.930.000	APX Group Inc**	6,75%	15/02/2027	7.364.563	0,34
7.460.000	Aramark Services Inc**	5,00%	01/02/2028	6.775.993	0,31
1.880.000	Arconic Corp**	6,00%	15/05/2025	1.838.271	0,09
4.430.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	4,13%	15/08/2026	3.762.089	0,17
11.555.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25%	15/08/2027	8.270.665	0,38
11.990.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88%	30/06/2029	10.568.166	0,49
2.375.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	7,00%	01/11/2026	2.211.909	0,10
4.140.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	8,25%	31/12/2028	3.948.534	0,18
2.683.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	9,00%	01/11/2027	3.374.498	0,16
10.323.000	ASGN Inc**	4,63%	15/05/2028	8.961.551	0,41
8.184.000	AssuredPartners Inc**	5,63%	15/01/2029	6.562.845	0,30
8.195.000	AssuredPartners Inc**	7,00%	15/08/2025	7.708.424	0,36
7.820.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc**	5,38%	01/03/2029	6.516.475	0,30
3.560.000	Bath & Body Works Inc**	6,63%	01/10/2030	3.084.170	0,14
5.240.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	30/01/2028	2.805.024	0,13
5.420.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	15/02/2029	2.835.121	0,13
3.520.000	Bausch Health Cos Inc**	5,25%	15/02/2031	1.811.744	0,08
12.780.000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63%	01/05/2027	10.421.834	0,48
9.145.000	BroadStreet Partners Inc**	5,88%	15/04/2029	7.169.948	0,33
7.490.000	Buckeye Partners LP**	4,50%	01/03/2028	6.317.845	0,29
2.570.000	Buckeye Partners LP**	5,60%	15/10/2044	1.796.441	0,08
6.684.000	Buckeye Partners LP**	5,85%	15/11/2043	4.758.175	0,22
695.000	Builders FirstSource Inc**	5,00%	01/03/2030	589.864	0,03
5.655.000	Builders FirstSource Inc**	6,38%	15/06/2032	5.059.387	0,23
12.865.000	Cablevision Lightpath LLC**	5,63%	15/09/2028	10.081.400	0,47
5.650.000	Caesars Entertainment Inc**	4,63%	15/10/2029	4.408.158	0,20
4.715.000	Caesars Entertainment Inc**	6,25%	01/07/2025	4.559.947	0,21
3.380.000	Callon Petroleum Co**	7,50%	15/06/2030	3.115.278	0,14
2.795.000	Callon Petroleum Co**	8,00%	01/08/2028	2.689.000	0,12
6.170.000	Calpine Corp**	4,50%	15/02/2028	5.613.820	0,26
5.379.000	Calpine Corp**	4,63%	01/02/2029	4.484.123	0,21

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
9.357.000	Calpine Corp**	5,00%	01/02/2031	7.577.158	0,35
5.130.000	Calpine Corp**	5,13%	15/03/2028	4.528.482	0,21
9.230.000	Carnival Corp**	5,75%	01/03/2027	6.698.303	0,31
10.390.000	Carnival Corp**	7,63%	01/03/2026	8.071.731	0,37
4.820.000	Carpenter Technology Corp*	7,63%	15/03/2030	4.433.899	0,21
4.355.000	Cars.com Inc**	6,38%	01/11/2028	3.674.858	0,17
14.280.000	Carvana Co**	4,88%	01/09/2029	8.141.530	0,38
3.950.000	Carvana Co**	5,50%	15/04/2027	2.554.572	0,12
3.290.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	01/02/2031	2.690.480	0,12
16.110.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	15/08/2030	13.427.413	0,62
5.000.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/05/2032	4.065.425	0,19
6.370.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/03/2030	5.467.467	0,25
21.595.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00%	01/02/2028	20.000.317	0,93
2.335.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	6,50%	01/10/2028	2.219.617	0,10
6.155.000	Centene Corp**	3,38%	15/02/2030	5.237.382	0,24
8.698.000	Centene Corp**	4,63%	15/12/2029	8.136.414	0,38
6.290.000	Central Parent Inc/Central Merger Sub Inc**	7,25%	15/06/2029	6.063.214	0,28
9.135.000	Chesapeake Energy Corp**	6,75%	15/04/2029	8.860.950	0,41
5.275.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25%	15/05/2030	4.018.073	0,19
3.565.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63%	15/03/2027	3.027.024	0,14
4.516.000	CHS/Community Health Systems Inc**	8,00%	15/12/2027	4.108.747	0,19
4.680.000	Ciena Corp**	4,00%	31/01/2030	4.044.994	0,19
3.835.000	Clarios Global LP**	6,75%	15/05/2025	3.803.898	0,18
8.255.000	Clarivate Science Holdings Corp**	4,88%	01/07/2029	6.802.244	0,31
7.590.000	Colgate Energy Partners III LLC**	5,88%	01/07/2029	6.661.098	0,31
6.240.000	CommScope Inc**	4,75%	01/09/2029	5.051.280	0,23
7.710.000	CommScope Inc**	7,13%	01/07/2028	5.871.165	0,27
20.337.000	CommScope Technologies LLC**	5,00%	15/03/2027	15.062.950	0,70
9.634.000	CommScope Technologies LLC**	6,00%	15/06/2025	8.352.052	0,39
12.505.000	Comstock Resources Inc**	5,88%	15/01/2030	10.788.501	0,50
6.929.000	Comstock Resources Inc**	6,75%	01/03/2029	6.219.228	0,29
17.605.000	Condor Merger Sub Inc**	7,38%	15/02/2030	14.360.927	0,66
6.475.000	Consensus Cloud Solutions Inc**	6,50%	15/10/2028	5.352.429	0,25
5.180.000	Consolidated Communications Inc**	5,00%	01/10/2028	4.148.507	0,19
6.130.000	Consolidated Communications Inc**	6,50%	01/10/2028	5.229.380	0,24
21.245.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50%	15/06/2031	18.154.277	0,84
805.000	Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp**	5,63%	01/05/2027	717.790	0,03
2.230.000	Crocs Inc**	4,13%	15/08/2031	1.581.708	0,07
8.085.000	CSC Holdings LLC**	4,63%	01/12/2030	5.431.301	0,25
4.305.000	CSC Holdings LLC**	5,00%	15/11/2031	2.908.425	0,13
41.155.000	CSC Holdings LLC**	5,75%	15/01/2030	30.052.616	1,39

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.725.000	CSC Holdings LLC**	7,50%	01/04/2028	3.120.209	0,14
850.000	Dana Inc*	4,50%	15/02/2032	629.544	0,03
2.270.000	Darling Ingredients Inc**	6,00%	15/06/2030	2.266.198	0,10
2.289.000	DCP Midstream Operating LP*	5,60%	01/04/2044	1.854.090	0,09
7.015.000	DCP Midstream Operating LP**	5,85%	21/05/2043	5.906.756	0,27
5.305.000	Diamond BC BV**	4,63%	01/10/2029	4.249.756	0,20
6.175.000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co**	5,38%	15/08/2026	1.551.469	0,07
4.925.000	DISH DBS Corp**	5,13%	01/06/2029	3.008.190	0,14
14.510.000	DISH Network Corp**	3,38%	15/08/2026	9.837.780	0,46
2.555.000	DT Midstream Inc**	4,13%	15/06/2029	2.172.759	0,10
20.180.000	Endurance International Group Holdings Inc**	6,00%	15/02/2029	14.593.595	0,68
6.745.000	Energizer Holdings Inc**	4,75%	15/06/2028	5.363.017	0,25
9.860.000	Entegris Escrow Corp**	5,95%	15/06/2030	9.401.904	0,44
6.655.000	Envision Healthcare Corp**	8,75%	15/10/2026	1.954.141	0,09
6.135.000	EQM Midstream Partners LP*	4,13%	01/12/2026	5.309.996	0,25
4.170.000	EQM Midstream Partners LP**	4,50%	15/01/2029	3.393.275	0,16
2.730.000	EQM Midstream Partners LP**	4,75%	15/01/2031	2.184.996	0,10
2.390.000	EQM Midstream Partners LP*	5,50%	15/07/2028	2.067.961	0,10
2.342.000	EQM Midstream Partners LP**	6,00%	01/07/2025	2.249.643	0,10
4.800.000	EQM Midstream Partners LP**	6,50%	01/07/2027	4.471.586	0,21
1.880.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50%	01/06/2027	1.817.189	0,08
2.110.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50%	01/06/2030	2.030.369	0,09
1.435.000	Everi Holdings Inc**	5,00%	15/07/2029	1.214.498	0,06
2.635.000	Fair Isaac Corp**	5,25%	15/05/2026	2.622.853	0,12
1.550.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,88%	15/04/2030	1.397.534	0,06
3.420.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13%	15/04/2032	3.084.789	0,14
4.650.000	Foot Locker Inc**	4,00%	01/10/2029	3.526.467	0,16
9.645.000	Ford Motor Co*	4,75%	15/01/2043	6.901.377	0,32
9.155.000	Ford Motor Co*	7,45%	16/07/2031	9.309.170	0,43
10.775.000	Ford Motor Co*	9,63%	22/04/2030	12.032.873	0,56
4.115.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,06%	01/11/2024	3.915.578	0,18
4.260.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,13%	17/08/2027	3.763.220	0,17
4.930.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,11%	03/05/2029	4.430.118	0,21
1.640.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,00%	01/05/2028	1.397.706	0,06
5.870.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88%	15/10/2027	5.292.994	0,25
10.515.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88%	01/11/2029	8.108.537	0,38
7.950.000	Frontier Communications Holdings LLC**	6,00%	15/01/2030	6.139.189	0,28
4.060.000	Frontier Communications Holdings LLC**	8,75%	15/05/2030	4.112.760	0,19
9.880.000	Gap Inc**	3,63%	01/10/2029	6.955.965	0,32
4.335.000	Garda World Security Corp**	4,63%	15/02/2027	3.735.209	0,17
7.340.000	Garda World Security Corp**	6,00%	01/06/2029	5.653.708	0,26

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.045.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,25%	15/05/2026	2.724.910	0,13
3.885.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,50%	01/10/2025	3.589.157	0,17
4.805.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75%	01/02/2028	4.163.292	0,19
2.745.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/01/2027	2.437.011	0,11
1.770.000	Glatfelter Corp**	4,75%	15/11/2029	1.240.867	0,06
25.510.996	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	6,50%	15/09/2024	19.394.862	0,90
15.470.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63%	01/06/2029	12.102.629	0,56
4.000.000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50%	15/04/2032	3.076.572	0,14
1.525.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp**	6,88%	15/01/2029	1.292.565	0,06
6.040.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00%	31/05/2026	5.571.295	0,26
5.715.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13%	15/08/2028	4.594.146	0,21
4.155.000	Grifols Escrow Issuer SA*	4,75%	15/10/2028	3.608.867	0,17
7.185.000	GTCR AP Finance Inc**	8,00%	15/05/2027	6.735.508	0,31
6.225.000	GYP Holdings III Corp**	4,63%	01/05/2029	4.863.343	0,23
9.175.000	Harvest Midstream I LP**	7,50%	01/09/2028	8.634.692	0,40
1.867.000	HealthEquity Inc**	4,50%	01/10/2029	1.635.959	0,08
7.045.000	Hertz Corp**	5,00%	01/12/2029	5.443.707	0,25
2.793.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75%	01/02/2029	2.457.531	0,11
3.785.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00%	15/04/2030	3.299.082	0,15
4.825.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00%	01/02/2031	4.167.594	0,19
3.000.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25%	01/11/2028	2.833.125	0,13
2.530.000	Hilton Domestic Operating Co Inc**	4,88%	15/01/2030	2.293.483	0,11
7.330.000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,75%	15/01/2027	6.326.256	0,29
3.490.000	HUB International Ltd**	7,00%	01/05/2026	3.288.819	0,15
5.200.000	Hudbay Minerals Inc**	4,50%	01/04/2026	4.359.004	0,20
2.790.000	Hudbay Minerals Inc**	6,13%	01/04/2029	2.266.568	0,11
3.560.000	iHeartCommunications Inc**	6,38%	01/05/2026	3.303.360	0,15
8.190.000	IHO Verwaltungs GmbH*	6,38%	15/05/2029	7.141.680	0,33
3.060.000	Iliad Holding SASU**	6,50%	15/10/2026	2.759.416	0,13
2.745.000	Iliad Holding SASU**	7,00%	15/10/2028	2.392.132	0,11
3.345.000	Imola Merger Corp**	4,75%	15/05/2029	2.809.767	0,13
7.830.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC**	6,00%	15/09/2028	6.501.249	0,30
5.559.000	Iron Mountain Inc**	4,88%	15/09/2027	5.038.511	0,23
4.975.000	Iron Mountain Inc**	4,88%	15/09/2029	4.242.680	0,20
2.390.000	Iron Mountain Inc**	5,00%	15/07/2028	2.121.237	0,10
4.956.000	Iron Mountain Inc**	5,25%	15/03/2028	4.458.641	0,21
3.960.000	Iron Mountain Inc**	5,25%	15/07/2030	3.450.348	0,16
4.505.000	Iron Mountain Inc**	5,63%	15/07/2032	3.817.925	0,18
10.970.000	ITT Holdings LLC**	6,50%	01/08/2029	8.806.661	0,41
11.140.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,50%	15/07/2029	8.092.207	0,37
3.980.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,88%	15/01/2028	3.045.297	0,14

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.910.000	JELD-WEN Inc**	4,88%	15/12/2027	3.836.330	0,18
11.235.000	KAR Auction Services Inc**	5,13%	01/06/2025	10.706.449	0,50
3.130.000	KB Home**	7,25%	15/07/2030	2.969.701	0,14
3.600.000	Ken Garff Automotive LLC**	4,88%	15/09/2028	2.939.887	0,14
4.225.000	Kinetik Holdings LP**	5,88%	15/06/2030	4.032.255	0,19
1.615.000	Korn Ferry**	4,63%	15/12/2027	1.452.547	0,07
8.400.000	LCM Investments Holdings II LLC**	4,88%	01/05/2029	6.417.474	0,30
5.425.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25%	01/07/2029	4.339.730	0,20
7.945.000	Legends Hospitality Holding Co LLC/Legends Hospitality Co-Issuer Inc**	5,00%	01/02/2026	6.669.629	0,31
3.290.000	Level 3 Financing Inc**	3,63%	15/01/2029	2.542.963	0,12
8.625.000	Level 3 Financing Inc**	3,75%	15/07/2029	6.684.375	0,31
30.876.000	Level 3 Financing Inc**	4,63%	15/09/2027	26.411.794	1,22
3.620.000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75%	15/02/2027	3.109.417	0,14
5.800.000	Lions Gate Capital Holdings LLC**	5,50%	15/04/2029	4.540.907	0,21
4.780.000	Live Nation Entertainment Inc**	6,50%	15/05/2027	4.710.738	0,22
3.015.000	LPL Holdings Inc**	4,00%	15/03/2029	2.583.898	0,12
12.125.000	Lumen Technologies Inc**	4,50%	15/01/2029	9.058.709	0,42
12.440.000	Lumen Technologies Inc**	5,38%	15/06/2029	9.881.092	0,46
2.995.000	Lumen Technologies Inc*	6,75%	01/12/2023	2.972.700	0,14
4.624.000	Match Group Holdings II LLC**	5,63%	15/02/2029	4.332.272	0,20
5.575.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,25%	15/04/2025	4.875.198	0,23
8.230.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75%	01/08/2028	7.062.942	0,33
5.390.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00%	01/08/2029	4.374.928	0,20
4.505.000	Medline Borrower LP**	3,88%	01/04/2029	3.852.316	0,18
10.480.000	Medline Borrower LP**	5,25%	01/10/2029	8.639.922	0,40
1.580.000	Mercer International Inc**	5,13%	01/02/2029	1.352.156	0,06
5.210.000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88%	01/05/2029	4.254.668	0,20
16.625.000	Minerva Merger Sub Inc**	6,50%	15/02/2030	13.874.311	0,64
4.485.000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp**	5,50%	01/02/2030	3.614.811	0,17
10.635.000	Molina Healthcare Inc**	3,88%	15/05/2032	8.939.688	0,41
3.370.000	MoneyGram International Inc**	5,38%	01/08/2026	3.214.137	0,15
5.420.000	MPH Acquisition Holdings LLC**	5,50%	01/09/2028	4.839.106	0,22
20.660.000	MPH Acquisition Holdings LLC**	5,75%	01/11/2028	17.162.365	0,79
7.730.000	MSCI Inc**	4,00%	15/11/2029	6.870.347	0,32
5.065.000	Nabors Industries Inc**	7,38%	15/05/2027	4.818.107	0,22
3.110.000	Nabors Industries Ltd**	7,25%	15/01/2026	2.762.535	0,13
3.435.000	NCL Corp Ltd**	3,63%	15/12/2024	2.861.953	0,13
5.220.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/03/2026	4.112.446	0,19
4.634.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/02/2027	3.970.782	0,18
3.830.000	NCR Corp**	5,13%	15/04/2029	3.247.342	0,15
1.365.000	NCR Corp**	5,25%	01/10/2030	1.179.067	0,05

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
22.820.000	New Fortress Energy Inc**	6,50%	30/09/2026	20.711.353	0,96
5.850.000	New Fortress Energy Inc**	6,75%	15/09/2025	5.544.367	0,26
4.945.000	NextEra Energy Operating Partners LP**	4,25%	15/07/2024	4.738.794	0,22
13.610.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co**	5,63%	01/10/2028	12.678.464	0,59
9.215.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co**	5,88%	01/10/2030	8.477.800	0,39
6.765.000	Northern Oil & Gas Inc**	8,13%	01/03/2028	6.385.991	0,30
5.240.000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	4,75%	30/04/2027	4.322.277	0,20
5.527.000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	6,00%	15/02/2028	3.979.976	0,18
3.335.000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	10,75%	01/06/2028	2.971.969	0,14
2.330.000	NOVA Chemicals Corp**	4,88%	01/06/2024	2.219.261	0,10
10.970.000	NOVA Chemicals Corp**	5,25%	01/06/2027	9.437.491	0,44
5.905.000	NRG Energy Inc**	5,25%	15/06/2029	5.281.639	0,24
6.850.000	Occidental Petroleum Corp*	5,50%	01/12/2025	6.758.416	0,31
13.050.000	Occidental Petroleum Corp*	6,13%	01/01/2031	13.253.841	0,61
2.465.000	Occidental Petroleum Corp**	6,45%	15/09/2036	2.532.590	0,12
9.190.000	Occidental Petroleum Corp*	7,50%	01/05/2031	9.899.698	0,46
3.355.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25%	01/10/2028	2.633.071	0,12
3.545.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25%	01/10/2029	2.468.206	0,11
17.675.000	OneMain Finance Corp*	3,50%	15/01/2027	14.165.010	0,66
2.415.000	OneMain Finance Corp*	3,88%	15/09/2028	1.850.916	0,09
6.085.000	OneMain Finance Corp*	5,38%	15/11/2029	4.942.450	0,23
5.780.000	OneMain Finance Corp*	6,63%	15/01/2028	5.176.250	0,24
5.225.000	OneMain Finance Corp**	7,13%	15/03/2026	4.841.328	0,22
1.720.000	Open Text Corp**	3,88%	15/02/2028	1.532.288	0,07
7.785.000	Open Text Corp**	3,88%	01/12/2029	6.562.755	0,30
3.510.000	Open Text Holdings Inc**	4,13%	01/12/2031	2.911.460	0,13
6.485.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV**	5,13%	30/04/2031	5.619.058	0,26
6.630.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc**	4,38%	15/10/2028	5.645.147	0,26
1.825.000	PECF USS Intermediate Holding III Corp**	8,00%	15/11/2029	1.448.868	0,07
11.401.000	Performance Food Group Inc**	5,50%	15/10/2027	10.574.428	0,49
6.925.000	Pilgrim's Pride Corp**	4,25%	15/04/2031	5.798.960	0,27
10.775.000	Presidio Holdings Inc**	8,25%	01/02/2028	9.487.596	0,44
9.275.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75%	15/04/2026	8.667.580	0,40
12.161.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25%	15/01/2028	10.206.429	0,47
25.380.000	Rackspace Technology Global Inc**	5,38%	01/12/2028	16.620.854	0,77
4.480.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc**	6,50%	15/09/2028	3.475.046	0,16
19.290.000	Realty Group LLC/Realty Co-Issuer Corp**	5,25%	15/04/2030	14.325.815	0,66
19.681.000	Realty Group LLC/Realty Co-Issuer Corp**	5,75%	15/01/2029	14.957.560	0,69
7.595.000	Resideo Funding Inc**	4,00%	01/09/2029	5.940.657	0,28
6.308.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50%	15/02/2029	5.361.131	0,25
7.995.000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00%	15/09/2029	6.581.541	0,30

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.820.000	Rockcliff Energy II LLC**	5,50%	15/10/2029	3.481.567	0,16
23.865.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50%	01/04/2028	16.642.377	0,77
1.965.000	Ryan Specialty Group LLC**	4,38%	01/02/2030	1.712.006	0,08
5.460.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc**	6,63%	01/03/2030	4.649.572	0,22
3.255.000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88%	01/05/2028	2.712.017	0,13
9.555.000	SCIH Salt Holdings Inc**	6,63%	01/05/2029	7.562.637	0,35
2.580.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38%	01/11/2026	2.068.167	0,10
6.610.000	Sensata Technologies BV**	4,00%	15/04/2029	5.620.417	0,26
1.360.000	Service Properties Trust**	3,95%	15/01/2028	932.915	0,04
10.944.000	Service Properties Trust**	4,35%	01/10/2024	8.910.003	0,41
3.870.000	Service Properties Trust**	4,38%	15/02/2030	2.587.908	0,12
2.216.000	Service Properties Trust**	4,65%	15/03/2024	1.907.318	0,09
3.750.000	Service Properties Trust**	4,95%	15/02/2027	2.766.562	0,13
3.993.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75%	15/02/2028	3.213.331	0,15
3.595.000	Sirius XM Radio Inc**	3,88%	01/09/2031	2.869.475	0,13
2.920.000	Sirius XM Radio Inc**	4,00%	15/07/2028	2.536.151	0,12
11.230.000	Sirius XM Radio Inc**	4,13%	01/07/2030	9.405.911	0,44
15.415.000	Sirius XM Radio Inc**	5,00%	01/08/2027	14.333.715	0,66
10.115.000	Sirius XM Radio Inc**	5,50%	01/07/2029	9.242.025	0,43
6.380.000	Six Flags Theme Parks Inc**	7,00%	01/07/2025	6.470.054	0,30
6.165.000	Solaris Midstream Holdings LLC**	7,63%	01/04/2026	5.842.601	0,27
6.695.000	Southwestern Energy Co*	4,75%	01/02/2032	5.737.213	0,27
3.970.000	Spirit AeroSystems Inc**	7,50%	15/04/2025	3.698.392	0,17
2.090.000	Sprint Capital Corp**	8,75%	15/03/2032	2.522.087	0,12
5.690.000	Sprint Corp**	7,13%	15/06/2024	5.857.002	0,27
795.000	Sprint Corp**	7,63%	15/02/2025	830.157	0,04
9.800.000	SPX FLOW Inc**	8,75%	01/04/2030	8.220.289	0,38
3.090.000	SRS Distribution Inc**	6,13%	01/07/2029	2.442.352	0,11
8.565.000	Standard Industries Inc**	4,38%	15/07/2030	6.771.361	0,31
5.575.000	Summer BC Bidco B LLC**	5,50%	31/10/2026	5.001.458	0,23
4.775.000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp*	5,75%	15/04/2025	3.746.322	0,17
8.225.000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp**	8,50%	15/10/2026	7.403.816	0,34
6.505.000	Sunnova Energy Corp**	5,88%	01/09/2026	5.668.894	0,26
10.500.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50%	15/01/2028	8.941.590	0,41
4.005.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	01/03/2027	3.579.349	0,17
4.395.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	31/12/2030	3.653.695	0,17
10.210.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	01/09/2031	8.438.667	0,39
4.555.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,50%	01/10/2025	4.416.161	0,20
7.450.000	Tap Rock Resources LLC**	7,00%	01/10/2026	7.045.080	0,33
8.752.000	Team Health Holdings Inc**	6,38%	01/02/2025	6.124.480	0,28
4.545.000	Telecom Italia Capital SA**	6,38%	15/11/2033	3.522.716	0,16

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.400.000	Telecom Italia Capital SA**	7,20%	18/07/2036	2.591.480	0,12
3.000.000	Telecom Italia SpA*	5,30%	30/05/2024	2.890.140	0,13
11.195.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13%	01/10/2028	9.615.050	0,45
3.005.000	Terex Corp**	5,00%	15/05/2029	2.558.697	0,12
6.205.000	T-Mobile USA Inc**	3,38%	15/04/2029	5.447.401	0,25
6.160.000	T-Mobile USA Inc**	4,75%	01/02/2028	5.983.208	0,28
12.238.000	TMS International Corp**	6,25%	15/04/2029	8.910.689	0,41
6.075.000	Trident TPI Holdings Inc**	9,25%	01/08/2024	5.566.492	0,26
3.065.000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50%	15/08/2026	2.903.597	0,13
6.170.000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50%	15/08/2027	5.793.498	0,27
4.380.000	Tronox Inc**	4,63%	15/03/2029	3.531.353	0,16
4.560.000	United Airlines Inc**	4,63%	15/04/2029	3.883.729	0,18
5.135.000	United Rentals North America Inc*	3,75%	15/01/2032	4.226.826	0,20
2.450.000	United Rentals North America Inc*	4,00%	15/07/2030	2.098.731	0,10
1.090.000	United Rentals North America Inc*	5,25%	15/01/2030	1.012.904	0,05
15.145.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	6,50%	15/02/2029	11.138.239	0,52
7.970.000	Univar Solutions USA Inc**	5,13%	01/12/2027	7.432.862	0,34
4.520.000	US Acute Care Solutions LLC**	6,38%	01/03/2026	4.054.037	0,19
2.510.000	US Foods Inc**	4,75%	15/02/2029	2.198.484	0,10
7.555.000	US Foods Inc**	6,25%	15/04/2025	7.552.620	0,35
2.835.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	3,88%	15/08/2029	2.487.571	0,12
6.995.000	Vibrantz Technologies Inc**	9,00%	15/02/2030	4.940.880	0,23
2.895.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC*	5,00%	15/07/2028	2.399.677	0,11
7.650.000	VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc**	6,38%	01/02/2030	6.140.196	0,28
7.775.000	VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc**	7,88%	01/05/2027	6.874.150	0,32
8.400.000	Vistra Corp**	7,00%	29/12/2049	7.639.758	0,35
8.925.000	Vistra Operations Co LLC**	4,38%	01/05/2029	7.493.118	0,35
2.725.000	Vistra Operations Co LLC**	5,50%	01/09/2026	2.578.259	0,12
5.460.000	Vistra Operations Co LLC**	5,63%	15/02/2027	5.145.013	0,24
5.120.000	VM Consolidated Inc**	5,50%	15/04/2029	4.090.957	0,19
10.480.000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75%	15/07/2031	8.488.800	0,39
2.780.000	Western Midstream Operating LP*	3,60%	01/02/2025	2.566.579	0,12
6.075.000	White Capital Parent LLC**	8,25%	15/03/2026	5.066.823	0,23
2.510.000	World Acceptance Corp**	7,00%	01/11/2026	1.798.290	0,08
8.795.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	15/08/2029	6.497.306	0,30
2.455.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc**	4,38%	15/08/2028	2.150.776	0,10
6.005.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp**	5,25%	15/05/2027	5.151.299	0,24
6.610.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp**	5,50%	01/03/2025	6.061.238	0,28
4.005.000	XHR LP**	4,88%	01/06/2029	3.441.786	0,16
11.860.000	Zayo Group Holdings Inc**	6,13%	01/03/2028	8.596.187	0,40

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,97% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.975.000	ZipRecruiter Inc**	5,00%	15/01/2030	1.661.489	0,08
Total bonos de empresa				1.900.965.031	87,97
Préstamos a plazo 3,82% (31 de diciembre de 2021: 5,23%)					
Dólar estadounidense					
3.382.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/Aru Finance Corp	10,00%	01/11/2025	3.562.362	0,17
3.023.790	Asurion LLC	4,67%	03/11/2024	2.843.875	0,13
7.517.831	Gainwell Acquisition Corp	6,25%	01/10/2027	7.130.211	0,33
4.735.880	Great Outdoors Group LLC	5,42%	06/03/2028	4.332.146	0,20
3.591.000	Medline Borrower LP	4,92%	23/10/2028	3.341.318	0,15
2.698.064	PetVet Care Centers LLC	5,17%	14/02/2025	2.551.910	0,12
14.575.000	Phoenix Newco Inc	8,17%	15/11/2029	14.064.875	0,65
4.315.000	Prairie ECI Acquiror LP	6,42%	11/03/2026	4.050.318	0,19
8.575.200	Redstone Holdco 2 LP	5,93%	27/04/2028	7.431.869	0,34
6.267.263	Service Logic Acquisition Inc	5,24%	29/10/2027	5.977.402	0,28
9.202.141	Team Health Holdings Inc	6,78%	02/03/2027	7.787.312	0,36
5.431.137	Tenneco Inc	4,67%	01/10/2025	5.254.136	0,24
8.159.853	US Silica Co	5,69%	01/05/2025	7.880.256	0,36
6.805.000	WaterBridge Midstream Operating LLC	7,39%	22/06/2026	6.452.841	0,30
Total préstamos a plazo †				82.660.831	3,82
Fondos de inversión 1,11% (31 de diciembre de 2021: 1,12%)					
Libra esterlina					
25.312.164	NB Global Monthly Income Fund Ltd			23.977.478	1,11
Total fondos de inversión †				23.977.478	1,11
Total inversiones				2.055.600.750	95,12

Contratos de divisas a plazo 1,22% (31 de diciembre de 2021: 0,20%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
35.396.694 USD	27.065.314 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	2.519.517	0,12
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
423 AUD	291 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
17.416.115 USD	24.588.790 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	21	506.070	0,02
13.039.000 USD	17.475.162 AUD	20/07/2022	UBS AG	5	1.021.096	0,05
21.131.125 USD	29.975.763 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	58	516.391	0,03
<i>Clases CAD con cobertura</i>						
84.224 CAD	65.262 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	31	0,00
652 CAD	504 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	1	0,00
1.848.570 USD	2.332.715 CAD	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	40.183	0,00

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,22% (31 de diciembre de 2021: 0,20%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases CAD con cobertura (cont.)</i>						
2.796.995 USD	3.514.695 CAD	20/07/2022	UBS AG	4	72.300	0,00
468.247 USD	598.744 CAD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	4.083	0,00
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
97.111 CHF	100.837 USD	20/07/2022	UBS AG	2	694	0,00
234.545 CHF	244.002 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	1.218	0,00
202.948 USD	187.800 CHF	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	6.600	0,00
2.578.963 USD	2.396.354 CHF	20/07/2022	UBS AG	5	73.546	0,00
1.397.274 USD	1.301.631 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	36.403	0,00
<i>Clases CNY con cobertura</i>						
72.672 CNY	10.826 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	12	0,00
459.480 CNY	68.065 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	459	0,00
2.636.397 USD	16.907.269 CNY	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	114.970	0,01
1.294.409 USD	8.291.086 CNY	20/07/2022	UBS AG	2	57.937	0,00
2.381.226 USD	15.841.569 CNY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	18.731	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
422.610 EUR	441.391 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	869	0,00
10.023.622 USD	9.330.299 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	16	259.515	0,01
275.348.205 USD	256.455.229 EUR	20/07/2022	UBS AG	10	6.969.164	0,32
95.050.808 USD	87.863.585 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	32	3.102.029	0,14
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
16.743 GBP	20.277 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	61	0,00
3.409.668 USD	2.708.162 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	19	119.969	0,01
109.032.561 USD	83.358.115 GBP	20/07/2022	UBS AG	4	7.774.563	0,36
5.480.559 USD	4.417.472 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	50	114.506	0,01
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
20 HKD	2 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	0	0,00
210.621 HKD	26.854 USD	20/07/2022	UBS AG	1	1	0,00
30 HKD	3 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	0	0,00
1.649.087 USD	12.904.060 HKD	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	3.780	0,00
1.515.457 USD	11.867.978 HKD	20/07/2022	UBS AG	14	2.255	0,00
66.062 USD	517.813 HKD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	40	0,00
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
781.549 USD	7.775.556 SEK	20/07/2022	Goldman Sachs International	17	22.372	0,00
2.497.372 USD	23.638.830 SEK	20/07/2022	UBS AG	6	189.360	0,01
751.482 USD	7.426.076 SEK	20/07/2022	Westpac Banking Corp	41	26.428	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
3.036.547 USD	4.157.836 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	48.938	0,00
1.024.286 USD	1.404.179 SGD	20/07/2022	UBS AG	6	15.316	0,00
671.830 USD	926.824 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	5.862	0,00
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
22.889.389 USD	361.705.756 ZAR	20/07/2022	Goldman Sachs International	22	845.240	0,04

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,22% (31 de diciembre de 2021: 0,20%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases ZAR con cobertura (cont.)</i>						
19.075.690 USD	288.837.676 ZAR	20/07/2022	UBS AG	8	1.472.483	0,07
11.368.546 USD	179.656.272 ZAR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	53	419.398	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					26.382.391	1,22
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					2.081.983.141	96,34

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (3,19%) (31 de diciembre de 2021: (0,81%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.993.051 GBP	2.477.399 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(56.370)	(0,00)
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
8.566.238 AUD	6.073.135 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	12	(182.017)	(0,01)
226.362.261 AUD	169.558.851 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(13.886.480)	(0,64)
172.143 AUD	119.584 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	29	(1.198)	(0,00)
980.860 USD	1.426.350 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(61)	(0,00)
<i>Clases CAD con cobertura</i>						
5.536.232 CAD	4.405.833 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(113.985)	(0,01)
10.986.873 CAD	8.745.181 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(227.835)	(0,01)
475.183 CAD	372.361 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(3.985)	(0,00)
177.242 USD	230.621 CAD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(1.542)	(0,00)
330.548 USD	429.136 CAD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(2.131)	(0,00)
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
7.539.710 CHF	8.117.625 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(234.765)	(0,01)
3.886.745 CHF	4.178.218 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(114.579)	(0,01)
61.592 USD	61.361 CHF	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(2.560)	(0,00)
802.295 USD	790.609 CHF	20/07/2022	UBS AG	9	(24.296)	(0,00)
78.924 USD	76.364 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(917)	(0,00)
<i>Clases CNY con cobertura</i>						
37.383.767 CNY	5.837.279 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	(262.136)	(0,01)
18.640.668 CNY	2.910.125 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(130.192)	(0,01)
181.424 CNY	27.166 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(110)	(0,00)
66.260 USD	448.857 CNY	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(680)	(0,00)
115.772 USD	781.525 CNY	20/07/2022	UBS AG	3	(778)	(0,00)
24.496 USD	165.054 CNY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(119)	(0,00)

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (3,19%) (31 de diciembre de 2021: (0,81%))(cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
569.442 EUR	602.345 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	(6.428)	(0,00)
281.306.959 EUR	308.083.589 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(13.697.342)	(0,63)
146.234.315 EUR	159.707.737 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	30	(6.674.296)	(0,31)
377.522 USD	362.000 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(1.309)	(0,00)
2.864.125 USD	2.740.529 EUR	20/07/2022	UBS AG	2	(3.824)	(0,00)
751.576 USD	719.756 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(1.643)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
379.988 GBP	470.153 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	(8.567)	(0,00)
132.272.183 GBP	173.012.248 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(12.336.633)	(0,57)
2.068.977 GBP	2.601.898 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	26	(88.638)	(0,00)
2.002.985 USD	1.665.945 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	(20.696)	(0,00)
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
42.844.877 HKD	5.475.623 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(12.772)	(0,00)
21.594.766 HKD	2.759.773 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(6.375)	(0,00)
947.261 HKD	120.855 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(76)	(0,00)
38.504 USD	301.994 HKD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
1.175.112 SEK	119.254 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	9	(4.520)	(0,00)
109.157.331 SEK	11.580.410 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(922.677)	(0,04)
3.977.023 SEK	404.663 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	31	(16.360)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
33.311.459 SGD	24.485.735 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	(549.829)	(0,03)
363.105 SGD	262.301 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(1.392)	(0,00)
631.478 SGD	460.618 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(6.869)	(0,00)
896.801 USD	1.249.509 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(1.032)	(0,00)
169.040 USD	235.387 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(97)	(0,00)
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
58.949 USD	967.462 ZAR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(12)	(0,00)
1.097.524.065 ZAR	73.263.341 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	12	(6.374.761)	(0,30)
2.065.190.021 ZAR	138.686.917 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(12.823.959)	(0,59)
81.809.568 ZAR	5.155.156 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	37	(169.274)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(68.976.118)	(3,19)

Contratos de swap de rentabilidad total (0,01%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe notional	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD 15.000.037	20/09/2022	1,5 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	(244.240)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(244.240)	(0,01)

¹ El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(69.220.358)	(3,20)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	2.012.762.783	93,14
Otro activo neto	148.257.273	6,86
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	2.161.020.056	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	201.410.919	8,91
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.747.551.522	77,32
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	82.660.831	3,66
μ Fondos de inversión	23.977.478	1,06
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(42.837.967)	(1,90)
Total inversiones	2.012.762.783	89,05

InnovAsia 5G – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 98,38% (31 de diciembre de 2021: 96,46%)			
Yuan renminbi chino			
3.739	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd Class A*	198.768	1,03
86.100	Hongfa Technology Co Ltd Class A*	537.467	2,80
80.500	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A*	811.580	4,22
Total yuan renminbi chino		1.547.815	8,05
Dólar de Hong Kong			
9.720	Bilibili Inc Class Z*	248.978	1,30
30.000	Meituan Class B*	742.454	3,86
Total dólar de Hong Kong		991.432	5,16
Rupia india			
2.960	Tata Elxsi Ltd*	306.244	1,59
47.447	Tech Mahindra Ltd*	600.804	3,13
Total rupia india		907.048	4,72
Yen japonés			
25.500	Dexerials Corp*	678.536	3,53
17.500	Ebara Corp*	654.374	3,40
18.000	JMDC Inc*	783.041	4,07
20.700	JSR Corp*	536.336	2,79
28.800	Minebea Mitsumi Inc*	489.699	2,55
9.100	Rohm Co Ltd*	633.661	3,30
85.800	Sansan Inc*	581.031	3,02
5.000	Square Enix Holdings Co Ltd*	221.192	1,15
Total yen japonés		4.577.870	23,81
Ringgit malayo			
700.400	Inari Amertron Bhd*	419.525	2,18
Total ringgit malayo		419.525	2,18
Nuevo dólar taiwanés			
101.000	Accton Technology Corp*	810.147	4,22
100.000	Chroma ATE Inc*	514.571	2,68
125.000	E Ink Holdings Inc*	792.456	4,12
72.000	Elite Material Co Ltd*	432.240	2,25
5.000	eMemory Technology Inc*	174.046	0,91
120.000	Episil Technologies Inc*	452.015	2,35
87.000	Gigabyte Technology Co Ltd*	259.536	1,35
37.000	Global Unichip Corp*	598.550	3,11
46.000	Jentech Precision Industrial Co Ltd*	517.497	2,69
7.000	MediaTek Inc*	153.262	0,80

InnovAsia 5G – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 98,38% (31 de diciembre de 2021: 96,46%) (cont.)			
Nuevo dólar taiwanés (cont.)			
32.000	Realtek Semiconductor Corp*	390.670	2,03
2.000	Silergy Corp*	161.098	0,84
12.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	192.107	1,00
127.000	Unimicron Technology Corp*	676.997	3,52
Total nuevo dólar taiwanés		6.125.192	31,87
Dólar de Singapur			
246.000	AEM Holdings Ltd**	731.796	3,81
Total dólar de Singapur		731.796	3,81
Won de Corea del Sur			
6.789	Kakao Corp*	365.489	1,90
3.634	Park Systems Corp*	268.968	1,40
6.484	SK Hynix Inc*	454.439	2,36
Total won de Corea del Sur		1.088.896	5,66
Dólar estadounidense			
9.454	Fabrinet*	766.719	3,99
5.725	Kanzhun Ltd ADR*	150.453	0,78
3.948	Lattice Semiconductor Corp*	191.478	1,00
24.461	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR*	498.026	2,59
17.607	Rambus Inc*	378.373	1,97
1.360	Sea Ltd ADR*	90.930	0,47
Total dólar estadounidense		2.075.979	10,80
Dong vietnamita			
120.480	FPT Corp*	446.395	2,32
Total dong vietnamita		446.395	2,32
Total valores de renta variable		18.911.948	98,38
Total inversiones		18.911.948	98,38

Contratos de divisas a plazo 0,34% (31 de diciembre de 2021: 0,15%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
16.016 CHF	16.224 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	521	0,00
29.837 CHF	30.769 USD	20/07/2022	UBS AG	5	426	0,00
66.028 CHF	67.668 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	1.365	0,01
9.424 USD	8.745 CHF	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	3	281	0,00
78.029 USD	72.914 CHF	20/07/2022	UBS AG	4	1.796	0,01
47.668 USD	44.929 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	694	0,01

InnovAsia 5G – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,34% (31 de diciembre de 2021: 0,15%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
116.614 EUR	121.934 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	101	0,00
102.026 USD	96.948 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	570	0,00
408.235 USD	386.191 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	5	4.089	0,02
1.279.229 USD	1.183.544 EUR	20/07/2022	UBS AG	12	40.654	0,21
468.323 USD	437.789 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	10.178	0,05
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
29.205 SGD	20.954 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	31	0,00
5.240 USD	7.179 SGD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	81	0,00
51.247 USD	70.449 SGD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	626	0,00
179.159 USD	245.329 SGD	20/07/2022	UBS AG	10	2.879	0,02
143.529 USD	198.775 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	11	699	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					64.991	0,34
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					18.976.939	98,72

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,90%) (31 de diciembre de 2021: (0,56%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
256.333 CHF	275.977 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(7.978)	(0,04)
17.042 CHF	18.163 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(345)	(0,00)
533.095 CHF	573.360 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(16.003)	(0,08)
32.072 CHF	33.570 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(39)	(0,00)
155.157 USD	151.893 CHF	20/07/2022	UBS AG	13	(3.649)	(0,02)
49.188 USD	47.932 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(926)	(0,01)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
3.994.711 EUR	4.367.001 USD	20/07/2022	Citibank NA	3	(186.556)	(0,98)
50.822 EUR	53.781 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(596)	(0,00)
127.881 EUR	135.997 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	(2.169)	(0,01)
2.345.291 EUR	2.562.307 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(107.973)	(0,56)
487.377 EUR	520.639 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(10.602)	(0,06)
354.843 USD	339.746 EUR	20/07/2022	UBS AG	3	(700)	(0,00)
73.551 USD	70.500 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(227)	(0,00)

InnovAsia 5G – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,90%) (31 de diciembre de 2021: (0,56%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
1.478.193 SGD	1.086.674 USD	20/07/2022	Citibank NA	3	(24.521)	(0,13)
45.338 SGD	33.238 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(661)	(0,00)
88.194 SGD	63.765 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(393)	(0,00)
144.093 SGD	104.684 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	(1.145)	(0,01)
9.242 USD	12.869 SGD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(5)	(0,00)
51.254 USD	71.434 SGD	20/07/2022	UBS AG	2	(75)	(0,00)
4.442 USD	6.187 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(4)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(364.567)	(1,90)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(364.567)	(1,90)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					18.612.372	96,82
Otro activo neto					611.436	3,18
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					19.223.808	100,00
Análisis de la cartera					USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					18.180.152	92,27
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado					731.796	3,71
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					(299.576)	(1,52)
Total inversiones					18.612.372	94,46

Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 93,36% (31 de diciembre de 2021: 110,65%)			
Yen japonés			
848.700	Amada Co Ltd	846.153.900	4,57
100.000	Appier Group Inc	85.100.000	0,46
60.000	As One Corp	321.000.000	1,73
75.000	Asahi Intecc Co Ltd	153.600.000	0,83
2.500	BayCurrent Consulting Inc	90.250.000	0,49
250.000	BeNext-Yumeshin Group Co	374.750.000	2,02
85.000	BML Inc	299.625.000	1,62
66.000	Comture Corp	174.306.000	0,94
1.150.000	Concordia Financial Group Ltd	540.500.000	2,92
91.200	Daiseki Co Ltd	386.688.000	2,09
500.000	Daiwa Industries Ltd	550.000.000	2,97
310.000	Direct Marketing MiX Inc	533.510.000	2,88
100.000	eGuarantee Inc	214.600.000	1,16
117.600	ExaWizards Inc	61.269.600	0,33
15.000	Fujimi Inc	85.350.000	0,46
3.000	GMO Financial Gate Inc	37.020.000	0,20
100.000	Heiwa Real Estate Co Ltd	389.000.000	2,10
95.000	Hokkoku Financial Holdings Inc	437.950.000	2,36
14.000	HPC Systems Inc	35.322.000	0,19
13.800	Ichikoh Industries Ltd	4.816.200	0,03
65.000	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	91.780.000	0,49
20.000	JMDC Inc	118.200.000	0,64
107.100	JSR Corp	376.992.000	2,03
46.000	Justsystems Corp	176.410.000	0,95
103.000	Kansai Paint Co Ltd	178.190.000	0,96
53.000	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	187.090.000	1,01
35.000	Kohoku Kogyo Co Ltd	247.450.000	1,33
38.000	MEC Co Ltd	84.512.000	0,46
95.000	Menicon Co Ltd	295.925.000	1,60
140.000	MISUMI Group Inc	400.400.000	2,16
282.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	392.262.000	2,12
70.000	NEC Networks & System Integration Corp	128.380.000	0,69
40.000	NGK Spark Plug Co Ltd	98.520.000	0,53
122.000	Nifco Inc	386.130.000	2,08
150.000	Okinawa Cellular Telephone Co	811.500.000	4,38
10.000	Otsuka Corp	40.250.000	0,22
132.000	Pilot Corp	638.220.000	3,44
118.900	PR Times Inc	245.528.500	1,32
950.000	Ricoh Co Ltd	1.007.950.000	5,44
27.300	Sakai Moving Service Co Ltd	123.942.000	0,67

Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 93,36% (31 de diciembre de 2021: 110,65%) (cont.)			
Yen japonés (cont.)			
40.000	SB Technology Corp	86.800.000	0,47
65.000	Scroll Corp	59.150.000	0,32
46.000	SHO-BOND Holdings Co Ltd	274.620.000	1,48
192.200	Shoei Co Ltd	1.020.582.000	5,51
100.000	Snow Peak Inc	271.400.000	1,46
115.000	TKC Corp	378.350.000	2,04
60.000	TKP Corp	105.660.000	0,57
45.000	Tokyo Century Corp	202.050.000	1,09
1.400.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	999.600.000	5,39
90.000	ValueCommerce Co Ltd	282.150.000	1,52
142.000	Yamaha Corp	795.200.000	4,29
34.700	Yamanashi Chuo Bank Ltd	39.419.200	0,21
246.000	Yokogawa Electric Corp	551.286.000	2,97
84.000	Zenkoku Hosho Co Ltd	357.000.000	1,93
75.000	Zuken Inc	229.125.000	1,24
Total valores de renta variable *		17.302.834.400	93,36
Total inversiones		17.302.834.400	93,36

Contratos de divisas a plazo 2,71% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente JPY	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
21.834.726 EUR	2.950.057.672 JPY	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	151.465.844	0,82
1.263.488 EUR	175.125.375 JPY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	4.347.352	0,02
49.468.243 EUR	6.691.881.459 JPY	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	9	334.857.667	1,81
3.201.230 EUR	444.183.131 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	10.537.012	0,06
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
87.230 GBP	14.078.403 JPY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	304.113	0,00
18.002 GBP	2.914.897 JPY	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	5	53.280	0,00
173.562 GBP	28.028.273 JPY	20/07/2022	UBS AG	3	588.774	0,00
42.481 GBP	6.822.966 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	181.369	0,00
1.440.406 JPY	8.693 GBP	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	7.101	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					502.342.512	2,71

	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	17.805.176.912	96,07

Japan Equity Engagement – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,43%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente JPY	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
2.056.841 EUR	295.650.069 JPY	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(3.485.154)	(0,02)
1.220.061 EUR	174.352.451 JPY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(1.048.332)	(0,01)
809.434 EUR	115.547.788 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(571.368)	(0,00)
210.898.771 JPY	1.562.854 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(11.097.535)	(0,06)
513.522.864 JPY	3.713.618 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	(13.979.693)	(0,07)
1.125.310.771 JPY	8.141.557 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	10	(31.160.394)	(0,17)
237.222.112 JPY	1.731.680 EUR	20/07/2022	UBS AG	2	(8.755.161)	(0,05)
187.968.676 JPY	1.392.628 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(9.847.801)	(0,05)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
4.470 GBP	746.424 JPY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(9.408)	(0,00)
4.532 GBP	752.822 JPY	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(5.584)	(0,00)
12.818 GBP	2.138.248 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(24.811)	(0,00)
5.903 JPY	37 GBP	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(166)	(0,00)
614.192 JPY	3.850 GBP	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(20.598)	(0,00)
3.907.530 JPY	24.241 GBP	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	7	(89.338)	(0,00)
2.817.202 JPY	17.469 GBP	20/07/2022	UBS AG	4	(63.096)	(0,00)
1.927.307 JPY	11.967 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(45.817)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(80.204.256)	(0,43)
					Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(80.204.256)	(0,43)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					17.724.972.656	95,64
Otro activo neto					807.928.656	4,36
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					18.532.901.312	100,00
Análisis de la cartera					JPY	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					17.302.834.400	92,70
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					422.138.256	2,26
Total inversiones					17.724.972.656	94,96

Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 9,87% (31 de diciembre de 2021: 4,95%)					
Euro					
3.500.000	European Stability Mechanism Treasury Bill	0,00%	13/04/2023	3.488.220	9,87
Total bonos del Tesoro *				3.488.220	9,87
Bonos de empresa 85,01% (31 de diciembre de 2021: 96,01%)					
Euro					
1.500.000	ABN AMRO Bank NV	3,50%	21/09/2022	1.512.343	4,28
1.430.000	Arkea Home Loans SFH SA	0,63%	30/09/2022	1.432.994	4,05
1.200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0,25%	29/11/2022	1.200.828	3,40
1.000.000	AXA Bank Europe SCF	0,38%	23/03/2023	999.041	2,83
1.000.000	Bank of Montreal	0,20%	26/01/2023	999.387	2,83
1.200.000	Bank of Nova Scotia	0,25%	28/09/2022	1.201.414	3,40
1.500.000	BPCE SFH SA	0,50%	11/10/2022	1.502.573	4,25
500.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA	3,30%	23/09/2022	503.965	1,43
800.000	Canadian Imperial Bank of Commerce	0,00%	25/07/2022	800.199	2,26
1.000.000	Cie de Financement Foncier SA	0,20%	16/09/2022	1.000.957	2,83
500.000	Cie de Financement Foncier SA	0,63%	10/02/2023	500.701	1,42
500.000	Commerzbank AG	0,13%	23/02/2023	499.100	1,41
1.500.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA	0,63%	28/11/2022	1.503.105	4,25
1.350.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA	0,38%	12/09/2022	1.351.720	3,83
1.000.000	Dexia Credit Local SA	0,25%	01/06/2023	996.017	2,82
450.000	Dexia Credit Local SA	0,75%	25/01/2023	451.144	1,28
1.000.000	DNB Boligkreditt AS	0,25%	18/04/2023	997.391	2,82
1.500.000	Erste Group Bank AG	0,63%	19/01/2023	1.502.705	4,25
1.000.000	Heta Asset Resolution AG	2,38%	13/12/2022	1.011.948	2,86
1.000.000	ING Bank NV	1,88%	22/05/2023	1.010.420	2,86
1.200.000	KBC Bank NV	0,38%	01/09/2022	1.201.388	3,40
1.150.000	Lloyds Bank Plc	4,88%	13/01/2023	1.177.422	3,33
800.000	National Australia Bank Ltd	1,88%	13/01/2023	806.682	2,28
1.375.000	Nationwide Building Society	0,75%	26/10/2022	1.378.304	3,90
1.500.000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ	0,63%	19/10/2022	1.503.179	4,25
1.000.000	OP Mortgage Bank	0,25%	11/05/2023	996.472	2,82
1.500.000	Societe Generale SFH SA	0,50%	21/09/2022	1.502.532	4,25
500.000	Swedbank Hypotek AB	0,13%	18/07/2022	500.084	1,42
Total bonos de empresa *				30.044.015	85,01
Bonos del Estado 4,28% (31 de diciembre de 2021: 0,45%)					
Euro					
500.000	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV	0,13%	01/06/2023	497.410	1,41

Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 4,28% (31 de diciembre de 2021: 0,45%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.000.000	UNEDIC ASSEO	2,25%	05/04/2023	1.013.403	2,87
Total bonos del Estado *				1.510.813	4,28
Total inversiones				35.043.048	99,16

Contratos de divisas a plazo 6,69% (31 de diciembre de 2021: 4,31%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
1.153.203 CHF	1.172.948 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	31.286	0,09
1.217.159 CHF	1.231.444 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	39.286	0,11
1.814.866 CHF	1.831.903 USD	20/07/2022	UBS AG	1	62.651	0,18
6.466.666 CNY	964.310 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	165	0,00
2.417.723 EUR	2.528.025 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	2.016	0,01
43.078.506 JPY	316.086 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	1.231	0,00
1.226.495 USD	1.145.754 EUR	20/07/2022	BNP Paribas	1	26.249	0,08
1.222.979 USD	12.026.225 SEK	20/07/2022	BNP Paribas	1	46.614	0,13
1.245.376 USD	160.028.283 JPY	20/07/2022	BNP Paribas	1	63.443	0,18
2.487.562 USD	1.982.743 GBP	20/07/2022	BNP Paribas	2	75.541	0,21
2.509.244 USD	22.904.388 NOK	20/07/2022	BNP Paribas	2	181.875	0,52
3.743.464 USD	4.766.154 CAD	20/07/2022	BNP Paribas	3	46.441	0,13
1.231.826 USD	1.715.969 AUD	20/07/2022	BNP Paribas	1	49.433	0,14
1.206.614 USD	988.102 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	6.050	0,02
1.292.917 USD	12.208.856 NOK	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	54.328	0,15
424.123 USD	1.829.767 PLN	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	17.210	0,05
397.578 USD	7.839.933 MXN	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	9.618	0,03
7.400.065 USD	6.939.250 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	132.035	0,37
3.685.602 USD	465.927.399 JPY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	241.717	0,68
1.672.999 USD	10.723.424 CNY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	70.362	0,20
5.059.698 USD	4.709.383 CHF	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	129.935	0,37
1.274.215 USD	974.662 GBP	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	86.248	0,24
1.678.912 USD	1.575.395 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	28.924	0,08
4.865 USD	77.464 TRY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	251	0,00
1.479.357 USD	14.240.701 NOK	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	35.914	0,10
1.262.492 USD	968.163 GBP	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	82.590	0,23
1.834.647 USD	1.735.580 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	17.555	0,05
1.259.334 USD	161.549.316 JPY	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	66.073	0,19
415.463 USD	146.223.377 HUF	20/07/2022	UBS AG	1	29.758	0,08
2.491.759 USD	2.381.981 CHF	20/07/2022	UBS AG	2	1.305	0,00
1.272.124 USD	972.817 GBP	20/07/2022	UBS AG	1	86.391	0,25
531.272 USD	743.152 AUD	20/07/2022	UBS AG	1	19.299	0,06
1.660.970 USD	37.862.396 CZK	20/07/2022	UBS AG	1	61.402	0,17

Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 6,69% (31 de diciembre de 2021: 4,31%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
1.251.377 USD	10.972.207 NOK	20/07/2022	UBS AG	1	134.274	0,38
3.707.713 USD	3.513.532 EUR	20/07/2022	UBS AG	3	29.450	0,08
4.109.840 USD	5.239.289 CAD	20/07/2022	UBS AG	3	46.046	0,13
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
1.188 EUR	1.020 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	5	0,00
1.038 EUR	889 GBP	20/07/2022	UBS AG	1	6	0,00
1.049 EUR	902 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	2	0,00
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
180.364 EUR	1.914.910 SEK	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	1.704	0,01
322.956 EUR	3.434.818 SEK	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	2.492	0,01
3 EUR	30 SEK	20/07/2022	UBS AG	1	0	0,00
346.706 EUR	3.683.736 SEK	20/07/2022	Westpac Banking Corp	24	3.016	0,01
537.081 SEK	50.076 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	34	0,00
<i>Clases USD con cobertura</i>						
130.650 EUR	136.253 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	450	0,00
99.298 USD	94.067 EUR	20/07/2022	Deutsche Bank AG	1	819	0,00
2.653.086 USD	2.424.651 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	110.561	0,31
5.158.920 USD	4.709.691 EUR	20/07/2022	UBS AG	2	220.022	0,62
<i>Clases USD con cobertura (cont.)</i>						
2.540.893 USD	2.412.977 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	15.027	0,04
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					2.367.104	6,69
					Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					37.410.152	105,85

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (10,19%) (31 de diciembre de 2021: (6,09%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
3.444.662 AUD	2.453.553 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(80.853)	(0,23)
1.500.573 AUD	1.121.995 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(86.031)	(0,24)
2.729.214 BRL	527.741 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(7.941)	(0,02)
1.595.291 BRL	327.189 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(22.522)	(0,06)
5.847.455 CAD	4.589.160 USD	20/07/2022	BNP Paribas	3	(53.550)	(0,15)
2.308.326 CHF	2.429.715 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(15.604)	(0,04)
10.570.773 CLP	12.907 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(1.588)	(0,01)
2.264.167 CNY	353.583 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(15.183)	(0,04)
4.256.758 CNY	638.769 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(3.714)	(0,01)

Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (10,19%) (31 de diciembre de 2021: (6,09%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
5.262.036 EUR	5.594.315 USD	20/07/2022	BNP Paribas	3	(83.728)	(0,24)
4.638.424 EUR	5.024.505 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	(162.846)	(0,46)
2.158.363 EUR	2.319.110 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(57.710)	(0,16)
1.007.977 GBP	1.232.227 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(7.455)	(0,02)
972.373 GBP	1.225.889 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(42.726)	(0,12)
939.027 GBP	1.176.721 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(34.449)	(0,10)
992.631 GBP	1.254.531 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(46.580)	(0,13)
158.550.429 JPY	1.232.446 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(61.491)	(0,17)
318.691.050 JPY	2.512.731 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(157.502)	(0,45)
666.103.615 JPY	5.289.515 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(365.126)	(1,03)
1.594.332.285 KRW	1.298.826 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(67.240)	(0,19)
24.821.144 NOK	2.597.702 USD	20/07/2022	BNP Paribas	2	(80.967)	(0,23)
42.858.457 NOK	4.884.969 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(521.593)	(1,48)
27.891.913 NOK	2.915.427 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(87.494)	(0,25)
12.257.191 NOK	1.315.446 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(71.180)	(0,20)
992.131 NZD	639.372 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(21.575)	(0,06)
412.297 NZD	282.226 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(24.755)	(0,07)
17.337.754 SEK	1.749.229 USD	20/07/2022	BNP Paribas	3	(53.925)	(0,15)
24.800.344 SEK	2.526.326 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(100.247)	(0,28)
33.892.731 SEK	3.602.963 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(280.744)	(0,80)
220.182 USD	4.517.871 MXN	20/07/2022	BNP Paribas	1	(2.988)	(0,01)
856.975 USD	822.837 CHF	20/07/2022	BNP Paribas	1	(3.165)	(0,01)
1.158.120 USD	1.117.574 CHF	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(9.860)	(0,03)
1.315.588 USD	13.018.168 NOK	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.305)	(0,01)
963.161 USD	6.466.666 CNY	20/10/2022	Standard Chartered Bank	1	(747)	(0,00)
1.555.106 ZAR	104.262 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(9.065)	(0,03)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
1.445 EUR	1.259 GBP	20/07/2022	BNP Paribas	1	(16)	(0,00)
54.089 GBP	64.643 EUR	20/07/2022	Deutsche Bank AG	1	(1.859)	(0,01)
922 GBP	1.078 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(8)	(0,00)
110.708 GBP	132.191 EUR	20/07/2022	UBS AG	3	(3.685)	(0,01)
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
84.270.427 SEK	8.159.241 EUR	20/07/2022	Deutsche Bank AG	1	(296.933)	(0,84)
1.411.579 SEK	137.055 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	(5.357)	(0,01)
171.094.504 SEK	16.580.885 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(618.018)	(1,75)
20.990 SEK	2.031 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(73)	(0,00)
17.761.292 SEK	1.677.845 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	56	(20.742)	(0,06)
<i>Clases USD con cobertura</i>						
34.654 EUR	37.084 USD	20/07/2022	Deutsche Bank AG	1	(783)	(0,00)
14.640 EUR	15.489 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(160)	(0,00)
40.151 EUR	42.597 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(554)	(0,00)

Macro Opportunities FX – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (10,19%) (31 de diciembre de 2021: (6,09%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
<i>Clases USD con cobertura (cont.)</i>						
100.950 EUR	107.062 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(1.355)	(0,00)
680.573 EUR	721.546 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	(8.914)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(3.602.906)	(10,19)
					Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(3.602.906)	(10,19)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					33.807.246	95,66
Otro activo neto					1.533.821	4,34
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					35.341.067	100,00
Análisis de la cartera					EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					35.043.048	83,23
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					(1.235.802)	(2,94)
Total inversiones					33.807.246	80,29

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%)			
Dólar australiano			
95	Ampol Ltd	2.236	0,01
562	APA Group	4.355	0,03
550	Aurizon Holdings Ltd	1.437	0,01
429	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	6.499	0,04
665	Brambles Ltd	4.898	0,03
112	Coles Group Ltd	1.372	0,01
68	Commonwealth Bank of Australia	4.226	0,02
754	Fortescue Metals Group Ltd	9.089	0,05
19	Macquarie Group Ltd	2.149	0,01
53	Magellan Financial Group Ltd	471	0,00
955	Medibank Pvt Ltd	2.134	0,01
515	National Australia Bank Ltd	9.700	0,05
404	Santos Ltd	2.061	0,01
191	Sonic Healthcare Ltd	4.336	0,02
2.248	South32 Ltd	6.091	0,03
191	Suncorp Group Ltd	1.442	0,01
7.513	TABCORP Holdings Ltd	5.502	0,03
132	Westpac Banking Corp	1.770	0,01
543	Woodside Energy Group Ltd	11.889	0,07
Total dólar australiano		81.657	0,45
Real brasileño			
1.357	Equatorial Energia SA	5.927	0,03
1.111	JBS SA	6.711	0,04
5.162	TIM SA	12.595	0,07
1.436	Vibra Energia SA	4.589	0,02
Total real brasileño		29.822	0,16
Corona danesa			
4	AP Moller - Maersk A/S Class B	9.309	0,05
Total corona danesa		9.309	0,05
Euro			
43	Allianz SE	8.187	0,05
19	Arkema SA	1.687	0,01
545	Aroundtown SA	1.728	0,01
461	Assicurazioni Generali SpA	7.338	0,04
431	AXA SA	9.760	0,05
2.414	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	10.929	0,06
31	BASF SE	1.346	0,01

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Euro (cont.)			
114	Bayerische Motoren Werke AG	8.755	0,05
84	BNP Paribas SA	3.984	0,02
113	Carrefour SA	1.995	0,01
198	Cie de Saint-Gobain	8.476	0,05
88	Covestro AG	3.034	0,02
462	Credit Agricole SA	4.217	0,02
58	CRH Plc	2.001	0,01
276	Deutsche Post AG	10.313	0,06
41	Eiffage SA	3.681	0,02
117	Enagas SA	2.577	0,01
138	Endesa SA	2.597	0,01
484	Enel SpA	2.641	0,01
875	Eni SpA	10.362	0,06
821	Iberdrola SA	8.494	0,05
428	ING Groep NV	4.220	0,02
743	Intesa Sanpaolo SpA	1.383	0,01
391	Koninklijke Ahold Delhaize NV	10.162	0,06
379	Koninklijke KPN NV	1.348	0,01
185	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1.597	0,01
203	Mercedes-Benz Group AG	11.719	0,07
132	NN Group NV	5.981	0,03
788	Orange SA	9.243	0,05
68	Proximus SADP	1.000	0,01
35	Randstad NV	1.690	0,01
171	Red Electrica Corp SA	3.222	0,02
424	Repsol SA	6.228	0,03
53	Sampo Oyj Class A	2.301	0,01
201	Sanofi	20.244	0,11
19	Siemens AG	1.928	0,01
637	Snam SpA	3.329	0,02
365	Societe Generale SA	7.971	0,04
2.289	Telefonica SA	11.635	0,06
429	TotalEnergies SE	22.591	0,12
24	Vinci SA	2.132	0,01
	Total euro	244.026	1,34
Dólar de Hong Kong			
2.280	Alibaba Group Holding Ltd	32.513	0,18
26.000	Bank of China Ltd - H Shares	10.371	0,06
18.000	Bank of Communications Co Ltd - H Shares	12.433	0,07
9.000	China CITIC Bank Corp Ltd - H Shares	4.026	0,02

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Dólar de Hong Kong (cont.)			
18.000	China Construction Bank Corp - H Shares	12.089	0,07
5.500	China Hongqiao Group Ltd	6.217	0,03
2.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	13.381	0,07
4.000	China National Building Material Co Ltd - H Shares	4.272	0,02
2.000	China Overseas Land & Investment Ltd	6.321	0,03
12.000	China Petroleum & Chemical Corp - H Shares	5.398	0,03
2.100	China Vanke Co Ltd - H Shares	5.277	0,03
6.000	CITIC Ltd	6.079	0,03
971	CK Asset Holdings Ltd	6.868	0,04
183	CK Hutchison Holdings Ltd	1.237	0,01
500	CK Infrastructure Holdings Ltd	3.065	0,02
4.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	3.971	0,02
800	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd - H Shares	4.058	0,02
1.800	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	6.664	0,04
23.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares	13.659	0,08
194	JD.com Inc Class A	6.250	0,03
1.000	Kingboard Holdings Ltd	3.785	0,02
300	Meituan Class B	7.424	0,04
150	NetEase Inc	2.755	0,02
14.000	People's Insurance Co Group of China Ltd - H Shares	4.282	0,02
4.000	PICC Property & Casualty Co Ltd - H Shares	4.160	0,02
1.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	10.198	0,06
1.000	Power Assets Holdings Ltd	6.289	0,03
2.000	Sino Land Co Ltd	2.951	0,02
1.000	SITC International Holdings Co Ltd	2.829	0,02
600	Tencent Holdings Ltd	27.098	0,15
3.500	WH Group Ltd	2.703	0,02
Total dólar de Hong Kong		238.623	1,32
Yen japonés			
100	Brother Industries Ltd	1.755	0,01
353	Canon Inc	8.016	0,04
71	Dai-ichi Life Holdings Inc	1.312	0,01
669	Daiwa Securities Group Inc	2.984	0,02
100	Dentsu Group Inc	2.999	0,02
200	Honda Motor Co Ltd	4.848	0,03
500	Inpex Corp	5.410	0,03
1.287	Japan Post Holdings Co Ltd	9.181	0,05
476	Japan Tobacco Inc	8.220	0,05
200	JFE Holdings Inc	2.105	0,01
310	KDDI Corp	9.787	0,05

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Yen japonés (cont.)			
8	MEIJI Holdings Co Ltd	392	0,00
400	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	2.170	0,01
400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	2.148	0,01
441	Mitsui & Co Ltd	9.720	0,05
148	Mitsui Chemicals Inc	3.148	0,02
329	Mizuho Financial Group Inc	3.737	0,02
186	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	5.693	0,03
308	Nippon Telegraph & Telephone Corp	8.833	0,05
460	ORIX Corp	7.706	0,04
271	Sekisui House Ltd	4.741	0,03
196	Sompo Holdings Inc	8.632	0,05
471	Sumitomo Chemical Co Ltd	1.841	0,01
100	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	3.128	0,02
9	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	267	0,00
513	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	14.417	0,08
135	Tokio Marine Holdings Inc	7.853	0,04
195	Tosoh Corp	2.419	0,01
388	Toyota Motor Corp	5.998	0,03
200	Yamaha Motor Co Ltd	3.660	0,02
Total yen japonés		153.120	0,84
Nuevo dólar taiwanés			
4.081	Cathay Financial Holding Co Ltd	6.986	0,04
5.799	China Steel Corp	5.549	0,03
3.116	Fubon Financial Holding Co Ltd	6.267	0,03
4.627	Lite-On Technology Corp	9.010	0,05
418	MediaTek Inc	9.152	0,05
5.658	Mega Financial Holding Co Ltd	6.717	0,04
561	Novatek Microelectronics Corp	5.698	0,03
3.628	Taiwan Cement Corp	4.820	0,03
4.182	United Microelectronics Corp	5.506	0,03
Total nuevo dólar taiwanés		59.705	0,33
Corona noruega			
309	Telenor ASA	4.097	0,03
52	Yara International ASA	2.167	0,01
Total corona noruega		6.264	0,04
Libra esterlina			
299	Anglo American Plc	10.665	0,06
132	Antofagasta Plc	1.852	0,01

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Libra esterlina (cont.)			
38	AstraZeneca Plc	4.984	0,03
1.411	BAE Systems Plc	14.226	0,08
5.565	Barclays Plc	10.348	0,06
474	Barratt Developments Plc	2.633	0,01
426	BP Plc	2.009	0,01
425	British American Tobacco Plc	18.166	0,10
31	Ferguson Plc	3.459	0,02
390	Glencore Plc	2.108	0,01
804	GSK Plc	17.240	0,09
1.694	HSBC Holdings Plc	11.019	0,06
455	Imperial Brands Plc	10.145	0,06
900	Kingfisher Plc	2.670	0,01
835	M&G Plc	1.973	0,01
296	National Grid Plc	3.782	0,02
3.092	NatWest Group Plc	8.197	0,05
154	Persimmon Plc	3.484	0,02
281	Rio Tinto Plc	16.778	0,09
446	Sage Group Plc	3.438	0,02
122	Smiths Group Plc	2.073	0,01
441	SSE Plc	8.655	0,05
744	Tesco plc	2.309	0,01
304	Unilever Plc	13.738	0,08
334	WPP Plc	3.345	0,02
Total libra esterlina		179.296	0,99
Dólar de Singapur			
400	DBS Group Holdings Ltd	8.530	0,05
716	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	5.860	0,03
Total dólar de Singapur		14.390	0,08
Rand sudafricano			
2.204	FirstRand Ltd	8.391	0,05
557	Standard Bank Group Ltd	5.276	0,03
Total rand sudafricano		13.667	0,08
Won de Corea del Sur			
62	DB Insurance Co Ltd	2.927	0,02
147	GS Holdings Corp	4.738	0,02
116	Hana Financial Group Inc	3.516	0,02
20	LG Chem Ltd	7.948	0,04
17	POSCO Holdings Inc	3.018	0,02

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Won de Corea del Sur (cont.)			
657	Samsung Electronics Co Ltd	28.842	0,16
164	Samsung Electronics Co Ltd - Preferred Shares	6.568	0,04
20	Samsung SDI Co Ltd	8.195	0,04
145	Shinhan Financial Group Co Ltd	4.138	0,02
50	SK Hynix Inc	3.504	0,02
122	SK Telecom Co Ltd	4.886	0,03
Total won de Corea del Sur		78.280	0,43
Corona sueca			
26	Boliden AB	826	0,01
1.291	Nordea Bank Abp	11.338	0,06
821	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A	8.044	0,04
183	Swedbank AB Class A	2.309	0,01
Total corona sueca		22.517	0,12
Franco suizo			
291	ABB Ltd	7.739	0,04
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	10.143	0,06
144	Holcim AG	6.144	0,03
19	Kuehne + Nagel International AG	4.485	0,03
176	Nestle SA	20.487	0,11
242	Novartis AG	20.437	0,11
84	Roche Holding AG	27.950	0,16
9	Swiss Life Holding AG	4.371	0,03
24	Swiss Prime Site AG	2.100	0,01
44	Swiss Re AG	3.400	0,02
258	UBS Group AG	4.148	0,02
5	Zurich Insurance Group AG	2.169	0,01
Total franco suizo		113.573	0,63
Dólar estadounidense			
139	3M Co	17.988	0,10
103	Abbott Laboratories	11.191	0,06
224	AbbVie Inc	34.308	0,19
21	Accenture Plc Class A	5.831	0,03
252	Aflac Inc	13.943	0,08
1.579	Agree Realty Corp	28.501	0,16
76	Allstate Corp	9.631	0,05
417	Altria Group Inc	17.418	0,10
45	Amdocs Ltd	3.749	0,02
881	American Electric Power Co Inc	84.523	0,47

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
35	American International Group Inc	1.790	0,01
36	Ameriprise Financial Inc	8.556	0,05
94	Amgen Inc	22.870	0,13
46	Analog Devices Inc	6.720	0,04
10.000	Antero Midstream Corp	90.500	0,50
1.266	AT&T Inc	26.535	0,15
2.800	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	90.328	0,50
16	Automatic Data Processing Inc	3.361	0,02
406	Bank of America Corp	12.639	0,07
28	Booz Allen Hamilton Holding Corp Class A	2.530	0,01
379	Bristol-Myers Squibb Co	29.183	0,16
50	Broadcom Inc	24.290	0,13
985	Brookfield Property Preferred LP	19.552	0,11
2.100	Brookfield Renewable Corp Class A	74.781	0,41
38	Caterpillar Inc	6.793	0,04
172	Cedar Realty Trust Inc PRB	1.703	0,01
284	Cedar Realty Trust Inc PRC	1.988	0,01
44	Celanese Corp Class A	5.175	0,03
3.350	CenterPoint Energy Inc	99.093	0,55
2.200	Chatham Lodging Trust	48.246	0,27
1.100	Cheniere Energy Inc	146.333	0,81
113	Chevron Corp	16.360	0,09
79	Chubb Ltd	15.530	0,09
63	Cigna Corp	16.602	0,09
534	Cisco Systems Inc	22.770	0,13
413	Citigroup Inc	18.994	0,10
2.900	Clearway Energy Inc Class C	101.036	0,56
900	CMS Energy Corp	60.750	0,33
83	Coca-Cola Co	5.222	0,03
92	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	6.209	0,03
60	Colgate-Palmolive Co	4.808	0,03
346	Comcast Corp Class A	13.577	0,07
44	Comerica Inc	3.229	0,02
1.401	Compania Energetica de Minas Gerais ADR	2.830	0,02
782	Compania Siderurgica Nacional SA ADR	2.291	0,01
233	ConocoPhillips	20.926	0,11
44	Consolidated Edison Inc	4.184	0,02
190	Coterra Energy Inc	4.900	0,03
225	CSX Corp	6.538	0,04
350	CTO Realty Growth Inc	8.043	0,04
55	Cummins Inc	10.644	0,06

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
154	CVS Health Corp	14.270	0,08
48	Darden Restaurants Inc	5.430	0,03
282	Devon Energy Corp	15.541	0,09
29	Diamondback Energy Inc	3.513	0,02
136	DiamondRock Hospitality Co	3.488	0,02
1.600	DigitalBridge Group Inc	34.400	0,19
28	Dollar General Corp	6.872	0,04
1.896	Dominion Energy Inc	151.320	0,83
218	Dow Inc	11.251	0,06
124	Duke Energy Corp	13.294	0,07
31	Eastman Chemical Co	2.783	0,02
116	Edison International	7.336	0,04
50	Emerson Electric Co	3.977	0,02
2.300	Enbridge Inc	97.198	0,54
13	Everest Re Group Ltd	3.644	0,02
54	Evergy Inc	3.523	0,02
350	Exxon Mobil Corp	29.974	0,16
900	Federal Realty OP LP	22.752	0,13
57	Fidelity National Financial Inc	2.107	0,01
193	FirstEnergy Corp	7.409	0,04
229	General Mills Inc	17.278	0,09
53	Genuine Parts Co	7.049	0,04
314	Gilead Sciences Inc	19.408	0,11
500	Global Net Lease Inc	11.755	0,06
60	Goldman Sachs Group Inc	17.821	0,10
19	Hanover Insurance Group Inc	2.779	0,02
105	Hartford Financial Services Group Inc	6.870	0,04
453	Hersha Hospitality Trust HPP	9.069	0,05
1.654	Hersha Hospitality Trust Series C	33.262	0,18
500	Hersha Hospitality Trust SHP	10.125	0,06
52	Home Depot Inc	14.262	0,08
60	Honeywell International Inc	10.429	0,06
161	HP Inc	5.278	0,03
463	Hudson Pacific Properties Inc	8.820	0,05
1.000	ICICI Bank Ltd ADR	17.740	0,10
18	Illinois Tool Works Inc	3.281	0,02
105	Intel Corp	3.928	0,02
86	International Business Machines Corp	12.142	0,07
100	Jardine Matheson Holdings Ltd	5.256	0,03
29	JM Smucker Co	3.712	0,02
194	Johnson & Johnson	34.437	0,19

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
303	JPMorgan Chase & Co	34.121	0,19
113	Juniper Networks Inc	3.221	0,02
107	Kellogg Co	7.633	0,04
365	KeyCorp	6.289	0,03
1.437	Kimco Realty Corp	34.704	0,19
2.800	Kinetik Holdings Inc Class A	95.592	0,53
132	Kroger Co	6.248	0,03
26	L3Harris Technologies Inc	6.284	0,03
52	Lazard Ltd Class A	1.685	0,01
48	Lennar Corp Class A	3.387	0,02
64	LKQ Corp	3.142	0,02
54	Lockheed Martin Corp	23.218	0,13
351	Lumen Technologies Inc	3.829	0,02
108	LyondellBasell Industries NV Class A	9.446	0,05
91	Marathon Petroleum Corp	7.481	0,04
54	Masco Corp	2.732	0,01
52	McDonald's Corp	12.838	0,07
254	Merck & Co Inc	23.157	0,13
226	MetLife Inc	14.191	0,08
163	Mondelez International Inc Class A	10.121	0,06
175	Morgan Stanley	13.311	0,07
16	Motorola Solutions Inc	3.354	0,02
89	NetApp Inc	5.806	0,03
226	New York Community Bancorp Inc	2.063	0,01
1.100	NextEra Energy Inc	85.206	0,47
2.100	NextEra Energy Partners LP	155.736	0,86
64	Norfolk Southern Corp	14.547	0,08
98	NRG Energy Inc	3.741	0,02
31	Nucor Corp	3.237	0,02
42	NXP Semiconductors NV	6.217	0,03
90	Omnicom Group Inc	5.725	0,03
2.250	ONEOK Inc	124.875	0,69
113	Oracle Corp	7.895	0,04
40	Owens Corning	2.972	0,02
23	Packaging Corp of America	3.163	0,02
2.100	Pembina Pipeline Corp	74.235	0,41
34	PepsiCo Inc	5.666	0,03
796	Petroleo Brasileiro SA ADR	9.297	0,05
468	Pfizer Inc	24.537	0,13
279	Philip Morris International Inc	27.548	0,15
44	Pinnacle West Capital Corp	3.217	0,02

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
28	Pioneer Natural Resources Co	6.246	0,03
298	PPL Corp	8.085	0,04
78	Principal Financial Group Inc	5.210	0,03
311	Procter & Gamble Co	44.719	0,25
167	Prudential Financial Inc	15.979	0,09
48	Public Service Enterprise Group Inc	3.037	0,02
1.450	Public Storage DV	27.811	0,15
3.296	Public Storage LL	60.218	0,33
2.100	Public Storage PRH	53.025	0,29
500	Public Storage PRN	9.065	0,05
950	Public Storage PRQ	17.328	0,10
146	QUALCOMM Inc	18.650	0,10
47	Quest Diagnostics Inc	6.250	0,03
22	Reliance Steel & Aluminum Co	3.737	0,02
699	Rexford Industrial Realty Inc	17.370	0,10
31	Robert Half International Inc	2.322	0,01
56	Sealed Air Corp	3.232	0,02
969	Sempra Energy	145.612	0,80
54	Service Corp International	3.732	0,02
29	Snap-on Inc	5.714	0,03
272	Starbucks Corp	20.778	0,11
47	Steel Dynamics Inc	3.109	0,02
700	Summit Hotel Properties Inc	13.300	0,07
175	Summit Hotel Properties Inc Series E	3.521	0,02
300	Sunstone Hotel Investors Inc	6.156	0,03
39	T Rowe Price Group Inc	4.431	0,02
466	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	38.096	0,21
89	Tapestry Inc	2.716	0,01
2.400	Targa Resources Corp	143.208	0,79
500	Tata Motors Ltd ADR	12.935	0,07
2.400	TC Energy Corp	124.344	0,68
59	Texas Instruments Inc	9.065	0,05
25	TFS Financial Corp	343	0,00
187	TJX Cos Inc	10.444	0,06
35	Tractor Supply Co	6.785	0,04
64	Travelers Cos Inc	10.824	0,06
40	Tyson Foods Inc Class A	3.442	0,02
113	Union Pacific Corp	24.101	0,13
55	United Parcel Service Inc Class B	10.040	0,06
15	UnitedHealth Group Inc	7.704	0,04
15	Vail Resorts Inc	3.271	0,02

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 29,54% (31 de diciembre de 2021: 27,38%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
662	Vale SA ADR Class B	9.685	0,05
123	Verizon Communications Inc	6.242	0,03
108	Vistra Corp	2.468	0,01
1.825	Vornado Realty Trust	35.697	0,20
3.986	Vornado Realty Trust OP	67.921	0,37
165	Walgreens Boots Alliance Inc	6.254	0,03
31	Walmart Inc	3.769	0,02
24	Waste Management Inc	3.672	0,02
5.200	Williams Cos Inc	162.292	0,89
15	WW Grainger Inc	6.816	0,04
123	Yum! Brands Inc	13.962	0,08
Total dólar estadounidense		4.116.675	22,68
Total valores de renta variable *		5.360.924	29,54
Fondos de inversión inmobiliaria 4,60% (31 de diciembre de 2021: 6,55%)			
Dólar australiano			
302	Dexus	1.844	0,01
Total dólar australiano		1.844	0,01
Dólar de Singapur			
664	Ascendas Real Estate Investment Trust	1.360	0,01
Total dólar de Singapur		1.360	0,01
Dólar estadounidense			
286	AGNC Investment Corp	3.166	0,02
572	American Campus Communities Inc	36.877	0,20
203	American Tower Corp	51.885	0,29
5.733	Annaly Capital Management Inc	33.882	0,19
2.022	Blackstone Mortgage Trust Inc Class A	55.949	0,31
48	Boston Properties Inc	4.271	0,02
336	Crown Castle International Corp	56.576	0,31
124	Digital Realty Trust Inc	16.099	0,09
514	Equity Residential	37.121	0,20
225	Four Corners Property Trust Inc	5.983	0,03
734	Healthpeak Properties Inc	19.018	0,11
874	Highwoods Properties Inc	29.882	0,17
105	Iron Mountain Inc	5.112	0,03
3.022	Medical Properties Trust Inc	46.146	0,25
97	Mid-America Apartment Communities Inc	16.943	0,09
984	Omega Healthcare Investors Inc	27.739	0,15
342	Prologis Inc	40.236	0,22

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 4,60% (31 de diciembre de 2021: 6,55%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
222	Public Storage			69.413	0,38
734	Regency Centers Corp			43.533	0,24
704	Simon Property Group Inc			66.824	0,37
586	Spirit Realty Capital Inc			22.139	0,12
1.215	STAG Industrial Inc			37.519	0,21
755	Starwood Property Trust Inc			15.772	0,09
68	Sun Communities Inc			10.836	0,06
1.293	VICI Properties Inc			38.518	0,21
482	Welltower Inc			39.693	0,22
Total dólar estadounidense				831.132	4,58
Total fondos de inversión inmobiliaria *				834.336	4,60
Participatory Notes 0,00% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)					
Dólar australiano					
6	Magellan Financial Group Ltd		16/04/2027	3	0,00
Total participatory notes **				3	0,00
Bonos de agencia 0,05% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)					
Dólar estadounidense					
15.000	Fannie Mae Principal Strip	0,00%	15/07/2037	8.791	0,05
Total bonos de agencia **				8.791	0,05
Bonos de empresa 41,25% (31 de diciembre de 2021: 38,75%)					
Euro					
100.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	81.582	0,45
100.000	Adient Global Holdings Ltd*	3,50%	15/08/2024	94.811	0,52
100.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	84.933	0,47
100.000	Allwyn International AS**	3,88%	15/02/2027	89.587	0,49
100.000	Altice Financing SA*	2,25%	15/01/2025	91.946	0,51
100.000	Altice France Holding SA*	8,00%	15/05/2027	86.252	0,48
100.000	Assemblin Financing AB**	5,00%	15/05/2025	101.110	0,56
100.000	Autostrade per l'Italia SpA*	1,88%	26/09/2029	83.188	0,46
100.000	Avantor Funding Inc*	3,88%	15/07/2028	90.873	0,50
100.000	Bayer AG*	5,38%	25/03/2082	87.724	0,48
100.000	Belden Inc*	3,88%	15/03/2028	89.838	0,50
100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA*	3,00%	23/04/2075	100.512	0,55
100.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	29/12/2049	87.663	0,48
100.000	Cellnex Finance Co SA*	1,50%	08/06/2028	81.976	0,45
100.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	4,38%	15/01/2028	89.223	0,49
68.723	Diocle SpA*	3,88%	30/06/2026	69.781	0,38
100.000	eG Global Finance Plc*	4,38%	07/02/2025	93.486	0,52

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 41,25% (31 de diciembre de 2021: 38,75%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	eircom Finance DAC**	1,75%	01/11/2024	97.311	0,54
100.000	Electricite de France SA*	5,00%	29/12/2049	92.053	0,51
100.000	Emeria SASU**	3,38%	31/03/2028	85.158	0,47
100.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,38%	31/08/2081	77.120	0,43
100.000	Encore Capital Group Inc*	4,25%	15/01/2028	96.966	0,53
100.000	Gruenthal GmbH**	4,13%	15/05/2028	89.831	0,50
100.000	Iliad Holding SASU**	5,63%	15/10/2028	89.308	0,49
100.000	INEOS Finance Plc*	2,88%	01/05/2026	91.532	0,50
100.000	Intrum AB*	3,50%	15/07/2026	87.590	0,48
100.000	Lincoln Financing Sarl**	3,88%	01/04/2024	102.046	0,56
100.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00%	18/09/2027	87.770	0,48
100.000	Loxam SAS*	4,50%	15/02/2027	90.107	0,50
100.000	Orano SA*	3,38%	23/04/2026	97.361	0,54
120.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	93.968	0,52
100.000	Repsol International Finance BV*	4,50%	25/03/2075	100.344	0,55
100.000	Sappi Papier Holding GmbH*	3,13%	15/04/2026	93.190	0,51
100.000	Schaeffler AG*	3,38%	12/10/2028	84.939	0,47
100.000	SES SA*	5,63%	29/12/2049	101.323	0,56
100.000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75%	31/10/2026	91.436	0,50
100.000	Summit Properties Ltd*	2,00%	31/01/2025	89.687	0,49
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00%	15/07/2025	91.918	0,51
100.000	Telecom Italia SpA*	2,38%	12/10/2027	85.796	0,47
100.000	Telefonica Europe BV*	3,88%	29/12/2049	93.943	0,52
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38%	09/05/2030	83.387	0,46
100.000	TK Elevator Midco GmbH**	4,75%	15/07/2027	98.647	0,54
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	2,13%	29/12/2049	77.835	0,43
100.000	United Group BV**	4,63%	15/08/2028	80.374	0,44
100.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	29/12/2049	79.373	0,44
100.000	Verisure Midholding AB*	5,25%	15/02/2029	79.865	0,44
100.000	Virgin Media Finance Plc**	3,75%	15/07/2030	78.122	0,43
100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	87.112	0,48
100.000	Volkswagen International Finance NV*	4,63%	29/12/2049	92.523	0,51
100.000	ZF Europe Finance BV*	3,00%	23/10/2029	76.637	0,42
Total euro				4.449.057	24,51
Libra esterlina					
100.000	Electricite de France SA*	6,00%	29/12/2049	107.901	0,59
200.000	NGG Finance Plc*	5,63%	18/06/2073	230.247	1,27
Total libra esterlina				338.148	1,86

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 41,25% (31 de diciembre de 2021: 38,75%) (cont.)					
Dólar estadounidense					
5.000	Abbott Laboratories*	4,90%	30/11/2046	5.253	0,03
5.000	AbbVie Inc*	4,05%	21/11/2039	4.467	0,02
10.000	AbbVie Inc*	4,25%	21/11/2049	8.894	0,05
5.000	AbbVie Inc*	4,30%	14/05/2036	4.705	0,03
5.000	AbbVie Inc*	4,70%	14/05/2045	4.717	0,03
10.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,85%	29/10/2041	7.222	0,04
5.000	Air Lease Corp*	3,25%	01/10/2029	4.217	0,02
115.000	Ally Financial Inc Series B**	4,70%	29/12/2049	91.556	0,50
5.000	Altria Group Inc*	4,25%	09/08/2042	3.741	0,02
5.000	Amazon.com Inc**	3,88%	22/08/2037	4.749	0,03
5.000	Ameren Illinois Co*	2,90%	15/06/2051	3.681	0,02
5.000	American Water Capital Corp*	3,45%	01/05/2050	3.996	0,02
10.000	Analog Devices Inc**	2,95%	01/10/2051	7.650	0,04
5.000	Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,90%	01/02/2046	4.709	0,03
5.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,44%	06/10/2048	4.396	0,02
10.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,95%	15/01/2042	9.538	0,05
5.000	Apple Inc**	2,65%	08/02/2051	3.697	0,02
5.000	Apple Inc**	2,70%	05/08/2051	3.740	0,02
10.000	Apple Inc**	3,75%	13/11/2047	9.010	0,05
5.000	ArcelorMittal SA*	6,75%	01/03/2041	4.956	0,03
5.000	AstraZeneca Plc**	2,13%	06/08/2050	3.348	0,02
5.000	AT&T Inc*	3,50%	01/06/2041	4.001	0,02
15.000	AT&T Inc*	3,55%	15/09/2055	11.264	0,06
5.000	AT&T Inc**	3,65%	15/09/2059	3.756	0,02
3.000	AT&T Inc*	4,50%	09/03/2048	2.665	0,01
5.000	Athene Holding Ltd*	3,95%	25/05/2051	3.730	0,02
5.000	Atmos Energy Corp*	4,13%	15/03/2049	4.540	0,02
5.000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc**	4,08%	15/12/2047	4.237	0,02
5.000	Bank of America Corp**	2,68%	19/06/2041	3.605	0,02
5.000	Bank of America Corp**	2,97%	21/07/2052	3.556	0,02
5.000	Bank of America Corp**	4,08%	20/03/2051	4.321	0,02
5.000	Bank of America Corp**	4,24%	24/04/2038	4.589	0,03
35.000	Bank of America Corp**	4,30%	29/12/2049	29.312	0,16
65.000	Bank of America Corp**	6,13%	29/12/2049	62.847	0,35
65.000	Bank of New York Mellon Corp**	3,75%	29/12/2049	53.224	0,29
5.000	Barclays Plc*	3,56%	23/09/2035	4.127	0,02
200.000	Barclays Plc*	4,38%	29/12/2049	153.873	0,85
5.000	BAT Capital Corp*	4,54%	15/08/2047	3.675	0,02
5.000	Berkshire Hathaway Energy Co*	6,13%	01/04/2036	5.532	0,03
5.000	Berkshire Hathaway Finance Corp*	5,75%	15/01/2040	5.515	0,03
200.000	BNP Paribas SA*	4,50%	29/12/2049	149.778	0,83

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 41,25% (31 de diciembre de 2021: 38,75%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
5.000	Boeing Co*	5,81%	01/05/2050	4.601	0,03
5.000	BP Capital Markets Plc*	4,88%	29/12/2049	4.369	0,02
5.000	Bristol-Myers Squibb Co*	2,55%	13/11/2050	3.547	0,02
5.000	Bristol-Myers Squibb Co**	4,25%	26/10/2049	4.707	0,03
5.000	Broadcom Inc**	4,30%	15/11/2032	4.548	0,03
5.000	Burlington Northern Santa Fe LLC*	4,38%	01/09/2042	4.733	0,03
10.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,57%	01/12/2031	8.280	0,05
5.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80%	01/03/2050	3.972	0,02
5.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,38%	01/04/2038	4.452	0,02
5.000	Chevron Corp*	3,08%	11/05/2050	3.988	0,02
5.000	Cigna Corp*	4,80%	15/08/2038	4.872	0,03
130.000	Citigroup Inc**	4,15%	29/12/2049	104.650	0,58
100.000	CMS Energy Corp**	3,75%	01/12/2050	76.693	0,42
5.000	Comcast Corp**	2,65%	15/08/2062	3.235	0,02
5.000	Comcast Corp**	4,65%	15/07/2042	4.789	0,03
5.000	Consolidated Edison Co of New York Inc*	3,00%	01/12/2060	3.430	0,02
5.000	Constellation Brands Inc*	4,50%	09/05/2047	4.451	0,02
200.000	Credit Suisse Group AG*	5,10%	29/12/2049	145.892	0,80
5.000	Crown Castle International Corp*	4,15%	01/07/2050	4.167	0,02
5.000	CSL Finance Plc**	4,75%	27/04/2052	4.790	0,03
10.000	CVS Health Corp*	4,13%	01/04/2040	8.746	0,05
5.000	CVS Health Corp*	5,05%	25/03/2048	4.793	0,03
5.000	Danaher Corp*	4,38%	15/09/2045	4.653	0,03
10.000	Diamondback Energy Inc**	4,40%	24/03/2051	8.538	0,05
75.000	Discover Financial Services**	5,50%	29/12/2049	58.775	0,32
5.000	Discovery Communications LLC**	4,65%	15/05/2050	3.942	0,02
5.000	Dow Chemical Co*	4,38%	15/11/2042	4.414	0,02
5.000	Duke Energy Corp*	4,80%	15/12/2045	4.575	0,03
5.000	Duke Energy Progress LLC*	2,50%	15/08/2050	3.427	0,02
5.000	Edison International**	5,00%	29/12/2049	3.991	0,02
5.000	Emerson Electric Co*	2,80%	21/12/2051	3.657	0,02
5.000	Enterprise Products Operating LLC*	3,70%	31/01/2051	3.918	0,02
5.000	Enterprise Products Operating LLC*	4,85%	15/03/2044	4.565	0,03
5.000	EPR Properties**	4,95%	15/04/2028	4.604	0,03
5.000	Equinix Inc**	3,00%	15/07/2050	3.433	0,02
5.000	Essential Utilities Inc*	4,28%	01/05/2049	4.398	0,02
5.000	Essential Utilities Inc*	5,30%	01/05/2052	5.085	0,03
5.000	Exelon Corp**	4,45%	15/04/2046	4.529	0,02
5.000	FedEx Corp*	4,95%	17/10/2048	4.772	0,03
30.000	Fifth Third Bancorp**	5,10%	29/12/2049	25.260	0,14
2.000	FirstEnergy Corp*	5,35%	15/07/2047	1.693	0,01

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 41,25% (31 de diciembre de 2021: 38,75%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
10.000	Fortune Brands Home & Security Inc [*]	4,50%	25/03/2052	7.745	0,04
5.000	Fox Corp ^{**}	5,48%	25/01/2039	4.863	0,03
5.000	General Electric Co [*]	4,50%	11/03/2044	4.360	0,02
5.000	General Motors Co [*]	5,00%	01/04/2035	4.463	0,02
5.000	General Motors Co [*]	5,40%	01/04/2048	4.359	0,02
5.000	Gilead Sciences Inc ^{**}	2,60%	01/10/2040	3.663	0,02
5.000	Gilead Sciences Inc ^{**}	4,75%	01/03/2046	4.805	0,03
35.000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	3,65%	29/12/2049	27.259	0,15
5.000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	4,02%	31/10/2038	4.374	0,02
26.000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	4,95%	29/12/2049	23.474	0,13
10.000	Goldman Sachs Group Inc [*]	6,25%	01/02/2041	11.102	0,06
5.000	Hartford Financial Services Group Inc [*]	2,90%	15/09/2051	3.482	0,02
5.000	HCA Inc [*]	5,25%	15/06/2049	4.316	0,02
5.000	Home Depot Inc [*]	3,30%	15/04/2040	4.254	0,02
5.000	Home Depot Inc [*]	4,40%	15/03/2045	4.784	0,03
200.000	HSBC Holdings Plc [*]	4,70%	29/12/2049	150.902	0,83
35.000	Huntington Bancshares Inc ^{**}	5,70%	29/12/2049	30.171	0,17
200.000	ING Groep NV [*]	3,88%	29/12/2049	145.843	0,80
65.000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	3,65%	29/12/2049	53.397	0,29
5.000	Kaiser Foundation Hospitals ^{**}	4,15%	01/05/2047	4.679	0,03
5.000	Kentucky Utilities Co [*]	3,30%	01/06/2050	3.910	0,02
5.000	Kinder Morgan Inc [*]	5,55%	01/06/2045	4.720	0,03
5.000	KLA Corp ^{**}	4,95%	15/07/2052	5.036	0,03
5.000	Kraft Heinz Foods Co ^{**}	4,38%	01/06/2046	4.175	0,02
45.000	Liberty Mutual Group Inc ^{**}	4,13%	15/12/2051	35.966	0,20
5.000	Lockheed Martin Corp [*]	4,07%	15/12/2042	4.652	0,03
5.000	Lockheed Martin Corp [*]	4,30%	15/06/2062	4.707	0,03
5.000	Lowe's Cos Inc [*]	3,00%	15/10/2050	3.494	0,02
10.000	Lowe's Cos Inc [*]	5,00%	15/04/2040	9.727	0,05
60.000	M&T Bank Corp ^{**}	3,50%	29/12/2049	45.900	0,25
5.000	Magellan Midstream Partners LP [*]	3,95%	01/03/2050	3.954	0,02
5.000	Marathon Oil Corp [*]	5,20%	01/06/2045	4.594	0,03
5.000	Marathon Petroleum Corp [*]	4,75%	15/09/2044	4.415	0,02
5.000	Martin Marietta Materials Inc [*]	3,20%	15/07/2051	3.555	0,02
5.000	Masco Corp [*]	4,50%	15/05/2047	4.263	0,02
10.000	McDonald's Corp [*]	3,63%	01/09/2049	8.280	0,05
5.000	McDonald's Corp [*]	4,45%	01/03/2047	4.645	0,03
5.000	MDC Holdings Inc [*]	3,97%	06/08/2061	2.886	0,02
5.000	Merck & Co Inc [*]	2,75%	10/12/2051	3.702	0,02
5.000	Merck & Co Inc [*]	2,90%	10/12/2061	3.562	0,02
5.000	MetLife Inc [*]	4,88%	13/11/2043	4.940	0,03

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 41,25% (31 de diciembre de 2021: 38,75%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
5.000	Micron Technology Inc**	3,48%	01/11/2051	3.460	0,02
5.000	Microsoft Corp**	2,68%	01/06/2060	3.593	0,02
5.000	Molson Coors Beverage Co*	4,20%	15/07/2046	4.116	0,02
5.000	Morgan Stanley**	2,48%	16/09/2036	3.850	0,02
5.000	Morgan Stanley**	3,97%	22/07/2038	4.481	0,02
5.000	MPLX LP*	5,50%	15/02/2049	4.649	0,03
5.000	Nasdaq Inc**	2,50%	21/12/2040	3.491	0,02
210.000	NatWest Group Plc*	4,60%	29/12/2049	155.137	0,85
5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc*	3,00%	15/01/2052	3.585	0,02
5.000	Norfolk Southern Corp*	4,55%	01/06/2053	4.738	0,03
10.000	Oglethorpe Power Corp**	4,50%	01/04/2047	8.648	0,05
5.000	Oracle Corp*	3,95%	25/03/2051	3.680	0,02
5.000	Oracle Corp*	4,00%	15/07/2046	3.706	0,02
5.000	Paramount Global**	4,60%	15/01/2045	3.934	0,02
5.000	PayPal Holdings Inc**	5,05%	01/06/2052	4.972	0,03
66.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40%	29/12/2049	50.280	0,28
35.000	PNC Financial Services Group Inc**	6,00%	29/12/2049	33.684	0,19
5.000	Prudential Financial Inc*	4,60%	15/05/2044	4.697	0,03
5.000	Public Service Electric & Gas Co*	3,85%	01/05/2049	4.417	0,02
5.000	Rogers Communications Inc*	4,35%	01/05/2049	4.254	0,02
5.000	Shell International Finance BV*	4,38%	11/05/2045	4.661	0,03
5.000	Southern California Edison Co*	4,88%	01/03/2049	4.542	0,03
5.000	Southern Co*	4,40%	01/07/2046	4.356	0,02
5.000	Southern Co Gas Capital Corp*	3,15%	30/09/2051	3.558	0,02
5.000	Southwestern Public Service Co**	3,15%	01/05/2050	3.828	0,02
10.000	Starbucks Corp**	4,45%	15/08/2049	8.988	0,05
5.000	Steel Dynamics Inc**	3,25%	15/10/2050	3.448	0,02
55.000	SVB Financial Group**	4,25%	29/12/2049	41.602	0,23
5.000	Sysco Corp*	6,60%	01/04/2050	5.780	0,03
5.000	T-Mobile USA Inc**	3,00%	15/02/2041	3.737	0,02
10.000	T-Mobile USA Inc*	4,38%	15/04/2040	8.945	0,05
5.000	TotalEnergies Capital International SA*	3,13%	29/05/2050	3.832	0,02
5.000	TotalEnergies Capital International SA**	3,39%	29/06/2060	3.825	0,02
5.000	Union Pacific Corp**	3,84%	20/03/2060	4.187	0,02
5.000	UnitedHealth Group Inc*	4,75%	15/05/2052	5.006	0,03
110.000	US Bancorp**	3,70%	29/12/2049	84.700	0,47
5.000	Utah Acquisition Sub Inc**	5,25%	15/06/2046	4.042	0,02
5.000	Verizon Communications Inc*	4,86%	21/08/2046	4.932	0,03
5.000	Vodafone Group Plc**	4,38%	19/02/2043	4.355	0,02
200.000	Vodafone Group Plc*	6,25%	03/10/2078	192.462	1,06
5.000	Walmart Inc*	2,50%	22/09/2041	3.895	0,02

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 41,25% (31 de diciembre de 2021: 38,75%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
5.000	Walmart Inc*	2,65%	22/09/2051	3.771	0,02
5.000	Walt Disney Co*	3,60%	13/01/2051	4.184	0,02
5.000	Westlake Corp*	4,38%	15/11/2047	4.279	0,02
5.000	Westpac Banking Corp**	3,13%	18/11/2041	3.674	0,02
Total dólar estadounidense				2.699.662	14,88
Total bonos de empresa				7.486.867	41,25
Bonos del Estado 3,16% (31 de diciembre de 2021: 5,70%)					
Dólar estadounidense					
15.644	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13%	15/01/2032	14.864	0,08
25.000	United States Treasury Note/Bond*	1,25%	15/05/2050	15.917	0,09
25.000	United States Treasury Note/Bond*	1,75%	15/08/2041	19.026	0,10
5.000	United States Treasury Note/Bond*	1,88%	15/02/2032	4.530	0,03
60.000	United States Treasury Note/Bond*	1,88%	15/02/2051	45.035	0,25
20.000	United States Treasury Note/Bond*	1,88%	15/11/2051	15.013	0,08
40.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00%	15/02/2050	31.016	0,17
40.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00%	15/08/2051	30.933	0,17
5.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25%	15/08/2046	4.036	0,02
5.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25%	15/02/2052	4.116	0,02
75.000	United States Treasury Note/Bond*	2,38%	15/05/2051	63.343	0,35
40.000	United States Treasury Note/Bond**	2,50%	15/02/2045	33.956	0,19
10.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75%	31/08/2023	9.979	0,06
25.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75%	15/08/2047	22.367	0,12
10.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88%	15/08/2045	9.092	0,05
15.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88%	15/11/2046	13.688	0,08
15.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88%	15/05/2052	14.171	0,08
20.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	15/11/2044	18.552	0,10
25.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	15/05/2045	23.209	0,13
10.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	15/05/2047	9.355	0,05
20.000	United States Treasury Note/Bond*	3,13%	15/08/2044	18.963	0,10
15.000	United States Treasury Note/Bond*	3,13%	15/05/2048	14.524	0,08
40.000	United States Treasury Note/Bond**	3,63%	15/08/2043	41.087	0,23
50.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63%	15/02/2044	51.344	0,28
15.300	United States Treasury Note/Bond*	3,88%	15/08/2040	16.504	0,09
10.000	United States Treasury Note/Bond*	4,38%	15/02/2038	11.648	0,06
10.000	United States Treasury Note/Bond*	4,75%	15/02/2037	12.083	0,07
5.000	United States Treasury Note/Bond*	5,00%	15/05/2037	6.185	0,03
Total bonos del Estado				574.536	3,16

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 7,92% (31 de diciembre de 2021: 6,54%)			
Dólar estadounidense			
5.177	iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF	433.988	2,39
6.998	iShares MSCI India UCITS ETF	45.900	0,25
79.779	Neuberger Berman China Bond Fund	773.856	4,26
16.300	Neuberger Berman Commodities Fund	184.026	1,02
Total fondos de inversión [#]		1.437.770	7,92
Total inversiones		15.703.227	86,52

Contratos de divisas a plazo 2,13% (31 de diciembre de 2021: 0,65%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
47.075 CHF	47.881 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	1.336	0,01
52.430 CHF	53.045 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	1.771	0,01
80.397 CHF	81.152 USD	20/07/2022	UBS AG	1	2.904	0,02
176.047 CNY	26.252 USD	20/10/2022	Standard Chartered Bank	1	5	0,00
95.203 EUR	99.544 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	85	0,00
21.836 EUR	22.807 USD	20/07/2022	UBS AG	1	45	0,00
15.135 GBP	18.171 USD	20/07/2022	Deutsche Bank AG	1	214	0,00
61.187 USD	85.235 AUD	20/07/2022	BNP Paribas	1	2.570	0,01
95.445 USD	76.081 GBP	20/07/2022	BNP Paribas	2	3.026	0,02
109.303 USD	996.115 NOK	20/07/2022	BNP Paribas	2	8.453	0,05
54.753 USD	7.035.652 JPY	20/07/2022	BNP Paribas	1	2.919	0,02
54.327 USD	50.751 EUR	20/07/2022	BNP Paribas	1	1.217	0,01
55.836 USD	549.065 SEK	20/07/2022	BNP Paribas	1	2.227	0,01
160.245 USD	204.031 CAD	20/07/2022	BNP Paribas	3	2.074	0,01
19.153 USD	18.223 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	83	0,00
434.012 USD	332.070 GBP	20/07/2022	Deutsche Bank AG	1	30.635	0,17
771.577 USD	709.004 EUR	20/07/2022	Deutsche Bank AG	2	29.608	0,16
53.000 USD	500.477 NOK	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	2.331	0,01
19.300 USD	83.266 PLN	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	820	0,00
320.031 USD	299.890 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	6.197	0,03
50.784 USD	41.587 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	267	0,00
26.256 USD	517.741 MXN	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	665	0,00
59.290 USD	380.031 CNY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	2.610	0,01
230.225 USD	214.285 CHF	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	6.187	0,03
203 USD	3.226 TRY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	11	0,00
163.343 USD	20.637.352 JPY	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	11.301	0,06
57.999 USD	44.364 GBP	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	4.108	0,02
152.805 USD	142.936 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	3.223	0,02
178.725 USD	166.229 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	3	4.768	0,03
56.899 USD	7.299.097 JPY	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	3.124	0,02

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,13% (31 de diciembre de 2021: 0,65%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
73.850 USD	710.902 NOK	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	1.876	0,01
57.440 USD	44.049 GBP	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	3.932	0,02
24.285 USD	33.970 AUD	20/07/2022	UBS AG	1	923	0,01
5.195.394 USD	4.747.444 EUR	20/07/2022	UBS AG	5	227.219	1,25
103.550 USD	98.987 CHF	20/07/2022	UBS AG	2	57	0,00
75.578 USD	1.722.821 CZK	20/07/2022	UBS AG	1	2.924	0,02
58.777 USD	515.363 NOK	20/07/2022	UBS AG	1	6.600	0,04
57.957 USD	44.321 GBP	20/07/2022	UBS AG	1	4.119	0,02
164.170 USD	209.036 CAD	20/07/2022	UBS AG	3	2.118	0,01
18.906 USD	6.653.867 HUF	20/07/2022	UBS AG	1	1.417	0,01
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
3.608 EUR	3.773 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	3	0,00
31.783 EUR	33.240 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	20	0,00
57.721 USD	54.546 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	638	0,01
22.149 USD	20.827 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	354	0,00
19.371 USD	18.096 EUR	20/07/2022	UBS AG	3	433	0,00
19.013 USD	17.931 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	248	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
1.508 USD	1.206 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	43	0,00
2.154 USD	1.735 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	47	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					387.755	2,13

Contratos de futuros 0,09% (31 de diciembre de 2021: 0,07%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
(1)	Euro-Bund Future September 2022	1.265	0,00	
(1)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	5.437	0,03	
(1)	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future September 2022	5.079	0,03	
(1)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	4.906	0,03	
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]			16.687	0,09

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 0,08% (31 de diciembre de 2021: 0,01%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
1	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,100	(651)	192	0,00
1	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,120	(305)	12	0,00
1	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	(73)	8	0,00

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 0,08% (31 de diciembre de 2021: 0,01%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
3	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	(564)	188	0,00
3	20/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	(797)	495	0,00
1	27/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	(352)	345	0,00
2	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,600	(156)	10	0,00
Opciones de venta					
1	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,350	(1.739)	47	0,00
1	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,350	(2.758)	345	0,00
1	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,375	(571)	474	0,00
1	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,400	(481)	60	0,00
2	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,400	(2.459)	920	0,01
3	20/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,400	(4.582)	3.075	0,02
2	27/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,400	(4.291)	4.300	0,03
2	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,700	(2.364)	3.440	0,02
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices adquiridos[±]				13.911	0,08
				Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				16.121.580	88,82

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,88%) (31 de diciembre de 2021: (0,40%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
156.370 AUD	111.385 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	(3.847)	(0,02)
67.397 AUD	50.393 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(4.044)	(0,02)
103.780 BRL	20.068 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(316)	(0,00)
72.612 BRL	14.893 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(1.073)	(0,01)
258.062 CAD	202.541 USD	20/07/2022	BNP Paribas	3	(2.485)	(0,01)
107.939 CHF	113.615 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(764)	(0,01)
484.228 CLP	591 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(76)	(0,00)
203.984 CNY	30.610 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(186)	(0,00)
292.276 CZK	12.555 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(230)	(0,00)
230.954 EUR	245.499 USD	20/07/2022	BNP Paribas	3	(3.807)	(0,02)
48.652 EUR	51.417 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(504)	(0,00)
208.149 EUR	225.522 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	3	(7.695)	(0,04)

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,88%) (31 de diciembre de 2021: (0,40%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
138.977 EUR	148.967 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(3.528)	(0,02)
45.225 GBP	55.286 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(350)	(0,00)
40.986 GBP	51.672 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(1.885)	(0,01)
43.516 GBP	54.531 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(1.671)	(0,01)
41.043 GBP	51.872 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(2.016)	(0,01)
6.983.773 JPY	54.286 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(2.834)	(0,02)
12.827.163 JPY	101.136 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(6.634)	(0,04)
30.018.415 JPY	238.411 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(17.256)	(0,10)
72.171.921 KRW	58.795 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(3.185)	(0,02)
205.036 MXN	10.216 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(82)	(0,00)
1.018.598 NOK	106.582 USD	20/07/2022	BNP Paribas	2	(3.456)	(0,02)
1.950.069 NOK	222.267 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(24.836)	(0,14)
1.025.113 NOK	107.821 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(4.035)	(0,02)
527.493 NOK	56.611 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(3.206)	(0,02)
40.812 NZD	26.301 USD	20/07/2022	BNP Paribas	1	(929)	(0,01)
18.765 NZD	12.845 USD	20/07/2022	UBS AG	1	(1.179)	(0,01)
464.887 SEK	47.500 USD	20/07/2022	BNP Paribas	2	(2.109)	(0,01)
1.012.467 SEK	103.137 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(4.283)	(0,02)
1.517.372 SEK	161.293 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(13.142)	(0,07)
9.989 USD	204.957 MXN	20/07/2022	BNP Paribas	1	(142)	(0,00)
35.227 USD	33.824 CHF	20/07/2022	BNP Paribas	1	(136)	(0,00)
51.908 USD	513.643 NOK	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(95)	(0,00)
46.136 USD	44.521 CHF	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(411)	(0,00)
76.409 USD	73.142 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(134)	(0,00)
26.221 USD	176.047 CNY	20/10/2022	Standard Chartered Bank	1	(21)	(0,00)
70.737 ZAR	4.743 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(431)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
20.101 EUR	21.346 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(309)	(0,00)
615.817 EUR	674.213 USD	20/07/2022	UBS AG	9	(29.764)	(0,17)
160.159 EUR	170.694 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	(3.089)	(0,02)
8.714 USD	8.330 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	(3)	(0,00)
18.893 USD	18.086 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(33)	(0,00)
11.993 USD	11.486 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(27)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
7.554 GBP	9.867 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(691)	(0,00)
14.712 GBP	19.244 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(1.373)	(0,01)
1.131 GBP	1.410 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	(35)	(0,00)
683 USD	569 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(8)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(158.345)	(0,88)

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,05%) (31 de diciembre de 2021: (0,04%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(4)	S&P 500 E-mini Future September 2022	(9.900)	(0,05)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(9.900)	(0,05)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (0,76%) (31 de diciembre de 2021: (0,08%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(1)	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,820	4.272	(2.570)	(0,01)
(1)	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,825	5.347	(4.975)	(0,03)
(1)	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,870	2.734	(4.040)	(0,02)
(2)	20/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,880	7.691	(11.226)	(0,06)
(1)	27/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,890	4.970	(5.046)	(0,03)
(2)	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,900	7.659	(4.690)	(0,04)
(1)	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,905	2.236	(580)	(0,00)
(1)	20/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,950	3.625	(2.350)	(0,01)
(2)	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,270	5.848	(20)	(0,00)
Opciones de venta					
(1)	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,605	8.486	(2.145)	(0,01)
(1)	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,615	7.067	(480)	(0,00)
(2)	27/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,660	15.162	(15.160)	(0,08)
(2)	20/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,670	12.665	(9.032)	(0,05)
(1)	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,680	4.986	(3.775)	(0,02)
(1)	20/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	7.686	(5.850)	(0,03)
(2)	13/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,705	13.586	(8.890)	(0,05)
(1)	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,715	5.079	(2.090)	(0,01)
(2)	06/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,025	13.579	(49.220)	(0,27)
(1)	01/07/2022	MSCI Emerging Markets Index, Strike Price \$990	1.019	(7.200)	(0,04)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos*				(139.339)	(0,76)

Multi-Asset Income - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (0,00%) (31 de diciembre de 2021: (0,01%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(10)	15/07/2022	ICICI Bank Ltd, Strike Price \$20	390	(50)	(0,00)
(5)	15/07/2022	Tata Motors Ltd, Strike Price \$32	220	0	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable suscritos *				(50)	(0,00)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(307.634)	(1,69)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	15.813.946	87,13
Otro activo neto	2.336.339	12,87
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	18.150.285	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	11.836.623	63,03
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	2.428.834	12,93
μ Fondos de inversión	1.437.770	7,66
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(118.691)	(0,63)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	229.410	1,22
Total inversiones	15.813.946	84,21

Next Generation Mobility – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 94,68% (31 de diciembre de 2021: 92,33%)			
Dólar canadiense			
89.156	First Quantum Minerals Ltd	1.687.809	1,10
30.798	Magna International Inc	1.687.509	1,10
Total dólar canadiense		3.375.318	2,20
Yuan renminbi chino			
25.100	StarPower Semiconductor Ltd Class A	1.444.779	0,94
Total yuan renminbi chino		1.444.779	0,94
Euro			
38.206	BE Semiconductor Industries NV	1.832.161	1,19
33.465	Infineon Technologies AG	807.826	0,53
28.305	Schneider Electric SE	3.340.876	2,18
Total euro		5.980.863	3,90
Dólar de Hong Kong			
48.200	Baidu Inc Class A	912.164	0,59
63.322	JD.com Inc Class A	2.040.003	1,33
103.236	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	1.682.677	1,10
Total dólar de Hong Kong		4.634.844	3,02
Yen japonés			
35.614	Murata Manufacturing Co Ltd	1.938.840	1,26
37.541	Taiyo Yuden Co Ltd	1.273.888	0,83
Total yen japonés		3.212.728	2,09
Nuevo dólar taiwanés			
68.000	MediaTek Inc	1.488.826	0,97
Total nuevo dólar taiwanés		1.488.826	0,97
Corona sueca			
122.533	Epiroc AB Class A	1.888.683	1,23
Total corona sueca		1.888.683	1,23
Dólar estadounidense			
10.529	Air Products & Chemicals Inc	2.532.014	1,65
1.128	Alphabet Inc Class A	2.458.205	1,60
32.150	Altair Engineering Inc Class A	1.687.875	1,10
24.080	Amazon.com Inc	2.557.537	1,66
29.756	Ambarella Inc	1.947.828	1,27
87.181	Amphenol Corp Class A	5.612.713	3,65

Next Generation Mobility – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 94,68% (31 de diciembre de 2021: 92,33%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
48.828	Analog Devices Inc	7.133.283	4,64
20.959	ANSYS Inc	5.015.279	3,27
32.928	Applied Materials Inc	2.995.789	1,95
33.224	Aptiv Plc	2.959.262	1,93
6.959	ASML Holding NV	3.311.649	2,16
13.354	Autodesk Inc	2.296.354	1,49
118.338	Ballard Power Systems Inc	745.529	0,49
25.443	Cadence Design Systems Inc	3.817.213	2,49
24.925	Caterpillar Inc	4.455.593	2,90
12.956	Cerence Inc	326.880	0,21
14.679	Deere & Co	4.395.920	2,86
95.259	General Motors Co	3.025.426	1,97
97.634	Gentex Corp	2.730.823	1,78
76.526	II-VI Inc	3.899.000	2,54
21.846	Keysight Technologies Inc	3.011.471	1,96
4.340	Lam Research Corp	1.849.491	1,20
75.778	Lattice Semiconductor Corp	3.675.233	2,39
14.799	Linde Plc	4.255.156	2,77
36.360	Micron Technology Inc	2.009.981	1,31
9.581	Monolithic Power Systems Inc	3.679.487	2,40
133.844	MP Materials Corp	4.293.716	2,80
72.201	NIO Inc ADR	1.568.206	1,02
12.524	NVIDIA Corp	1.898.513	1,24
15.135	NXP Semiconductors NV	2.240.434	1,46
41.579	ON Semiconductor Corp	2.091.839	1,36
3.549	Qorvo Inc	334.742	0,22
145.253	Rambus Inc	3.121.487	2,03
3.836	S&P Global Inc	1.292.962	0,84
42.075	Sensata Technologies Holding Plc	1.738.118	1,13
32.189	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.631.451	1,71
35.329	TE Connectivity Ltd	3.997.476	2,60
3.909	Tesla Inc	2.632.399	1,71
10.473	Texas Instruments Inc	1.609.176	1,05
27.826	T-Mobile US Inc	3.743.710	2,44
95.990	Trimble Inc	5.589.498	3,64
61.974	Uber Technologies Inc	1.267.988	0,83
6.279	Zscaler Inc	938.773	0,61
Total dólar estadounidense		123.375.479	80,33
Total valores de renta variable *		145.401.520	94,68

Next Generation Mobility – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 0,83% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)			
Dólar estadounidense			
10.889	Prologis Inc	1.281.091	0,83
Total fondos de inversión inmobiliaria *		1.281.091	0,83
Total inversiones		146.682.611	95,51

Contratos de divisas a plazo 0,03% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
169.604 EUR	177.357 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	132	0,00
1.096 EUR	1.143 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	3	0,00
1.362.982 USD	1.286.779 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	12	16.374	0,01
594.817 USD	550.393 EUR	20/07/2022	UBS AG	7	18.831	0,01
483.417 USD	450.363 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	12.115	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					47.455	0,03
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					146.730.066	95,54

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,17%) (31 de diciembre de 2021: (0,05%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
423.411 EUR	446.601 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	(3.504)	(0,00)
5.238.264 EUR	5.725.050 USD	20/07/2022	UBS AG	11	(243.235)	(0,16)
533.195 EUR	570.318 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	10	(12.332)	(0,01)
131.670 USD	125.868 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	(50)	(0,00)
291.189 USD	278.989 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(771)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(259.892)	(0,17)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(259.892)	(0,17)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					146.470.174	95,37
Otro activo neto					7.110.393	4,63
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					153.580.567	100,00

Next Generation Mobility – Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	146.682.611	94,27
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(212.437)	(0,14)
Total inversiones	146.470.174	94,13

Next Generation Space Economy - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Renta variable 96,48%			
Yuan renminbi chino			
16.020	Shanghai Huace Navigation Technology Ltd Class A	82.177	1,68
Total yuan renminbi chino		82.177	1,68
Euro			
1.697	Airbus SE	164.018	3,36
6.341	Avio SpA	72.921	1,49
3.067	Dassault Systemes SE	112.593	2,31
3.377	Mynaric AG	97.265	1,99
1.381	Safran SA	136.017	2,79
7.155	SES SA Class A	62.400	1,28
1.432	Thales SA	175.234	3,59
Total euro		820.448	16,81
Dólar de Hong Kong			
2.100	Tencent Holdings Ltd	94.844	1,94
Total dólar de Hong Kong		94.844	1,94
Nuevo dólar taiwanés			
23.439	Universal Microwave Technology Inc	120.216	2,46
Total nuevo dólar taiwanés		120.216	2,46
Libra esterlina			
8.107	BAE Systems Plc	81.738	1,67
Total libra esterlina		81.738	1,67
Dólar de Singapur			
51.900	Singapore Technologies Engineering Ltd	152.153	3,12
Total dólar de Singapur		152.153	3,12
Won de Corea del Sur			
2.657	Intellian Technologies Inc	122.577	2,51
Total won de Corea del Sur		122.577	2,51
Dólar estadounidense			
1.577	Advanced Micro Devices Inc	120.593	2,47
27	Alphabet Inc Class A	58.840	1,21
820	Amazon.com Inc	87.092	1,78
974	Arista Networks Inc	91.303	1,87
142	ASML Holding NV	67.575	1,38

Next Generation Space Economy - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Renta variable 96,48% (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
386	CACI International Inc Class A	108.767	2,23
696	CrowdStrike Holdings Inc Class A	117.318	2,40
667	Jacobs Engineering Group Inc	84.796	1,74
474	Keysight Technologies Inc	65.341	1,34
13.314	Kratos Defense & Security Solutions Inc	184.798	3,79
546	L3Harris Technologies Inc	131.968	2,70
985	Leidos Holdings Inc	99.199	2,03
2.688	Maxar Technologies Inc	70.130	1,44
339	Microsoft Corp	87.065	1,78
1.617	Moog Inc Class A	128.374	2,63
799	Motorola Solutions Inc	167.470	3,43
530	NVIDIA Corp	80.343	1,65
705	Okta Inc Class A	63.732	1,31
124	Palo Alto Networks Inc	61.249	1,25
12.100	Planet Labs PBC	52.393	1,07
1.034	QUALCOMM Inc	132.083	2,71
1.489	Raytheon Technologies Corp	143.108	2,93
37.262	Rocket Lab USA Inc	141.223	2,89
257	ServiceNow Inc	122.209	2,50
616	Snowflake Inc Class A	85.661	1,75
503	Teledyne Technologies Inc	188.680	3,87
237	TransDigm Group Inc	127.191	2,61
2.527	Trimble Inc	147.147	3,01
4.253	Uber Technologies Inc	87.016	1,78
894	Zscaler Inc	133.662	2,74
Total dólar estadounidense		3.236.326	66,29
Total valores de renta variable *		4.710.479	96,48
Total inversiones		4.710.479	96,48
		Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		4.710.479	96,48
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados		4.710.479	96,48
Otro activo neto		171.856	3,52
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		4.882.335	100,00

Next Generation Space Economy - Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	4.710.479	95,49
Total inversiones	4.710.479	95,49

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,56% (31 de diciembre de 2021: 68,85%)					
Euro					
31.400.000	JP Morgan Structured Product*	3,82%	29/12/2022	32.498.858	0,59
15.300.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2024	4.958.042	0,09
2.000.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	2,88%	25/10/2025	2.041.107	0,04
15.000.000	Petroleos Mexicanos*	3,75%	21/02/2024	15.166.077	0,27
19.243.000	Petroleos Mexicanos*	5,13%	15/03/2023	20.237.111	0,37
Total euro				74.901.195	1,36
Dólar estadounidense					
11.000.000	1MDB Global Investments Ltd**	4,40%	09/03/2023	10.668.402	0,19
4.317.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,95%	31/07/2024	4.326.635	0,08
23.380.000	ABQ Finance Ltd*	1,88%	08/09/2025	21.686.422	0,39
12.477.000	ABQ Finance Ltd*	2,00%	06/07/2026	11.371.326	0,21
14.083.000	ABQ Finance Ltd*	3,13%	24/09/2024	13.776.375	0,25
12.726.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	3,50%	31/03/2027	12.344.220	0,22
3.124.000	Access Bank Plc*	6,13%	21/09/2026	2.534.501	0,05
6.209.000	Adani Green Energy Ltd*	4,38%	08/09/2024	5.595.406	0,10
7.000.000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ*	6,25%	10/12/2024	6.727.205	0,12
5.100.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	3,38%	24/07/2024	4.971.399	0,09
5.000.000	ADCB Finance Cayman Ltd*	4,50%	06/03/2023	5.029.889	0,09
7.558.000	Africa Finance Corp*	3,88%	13/04/2024	7.402.853	0,13
6.009.000	African Export-Import Bank*	2,63%	17/05/2026	5.318.032	0,10
5.000.000	African Export-Import Bank*	4,13%	20/06/2024	4.910.900	0,09
300.000	African Export-Import Bank*	5,25%	11/10/2023	303.055	0,01
809.000	Akbank TAS*	5,00%	24/10/2022	803.968	0,01
8.000.000	AKCB Finance Ltd*	4,75%	09/10/2023	8.087.678	0,15
5.400.000	Alfa SAB de CV**	5,25%	25/03/2024	5.393.790	0,10
881.000	Alpek SAB de CV**	5,38%	08/08/2023	891.233	0,02
11.741.000	Alsea SAB de CV**	7,75%	14/12/2026	11.116.203	0,20
18.012.000	APICORP Sukuk Ltd*	3,14%	01/11/2022	18.031.615	0,33
26.613.000	Arab Petroleum Investments Corp*	4,13%	18/09/2023	26.769.596	0,49
4.000.000	Arabian Centres Sukuk II Ltd*	5,63%	07/10/2026	3.665.507	0,07
6.540.000	AUB Sukuk Ltd*	2,62%	09/09/2026	6.038.343	0,11
17.700.000	Azure Orbit IV International Finance Ltd*	3,75%	25/01/2023	17.709.953	0,32
2.552.000	Baidu Inc**	1,72%	09/04/2026	2.338.359	0,04
18.828.000	Banco Bradesco SA*	3,20%	27/01/2025	18.011.900	0,33
10.792.000	Banco Bradesco SA**	4,38%	18/03/2027	10.211.229	0,19
18.682.000	Banco BTG Pactual SA*	2,75%	11/01/2026	16.621.842	0,30
16.581.000	Banco BTG Pactual SA*	4,50%	10/01/2025	15.991.711	0,29
7.800.000	Banco BTG Pactual SA Series JUL*	4,50%	10/01/2025	7.522.788	0,14
5.400.000	Banco BTG Pactual SA*	5,50%	31/01/2023	5.420.871	0,10
10.287.000	Banco BTG Pactual SA*	5,75%	28/09/2022	10.337.869	0,19

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,56% (31 de diciembre de 2021: 68,85%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.500.000	Banco Davivienda SA**	5,88%	09/07/2022	3.497.392	0,06
12.800.000	Banco de Bogota SA*	6,25%	12/05/2026	12.185.152	0,22
15.200.000	Banco de Credito del Peru SA**	2,70%	11/01/2025	14.294.536	0,26
8.861.000	Banco del Estado de Chile*	2,70%	09/01/2025	8.403.318	0,15
10.045.000	Banco do Brasil SA*	3,25%	30/09/2026	9.092.081	0,17
6.365.000	Banco do Brasil SA*	3,88%	10/10/2022	6.375.598	0,12
1.250.000	Banco do Brasil SA*	4,63%	15/01/2025	1.229.519	0,02
13.515.000	Banco do Brasil SA*	4,88%	19/04/2023	13.575.817	0,25
14.800.000	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa*	4,13%	06/06/2024	14.643.786	0,27
2.120.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank**	3,38%	18/01/2023	2.114.997	0,04
9.000.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC*	2,72%	11/08/2031	7.933.590	0,14
6.097.000	Banco Santander Chile**	2,70%	10/01/2025	5.843.334	0,11
31.042.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand**	5,38%	17/04/2025	31.201.711	0,57
13.624.000	Banco Votorantim SA**	4,50%	24/09/2024	13.487.544	0,25
19.000.000	Bancolombia SA*	3,00%	29/01/2025	17.541.750	0,32
10.000.000	Bancolombia SA*	4,88%	18/10/2027	9.345.000	0,17
7.431.000	Bangkok Bank PCL*	4,30%	15/06/2027	7.439.851	0,14
5.241.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT*	4,75%	13/05/2025	5.315.344	0,10
15.589.000	Bank Muscat SAOG*	4,75%	17/03/2026	15.023.579	0,27
14.036.000	Bank Muscat SAOG*	4,88%	14/03/2023	13.983.568	0,25
3.132.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	3,75%	30/03/2026	2.850.574	0,05
11.633.000	BBK BSC*	5,50%	09/07/2024	11.658.959	0,21
27.127.000	BBVA Bancomer SA*	6,75%	30/09/2022	27.220.588	0,50
5.138.000	Beijing Gas Singapore Capital Corp*	1,88%	18/01/2025	4.906.930	0,09
9.435.000	Bharti Airtel International Netherlands BV*	5,35%	20/05/2024	9.630.419	0,18
5.677.000	Bidvest Group UK Plc*	3,63%	23/09/2026	4.998.599	0,09
22.981.743	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd**	0,00%	05/06/2034	14.593.407	0,27
17.184.000	Black Sea Trade & Development Bank*	3,50%	25/06/2024	15.912.076	0,29
6.988.000	Blossom Joy Ltd*	3,10%	29/12/2049	6.679.311	0,12
8.457.000	BOC Aviation Ltd*	1,75%	21/01/2026	7.769.420	0,14
6.600.000	BOC Aviation Ltd*	2,75%	02/12/2023	6.510.379	0,12
3.487.000	BOC Aviation Ltd*	3,25%	29/04/2025	3.404.746	0,06
5.399.000	BOC Aviation Ltd*	4,00%	25/01/2024	5.396.834	0,10
5.587.000	BOC Aviation USA Corp*	1,63%	29/04/2024	5.355.592	0,10
5.432.000	BOCOM International Blossom Ltd*	1,75%	28/06/2026	4.977.803	0,09
5.399.000	Boubyan Sukuk Ltd**	2,59%	18/02/2025	5.218.346	0,09
10.625.000	Boubyan Sukuk Ltd*	3,39%	29/03/2027	10.356.528	0,19
6.951.000	Braskem Finance Ltd**	6,45%	03/02/2024	7.136.437	0,13
26.765.649	Brazil Loan Trust 1*	5,48%	24/07/2023	26.601.843	0,48
65.467.200	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais†	5,33%	15/02/2028	64.274.060	1,17
27.742.000	CBQ Finance Ltd*	2,00%	15/09/2025	25.901.177	0,47

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,56% (31 de diciembre de 2021: 68,85%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
24.069.000	CBQ Finance Ltd*	2,00%	12/05/2026	22.088.299	0,40
4.600.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,60%	15/09/2026	4.155.445	0,08
8.549.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,99%	21/07/2025	8.056.914	0,15
24.038.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	3,50%	16/05/2024	23.869.938	0,43
10.821.000	CDBL Funding 1*	1,50%	04/11/2023	10.492.019	0,19
1.293.000	CDBL Funding 1*	3,00%	24/04/2023	1.285.298	0,02
12.000.000	CDBL Funding 2*	2,00%	04/03/2026	11.101.740	0,20
8.000.000	Cencosud SA*	4,38%	17/07/2027	7.523.080	0,14
3.239.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA**	3,63%	04/02/2025	3.081.293	0,06
7.800.000	Central American Bank for Economic Integration*	1,14%	09/02/2026	7.156.266	0,13
4.726.000	Chalco Hong Kong Investment Co Ltd*	1,55%	28/07/2024	4.505.633	0,08
4.793.000	Champion Path Holdings Ltd*	4,50%	27/01/2026	3.036.701	0,06
3.239.000	China Cinda 2020 I Management*	1,25%	20/01/2024	3.101.634	0,06
5.399.000	China Cinda Finance 2015 I Ltd*	4,25%	23/04/2025	5.392.447	0,10
24.500.000	China Construction Bank Corp*	1,00%	04/08/2023	23.919.869	0,44
13.036.000	China Construction Bank Corp*	1,25%	04/08/2025	12.271.285	0,22
2.709.000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25%	08/06/2024	2.522.290	0,05
24.471.000	China Huadian Overseas Development 2018 Ltd*	3,38%	29/12/2049	23.800.495	0,43
27.908.000	China Huadian Overseas Development Management Co Ltd*	4,00%	29/12/2049	27.769.781	0,51
46.383.000	China Minmetals Corp*	3,75%	29/12/2049	46.599.339	0,85
4.090.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd*	2,45%	09/02/2026	3.672.790	0,07
18.174.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	2,13%	03/06/2026	16.893.031	0,31
14.756.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	2,95%	24/02/2027	13.967.100	0,25
8.442.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	4,10%	29/12/2049	8.400.547	0,15
4.683.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	1,75%	10/08/2023	4.595.132	0,08
6.237.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	2,00%	26/01/2026	5.827.666	0,11
6.319.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	5,95%	20/10/2025	3.734.529	0,07
4.600.000	CITIC Ltd*	2,88%	17/02/2027	4.356.895	0,08
4.103.000	CITIC Securities Finance MTN Co Ltd*	2,00%	03/06/2025	3.894.400	0,07
8.992.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,25%	16/09/2024	8.460.977	0,15
14.036.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88%	12/08/2025	13.038.426	0,24
2.500.000	CMB International Leasing Management Ltd*	2,00%	04/02/2026	2.295.729	0,04
14.815.000	CMHI Finance BVI Co Ltd*	4,00%	01/06/2027	14.808.985	0,27
9.192.000	CNCBINV 1 (BVI) Ltd*	1,75%	17/11/2024	8.696.505	0,16
27.000.000	Comision Federal de Electricidad*	4,75%	23/02/2027	25.917.030	0,47
44.043.000	Comision Federal de Electricidad*	4,88%	15/01/2024	43.829.171	0,80
6.671.000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50%	23/07/2026	6.015.908	0,11
23.570.000	Corp Andina de Fomento*	1,25%	26/10/2024	22.385.939	0,41
27.333.000	Corp Andina de Fomento*	2,25%	08/02/2027	25.327.862	0,46
18.000.000	Corp Andina de Fomento*	2,38%	12/05/2023	17.881.294	0,33
5.399.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	3,13%	22/10/2025	2.659.007	0,05

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,56% (31 de diciembre de 2021: 68,85%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
6.478.000	Country Garden Holdings Co Ltd [†]	6,15%	17/09/2025	3.501.359	0,06
5.399.000	Country Garden Holdings Co Ltd [†]	8,00%	27/01/2024	3.590.335	0,07
5.328.000	Credicorp Ltd ^{**}	2,75%	17/06/2025	4.954.139	0,09
3.800.000	CSCIF Asia Ltd [†]	1,75%	04/08/2025	3.550.039	0,06
16.000.000	CSN Inova Ventures ^{**}	6,75%	28/01/2028	13.983.040	0,25
11.948.000	CSN Resources SA ^{**}	7,63%	17/04/2026	12.097.529	0,22
10.825.000	Development Bank of Kazakshstan JSC [†]	5,75%	12/05/2025	10.820.767	0,20
13.401.000	Dianjian Haiyu Ltd [†]	4,30%	29/12/2049	13.405.924	0,24
12.400.000	Dianjian International Finance Ltd [†]	4,60%	29/12/2049	12.452.942	0,23
17.384.000	DIB Sukuk Ltd [†]	1,96%	22/06/2026	16.050.372	0,29
14.541.000	DIB Sukuk Ltd [†]	2,74%	16/02/2027	13.718.366	0,25
7.558.000	DIB Sukuk Ltd [†]	2,95%	20/02/2025	7.347.288	0,13
26.546.000	DIB Sukuk Ltd [†]	2,95%	16/01/2026	25.573.768	0,47
24.677.000	DIB Sukuk Ltd [†]	3,63%	06/02/2023	24.725.855	0,45
21.500.000	DP World Crescent Ltd [†]	3,91%	31/05/2023	21.507.162	0,39
40.843.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank [†]	4,88%	23/05/2024	38.628.901	0,70
9.286.000	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd [†]	1,00%	10/09/2023	9.028.791	0,16
21.650.000	Ecopetrol SA [†]	4,13%	16/01/2025	20.099.860	0,37
26.000.000	Ecopetrol SA [†]	5,38%	26/06/2026	24.117.600	0,44
2.159.000	Ecopetrol SA [†]	5,88%	18/09/2023	2.168.424	0,04
18.300.000	EI Sukuk Co Ltd [†]	1,83%	23/09/2025	17.190.417	0,31
5.600.000	EI Sukuk Co Ltd [†]	2,08%	02/11/2026	5.223.943	0,09
2.435.000	Embraer Netherlands Finance BV ^{**}	5,05%	15/06/2025	2.360.489	0,04
32.420.000	Emirates Development Bank PJSC [†]	1,64%	15/06/2026	29.749.954	0,54
28.200.000	Emirates Development Bank PJSC [†]	3,52%	06/03/2024	28.107.987	0,51
9.165.000	Emirates NBD Bank PJSC [†]	1,64%	13/01/2026	8.474.657	0,15
12.376.000	Emirates NBD Bank PJSC [†]	2,63%	18/02/2025	11.987.616	0,22
3.945.000	Endeavour Mining Plc [†]	5,00%	14/10/2026	3.213.558	0,06
7.757.988	Energean Israel Finance Ltd [†]	4,50%	30/03/2024	7.324.374	0,13
11.568.000	Fab Sukuk Co Ltd [†]	1,41%	14/01/2026	10.628.254	0,19
13.000.000	Fab Sukuk Co Ltd [†]	3,63%	05/03/2023	13.026.944	0,24
22.088.000	Fab Sukuk Co Ltd [†]	3,88%	22/01/2024	22.156.608	0,40
11.633.000	Franshion Brilliant Ltd [†]	3,20%	09/04/2026	9.767.464	0,18
13.943.000	FS Luxembourg Sarl ^{**}	10,00%	15/12/2025	14.081.004	0,26
25.200.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA [†]	4,95%	19/07/2022	19.530.000	0,36
5.000.000	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd [†]	4,95%	12/08/2024	3.562.500	0,06
10.654.970	Genneia SA [†]	8,75%	02/09/2027	10.196.060	0,19
13.800.000	Geopark Ltd ^{**}	5,50%	17/01/2027	11.584.824	0,21
4.500.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd [†]	5,13%	15/05/2024	4.546.694	0,08
9.195.600	Greenko Dutch BV ^{**}	3,85%	29/03/2026	7.823.834	0,14
10.590.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd [†]	5,50%	06/04/2025	9.748.095	0,18

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,56% (31 de diciembre de 2021: 68,85%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
20.097.000	Grupo Aval Ltd**	4,75%	26/09/2022	20.055.600	0,37
20.170.000	Grupo de Inversiones Suramericana SA*	5,50%	29/04/2026	19.019.266	0,35
40.176.000	Gulf International Bank BSC*	2,38%	23/09/2025	37.727.406	0,69
10.500.000	Haitong International Securities Group Ltd*	3,13%	18/05/2025	10.192.448	0,19
4.000.000	Hana Bank*	2,98%	02/10/2022	4.004.030	0,07
9.195.000	Hana Bank*	3,25%	30/03/2027	8.844.135	0,16
13.500.000	Harvest Operations Corp*	3,00%	21/09/2022	13.497.291	0,25
2.500.000	Harvest Operations Corp*	4,20%	01/06/2023	2.517.588	0,05
12.687.000	HBIS Group Hong Kong Co Ltd*	3,75%	18/12/2022	12.687.781	0,23
8.962.000	Henan Water Conservancy Investment Group Co Ltd*	2,80%	18/09/2025	8.481.862	0,15
1.551.000	Hengjian International Investment Ltd*	1,88%	23/06/2025	1.448.482	0,03
17.993.000	Hikma Finance USA LLC*	3,25%	09/07/2025	17.286.018	0,31
4.795.000	Horse Gallop Finance Ltd*	1,70%	28/07/2025	4.489.192	0,08
16.569.000	HPHT Finance 19 Ltd*	2,88%	05/11/2024	16.221.445	0,30
6.250.000	HPHT Finance 21 II Ltd*	1,50%	17/09/2026	5.608.599	0,10
2.906.000	HPHT Finance 21 Ltd*	2,00%	19/03/2026	2.698.703	0,05
6.350.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	2,55%	07/11/2022	6.278.562	0,11
3.023.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	2,13%	30/09/2023	2.880.919	0,05
5.478.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	2,63%	24/02/2023	5.354.745	0,10
10.365.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,25%	13/11/2024	9.730.144	0,18
9.858.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,75%	29/05/2024	9.439.035	0,17
11.724.800	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	6,38%	01/06/2028	10.757.504	0,20
1.000.000	Hyundai Capital America**	1,65%	17/09/2026	882.594	0,02
5.000.000	Hyundai Capital America**	2,38%	10/02/2023	4.937.450	0,09
8.000.000	Hyundai Capital America**	2,65%	10/02/2025	7.638.543	0,14
14.000.000	Hyundai Capital America**	3,40%	20/06/2024	13.743.729	0,25
2.400.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	1,25%	02/08/2024	2.279.448	0,04
17.419.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	1,75%	25/08/2025	16.299.269	0,30
2.200.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	1,75%	02/08/2026	2.008.134	0,04
8.640.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	2,25%	02/11/2026	8.012.911	0,15
769.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	2,51%	15/05/2023	768.792	0,01
7.800.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	2,70%	27/01/2027	7.319.559	0,13
5.200.000	IHS Holding Ltd**	5,63%	29/11/2026	4.270.289	0,08
6.000.000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00%	18/09/2027	5.240.118	0,10
11.000.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd*	1,00%	09/09/2023	10.723.723	0,20
4.000.000	Inkia Energy Ltd*	5,88%	09/11/2027	3.665.920	0,07
5.000.000	Inventive Global Investments Ltd*	1,10%	01/09/2024	4.723.920	0,09
7.150.000	Inventive Global Investments Ltd*	1,50%	15/07/2023	7.003.252	0,13
4.300.000	Itau Unibanco Holding SA**	2,90%	24/01/2023	4.286.240	0,08
6.031.000	Itau Unibanco Holding SA**	3,25%	24/01/2025	5.739.763	0,10
10.211.000	JBS Finance Luxembourg Sarl**	2,50%	15/01/2027	8.905.944	0,16

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,56% (31 de diciembre de 2021: 68,85%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
6.896.000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc**	5,13%	01/02/2028	6.747.012	0,12
10.000.000	JIC Zhixin Ltd*	3,00%	24/11/2022	9.985.942	0,18
11.877.000	JSW Steel Ltd*	5,95%	18/04/2024	11.811.546	0,21
6.478.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	11,25%	09/04/2022	905.262	0,02
6.478.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	11,95%	22/10/2022	898.662	0,02
3.239.000	Kallpa Generacion SA*	4,13%	16/08/2027	2.920.412	0,05
4.118.000	KazMunayGas National Co JSC*	4,75%	24/04/2025	3.857.847	0,07
8.632.000	KazMunayGas National Co JSC*	4,75%	19/04/2027	7.749.846	0,14
7.022.000	Kenbourne Invest SA**	6,88%	26/11/2024	6.399.816	0,12
5.399.000	KOC Holding AS*	5,25%	15/03/2023	5.333.385	0,10
6.079.000	Kookmin Bank*	1,38%	06/05/2026	5.561.798	0,10
15.000.000	Korean Air Lines Co Ltd*	2,00%	04/09/2022	14.973.525	0,27
5.000.000	Kosmos Energy Ltd*	7,13%	04/04/2026	4.256.975	0,08
15.000.000	Kyobo Life Insurance Co Ltd*	3,95%	29/12/2049	15.006.675	0,27
19.192.000	Leader Goal International Ltd*	4,25%	29/12/2049	19.239.984	0,35
7.451.000	Legend Fortune Ltd*	1,38%	02/06/2024	7.118.574	0,13
3.000.000	Levc Finance Ltd*	1,38%	25/03/2024	2.876.815	0,05
29.990.159	Leviathan Bond Ltd*	5,75%	30/06/2023	29.651.315	0,54
21.136.552	Leviathan Bond Ltd*	6,13%	30/06/2025	19.957.793	0,36
31.318.000	Mashreqbank PSC*	4,25%	26/02/2024	31.289.000	0,57
20.500.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	2,50%	07/11/2024	19.932.147	0,36
5.000.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	2,75%	11/05/2023	4.978.183	0,09
9.800.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,00%	19/04/2024	9.679.241	0,18
14.708.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,00%	28/03/2027	14.087.808	0,26
6.239.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	5.345.450	0,10
11.000.000	MEGlobal Canada ULC*	5,00%	18/05/2025	11.110.336	0,20
4.065.000	Meituan*	2,13%	28/10/2025	3.666.714	0,07
8.638.000	Melco Resorts Finance Ltd**	4,88%	06/06/2025	6.467.789	0,12
10.478.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,25%	26/04/2026	7.405.641	0,13
4.122.000	MercadoLibre Inc**	2,38%	14/01/2026	3.561.326	0,06
3.000.000	MGM China Holdings Ltd*	5,25%	18/06/2025	2.305.999	0,04
12.957.000	MGM China Holdings Ltd**	5,38%	15/05/2024	11.058.346	0,20
11.983.000	Minera y Metalurgica del Boleo SAPI de CV*	3,25%	17/04/2024	11.879.481	0,22
35.648.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*	3,38%	29/12/2049	34.931.475	0,64
19.877.000	MTN Mauritius Investments Ltd*	4,76%	11/11/2024	19.363.174	0,35
9.178.000	Muthoot Finance Ltd*	4,40%	02/09/2023	8.934.324	0,16
17.521.000	NBK SPC Ltd*	1,63%	15/09/2027	15.665.614	0,28
12.500.000	Nexa Resources SA**	5,38%	04/05/2027	11.543.437	0,21
12.646.000	NPC Ukrenergo*	6,88%	09/11/2026	3.220.177	0,06
18.000.000	Oil & Gas Holding Co BSCC*	7,63%	07/11/2024	18.542.261	0,34
7.274.000	Orazul Energy Peru SA*	5,63%	28/04/2027	6.504.665	0,12

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,56% (31 de diciembre de 2021: 68,85%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
17.105.000	Pampa Energia SA*	7,38%	21/07/2023	16.625.119	0,30
8.638.000	Periama Holdings LLC*	5,95%	19/04/2026	7.760.280	0,14
5.000.000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT*	5,13%	16/05/2024	5.025.116	0,09
11.570.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III*	4,40%	06/06/2027	11.504.919	0,21
10.000.000	Petrobras Global Finance BV*	6,00%	27/01/2028	9.957.150	0,18
30.830.000	Petrobras Global Finance BV*	7,38%	17/01/2027	32.715.100	0,60
1.933.000	Petroleos Mexicanos**	6,49%	23/01/2027	1.678.492	0,03
52.992.000	Petroleos Mexicanos*	6,50%	13/03/2027	46.107.279	0,84
6.000.000	Petroleos Mexicanos**	6,88%	04/08/2026	5.418.210	0,10
9.720.000	Philippine National Bank*	3,28%	27/09/2024	9.472.154	0,17
3.480.000	PIK Securities DAC*	5,63%	19/11/2026	343.647	0,01
800.000	Poly Real Estate Finance Ltd*	3,88%	25/03/2024	790.422	0,01
5.571.000	Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd*	3,08%	29/12/2049	5.271.837	0,10
67.245.000	Qatar Energy*	1,38%	12/09/2026	60.620.762	1,10
8.361.000	QIB Sukuk Ltd*	1,95%	27/10/2025	7.871.443	0,14
38.321.000	QIB Sukuk Ltd*	3,98%	26/03/2024	38.487.061	0,70
11.495.000	QIIB Senior Sukuk Ltd*	4,26%	05/03/2024	11.592.918	0,21
49.147.000	QNB Finance Ltd*	2,63%	12/05/2025	47.273.025	0,86
37.190.000	QNB Finance Ltd*	3,50%	28/03/2024	37.038.614	0,67
26.561.000	QNB Finansbank AS*	6,88%	07/09/2024	26.670.006	0,49
8.500.000	Rakfunding Cayman Ltd*	4,13%	09/04/2024	8.477.940	0,15
10.418.400	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3**	5,84%	30/09/2027	10.875.403	0,20
23.699.000	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3**	6,33%	30/09/2027	24.719.664	0,45
16.185.000	REC Ltd*	3,38%	25/07/2024	15.869.065	0,29
18.425.000	REC Ltd*	3,50%	12/12/2024	18.021.787	0,33
6.000.000	REC Ltd*	4,75%	19/05/2023	6.028.230	0,11
5.000.000	REC Ltd*	5,25%	13/11/2023	5.065.014	0,09
4.500.000	Republic of Angola Via Avenir II BV*	6,61%	07/12/2023	4.443.750	0,08
7.142.857	Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC*	6,93%	19/02/2027	6.582.888	0,12
5.279.000	RKPF Overseas 2019 A Ltd*	6,70%	30/09/2024	2.935.275	0,05
25.000.000	Rongshi International Finance Ltd*	3,25%	21/05/2024	24.899.038	0,45
19.800.000	S.A. Global Sukuk Ltd*	1,60%	17/06/2026	18.087.172	0,33
2.683.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	2.464.215	0,04
25.418.000	Samba Funding Ltd*	2,75%	02/10/2024	24.613.098	0,45
7.000.000	Sands China Ltd**	3,80%	08/01/2026	5.619.635	0,10
5.399.000	Sands China Ltd*	5,13%	08/08/2025	4.538.210	0,08
16.754.000	Sasol Financing International Ltd*	4,50%	14/11/2022	16.680.282	0,30
40.250.000	Sasol Financing USA LLC*	5,88%	27/03/2024	39.468.546	0,72
3.239.000	Saudi Arabian Oil Co*	1,25%	24/11/2023	3.135.154	0,06
4.319.000	Saudi Arabian Oil Co*	1,63%	24/11/2025	3.995.401	0,07
45.986.000	Saudi Arabian Oil Co*	2,88%	16/04/2024	45.188.572	0,82

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,56% (31 de diciembre de 2021: 68,85%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
28.331.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,22%	27/01/2024	28.528.942	0,52
26.370.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5*	1,74%	17/09/2025	24.727.327	0,45
5.000.000	Severstal OAO Via Steel Capital SA*	5,90%	17/10/2022	1.100.000	0,02
4.307.000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	2,38%	17/11/2026	3.982.198	0,07
10.381.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	1,35%	10/01/2026	9.551.853	0,17
12.957.000	Shriram Transport Finance Co Ltd*	4,40%	13/03/2024	11.970.101	0,22
4.400.000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd**	4,38%	10/04/2024	4.471.845	0,08
5.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd*	3,25%	28/04/2025	4.955.937	0,09
36.866.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd**	1,45%	08/01/2026	34.046.043	0,62
23.800.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,15%	13/05/2025	22.859.002	0,42
27.104.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,50%	08/08/2024	26.620.465	0,48
7.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,50%	12/11/2024	6.875.192	0,12
17.918.000	SNB Sukuk Ltd*	2,34%	19/01/2027	16.645.930	0,30
43.000.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88%	24/03/2026	42.353.325	0,77
4.702.000	Spic 2018 Usd Senior Perpetual Bond Co Ltd*	9,63%	29/12/2049	4.807.791	0,09
10.717.000	State Agency of Roads of Ukraine*	6,25%	24/06/2028	2.731.860	0,05
5.353.000	State Grid Europe Development (2014) Plc*	3,13%	07/04/2025	5.298.373	0,10
69.930.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	4,75%	13/03/2023	69.698.991	1,27
10.725.000	Stillwater Mining Co*	4,00%	16/11/2026	8.963.419	0,16
16.496.000	Studio City Finance Ltd*	6,00%	15/07/2025	10.470.011	0,19
10.621.000	Sunac China Holdings Ltd*	5,95%	26/04/2024	1.619.702	0,03
3.239.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,50%	10/01/2025	485.850	0,01
9.131.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,50%	26/01/2026	1.354.065	0,02
1.983.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,65%	03/08/2024	292.632	0,01
7.000.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,50%	01/02/2024	1.067.500	0,02
14.200.000	SURA Asset Management SA**	4,88%	17/04/2024	14.096.753	0,26
2.000.000	Tencent Holdings Ltd*	1,81%	26/01/2026	1.851.045	0,03
28.847.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd**	2,63%	15/08/2025	24.646.330	0,45
6.387.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,75%	09/05/2027	5.463.236	0,10
10.638.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	7,13%	31/01/2025	10.397.724	0,19
17.000.000	Trust Fibra Uno**	5,25%	15/12/2024	16.687.710	0,30
13.035.000	Trust Fibra Uno*	5,25%	30/01/2026	12.310.450	0,22
9.021.000	TSMC Arizona Corp*	3,88%	22/04/2027	8.998.603	0,16
2.200.000	Tullow Oil Plc**	7,00%	01/03/2025	1.793.649	0,03
1.761.000	Tullow Oil Plc*	10,25%	15/05/2026	1.686.431	0,03
6.200.000	Turkiye Petrol Rafinerileri AS*	4,50%	18/10/2024	5.622.263	0,10
3.945.000	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS*	6,00%	23/01/2025	3.536.677	0,06
12.523.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	5,50%	01/10/2026	10.317.687	0,19
14.253.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	6,50%	08/01/2026	12.461.647	0,23
19.858.000	Unigel Luxembourg SA*	8,75%	01/10/2026	19.687.221	0,36
20.000.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88%	21/01/2024	17.857.000	0,32

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,56% (31 de diciembre de 2021: 68,85%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
11.337.000	Vedanta Resources Ltd*	7,13%	31/05/2023	9.240.732	0,17
3.000.000	Vigorous Champion International Ltd*	2,75%	02/06/2025	2.849.963	0,05
9.983.000	Volcan Compania Minera SAA*	4,38%	11/02/2026	8.704.626	0,15
5.000.000	VTR Finance NV**	6,38%	15/07/2028	3.587.560	0,07
3.239.000	Weibo Corp*	3,50%	05/07/2024	3.154.822	0,06
8.000.000	Weichai International Hong Kong Energy Group Co Ltd*	3,75%	29/12/2049	8.007.276	0,15
8.638.000	Wynn Macau Ltd*	4,88%	01/10/2024	6.435.310	0,12
3.000.000	Xi Yang Overseas Ltd*	4,30%	05/06/2024	3.031.158	0,06
8.889.000	Xingsheng BVI Co Ltd*	1,38%	25/08/2024	8.408.150	0,15
9.800.000	Xingsheng BVI Co Ltd*	3,38%	25/07/2022	9.801.959	0,18
31.018.000	XP Inc**	3,25%	01/07/2026	27.388.894	0,50
7.880.750	YPF SA*	8,50%	23/03/2025	6.119.245	0,11
6.294.000	Yunda Holding Investment Ltd*	2,25%	19/08/2025	5.728.372	0,10
12.868.000	Zhejiang Seaport International Co Ltd*	1,98%	17/03/2026	11.947.230	0,22
Total dólar estadounidense				3.911.435.091	71,20
Total bonos de empresa				3.986.336.286	72,56
Bonos del Estado 23,20% (31 de diciembre de 2021: 25,74%)					
Euro					
46.440.000	Egypt Government International Bond*	4,75%	11/04/2025	40.559.349	0,74
20.240.000	Egypt Government International Bond*	4,75%	16/04/2026	15.857.427	0,29
30.745.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,13%	15/06/2025	30.255.675	0,55
6.000.000	Kazakhstan Government International Bond*	0,60%	30/09/2026	5.491.287	0,10
18.500.000	Senegal Government International Bond*	4,75%	13/03/2028	15.746.982	0,29
11.540.000	Serbia International Bond*	3,13%	15/05/2027	10.589.034	0,19
6.000.000	Ukraine Government International Bond**	6,75%	20/06/2026	1.638.806	0,03
Total euro				120.138.560	2,19
Dólar estadounidense					
33.000.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,13%	30/09/2024	31.968.239	0,58
11.770.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,50%	11/10/2022	11.775.179	0,21
14.000.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,50%	16/04/2025	13.604.366	0,25
21.984.000	Airport Authority*	1,75%	12/01/2027	20.400.823	0,37
7.396.000	Airport Authority*	2,10%	29/12/2049	6.691.776	0,12
40.760.000	Angolan Government International Bond*	8,25%	09/05/2028	34.009.286	0,62
20.927.000	Arab Republic of Egypt*	3,88%	16/02/2026	15.337.608	0,28
66.573.310	Argentine Republic Government International Bond*	0,50%	09/07/2030	15.790.096	0,29
27.845.329	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	6.401.494	0,12
4.000.000	Bermuda Government International Bond*	3,72%	25/01/2027	3.871.827	0,07
12.859.000	Bermuda Government International Bond*	4,85%	06/02/2024	13.007.378	0,24
20.791.000	Chile Government International Bond*	2,75%	31/01/2027	19.455.192	0,35

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 23,20% (31 de diciembre de 2021: 25,74%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
54.662.000	Colombia Government International Bond*	3,88%	25/04/2027	48.430.014	0,88
24.500.000	Colombia Government International Bond*	4,50%	28/01/2026	23.032.736	0,42
14.000.000	Costa Rica Government International Bond*	4,38%	30/04/2025	13.556.404	0,25
30.500.000	Development Bank of Mongolia LLC*	7,25%	23/10/2023	29.507.981	0,54
21.000.000	Dominican Republic International Bond*	5,50%	27/01/2025	20.899.353	0,38
18.000.000	Dominican Republic International Bond*	6,88%	29/01/2026	18.407.403	0,33
25.904.000	Dominican Republic International Bond*	8,63%	20/04/2027	26.976.020	0,49
36.058.882	Ecuador Government International Bond*	5,00%	31/07/2030	23.484.127	0,43
29.461.000	Egypt Government International Bond*	5,75%	29/05/2024	26.371.541	0,48
20.779.000	Egypt Government International Bond*	5,80%	30/09/2027	14.724.334	0,27
15.483.000	El Salvador Government International Bond*	7,75%	24/01/2023	10.886.806	0,20
7.454.000	Export-Import Bank of Korea*	2,21%	01/11/2022	7.469.318	0,14
10.909.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63%	12/04/2027	10.572.088	0,19
18.600.000	Ghana Government International Bond*	6,38%	11/02/2027	10.717.506	0,19
24.350.000	Ghana Government International Bond*	8,13%	18/01/2026	17.621.608	0,32
15.171.109	Honduras Government International Bond*	7,50%	15/03/2024	14.344.292	0,26
18.655.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	6,38%	09/12/2025	15.225.471	0,28
28.609.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,38%	23/07/2024	26.819.595	0,49
20.338.096	Ivory Coast Government International Bond*	5,75%	31/12/2032	17.681.940	0,32
35.100.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,38%	03/03/2028	31.279.432	0,57
18.418.000	Korea Development Bank*	2,75%	01/10/2022	18.425.960	0,34
15.000.000	Korea Development Bank*	3,25%	19/02/2024	14.996.828	0,27
5.600.000	Korea Electric Power Corp*	3,63%	14/06/2025	5.580.443	0,10
4.325.000	Korea Expressway Corp*	1,13%	17/05/2026	3.917.209	0,07
2.800.000	Korea Expressway Corp**	3,63%	18/05/2025	2.825.572	0,05
23.468.000	Korea Housing Finance Corp*	3,00%	31/10/2022	23.466.663	0,43
34.802.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	1,75%	15/04/2026	31.769.876	0,58
17.778.000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	4,00%	18/04/2023	17.872.878	0,33
29.086.000	Korea National Oil Corp*	1,75%	18/04/2025	27.444.987	0,50
12.000.000	Mongolia Government International Bond*	5,13%	07/04/2026	10.829.162	0,20
1.000.000	Mongolia Government International Bond*	8,75%	09/03/2024	1.013.000	0,02
25.324.000	Oman Government International Bond*	4,13%	17/01/2023	25.326.557	0,46
3.200.000	Oman Government International Bond*	4,75%	15/06/2026	3.061.161	0,06
14.764.000	Oman Government International Bond*	4,88%	01/02/2025	14.486.570	0,26
35.000.000	Oman Government International Bond*	5,38%	08/03/2027	34.145.349	0,62
4.300.000	Oman Government International Bond*	6,75%	28/10/2027	4.401.070	0,08
15.300.000	Peruvian Government International Bond*	7,35%	21/07/2025	16.548.881	0,30
3.827.964	Provincia de Cordoba*	6,88%	10/12/2025	2.933.177	0,05
7.000.000	Provincia de Mendoza Argentina*	4,25%	19/03/2029	4.553.936	0,08
41.361.000	Qatar Government International Bond*	3,38%	14/03/2024	41.275.715	0,75
9.800.000	Qatar Government International Bond*	3,40%	16/04/2025	9.771.386	0,18

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 23,20% (31 de diciembre de 2021: 25,74%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
37.793.000	Qatar Government International Bond*	3,88%	23/04/2023	37.973.373	0,69
14.224.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	4,75%	18/03/2024	14.052.694	0,26
9.000.000	Republic of Kenya Government International Bond*	6,88%	24/06/2024	7.551.642	0,14
20.000.000	Republic of Kenya Government International Bond*	7,00%	22/05/2027	15.060.499	0,27
3.000.000	Republic of South Africa Government International Bond*	4,88%	14/04/2026	2.850.660	0,05
28.000.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,88%	16/09/2025	27.784.678	0,51
10.100.000	Romania*	3,00%	27/02/2027	8.929.450	0,16
10.718.152	Russian Foreign Bond - Eurobond*	7,50%	31/03/2030	2.947.491	0,06
36.381.000	Sri Lanka Government International Bond*	5,75%	18/04/2023	11.806.294	0,21
15.000.000	Sri Lanka Government International Bond*	5,88%	25/07/2022	6.271.325	0,11
21.600.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,35%	28/06/2024	7.017.411	0,13
27.037.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	14/03/2024	8.794.868	0,16
16.825.000	Turkey Government International Bond*	5,60%	14/11/2024	15.153.941	0,28
12.000.000	Turkey Government International Bond**	6,25%	26/09/2022	11.990.760	0,22
17.290.000	Turkey Government International Bond*	6,38%	14/10/2025	15.360.782	0,28
5.500.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	4,25%	18/09/2022	5.460.878	0,10
11.785.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	5,75%	06/07/2026	9.875.241	0,18
12.003.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	8,25%	24/01/2024	11.820.451	0,21
13.000.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2023	4.299.100	0,08
11.000.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2024	2.860.000	0,05
14.819.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2025	3.817.374	0,07
4.975.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2026	1.311.908	0,02
4.059.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2027	1.060.333	0,02
19.500.000	Ukraine Government International Bond*	8,99%	01/02/2024	5.154.591	0,09
Total dólar estadounidense				1.154.173.357	21,01
Total bonos del Estado				1.274.311.917	23,20

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 1,25% (31 de diciembre de 2021: 1,05%)			
Dólar estadounidense			
655.000	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	68.755.350	1,25
Total fondos de inversión #		68.755.350	1,25
Total inversiones		5.329.403.553	97,01

Contratos de divisas a plazo 0,42% (31 de diciembre de 2021: 0,31%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
251.970.521 USD	227.509.058 EUR	05/07/2022	Deutsche Bank AG	2	14.121.202	0,26
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
21.876 USD	31.530 AUD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	181	0,00

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,42% (31 de diciembre de 2021: 0,31%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases CAD con cobertura</i>						
20.758 USD	26.703 CAD	14/09/2022	Royal Bank of Canada	1	54	0,00
19.942 USD	25.649 CAD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	55	0,00
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
86.852.720 CHF	89.615.475 USD	14/09/2022	UBS AG	2	1.579.685	0,03
3.985.487 CHF	4.052.836 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	10	131.915	0,00
738.755 USD	702.604 CHF	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	1.023	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
4.057.861 EUR	4.251.200 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	5	13.509	0,00
9.419.773 USD	8.897.667 EUR	14/09/2022	Royal Bank of Canada	1	68.553	0,00
221.901.805 USD	205.478.903 EUR	14/09/2022	UBS AG	1	5.948.746	0,11
62.761.871 USD	59.149.316 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	10	597.455	0,01
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
47.925 GBP	57.625 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	4	659	0,00
4.084.210 USD	3.340.501 GBP	14/09/2022	Royal Bank of Canada	1	21.680	0,00
1.339.683 USD	1.091.880 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	12	11.800	0,00
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
10.260.000 JPY	75.884 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	22	0,00
8.113.572 USD	1.088.603.634 JPY	14/09/2022	UBS AG	1	59.873	0,00
12.108.157 USD	1.617.880.183 JPY	14/09/2022	Westpac Banking Corp	3	138.768	0,01
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
15.530 USD	157.889 SEK	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	74	0,00
62.209 USD	617.802 SEK	14/09/2022	Westpac Banking Corp	6	1.732	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
95.053 SGD	68.289 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	9	38	0,00
187.121 USD	259.422 SGD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	4	638	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					22.697.662	0,42
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					5.352.101.215	97,43

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Acuerdos de recompra inversa (0,20%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe principal	Descripción	Tipo de interés abonado/(percibido)	Fecha de vencimiento*	Valor razonable EUR	Vencimiento contractual residual del acuerdo*	% del Patrimonio neto
1.843.240	Citigroup Reverse Repurchase Agreement, collateralised by Sri Lanka Government International Bond, 5.88%, maturing on 25/07/2022	(2,50)%	Abierto/solicitud	(1.843.240)	A 1 día y continuo	(0,04)
5.968.463	Citigroup Reverse Repurchase Agreement, collateralised by Ghana Government International Bond, 8.13%, maturing on 18/01/2026	1,25%	Abierto/solicitud	(5.968.463)	A 1 día y continuo	(0,11)
2.984.231	Citigroup Reverse Repurchase Agreement, collateralised by Ghana Government International Bond, 8.13%, maturing on 18/01/2026	0,50%	Abierto/solicitud	(2.984.231)	A 1 día y continuo	(0,05)
Total acuerdos de recompra inversa^{oo}				(10.795.934)		(0,20)

* Acuerdo abierto de recompra inversa sin fecha de vencimiento específica. Cualquiera de las partes puede rescindir el acuerdo cuando así lo soliciten.

Contratos de divisas a plazo (1,66%) (31 de diciembre de 2021: (0,26%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
19.502 AUD	13.906 USD	14/09/2022	Royal Bank of Canada	1	(487)	(0,00)
2.687.053 AUD	1.940.138 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(91.269)	(0,00)
16.993 USD	24.709 AUD	14/09/2022	UBS AG	1	(8)	(0,00)
<i>Clases CAD con cobertura</i>						
4.505.777 CAD	3.594.731 USD	14/09/2022	UBS AG	1	(101.272)	(0,00)
36.104 CAD	28.508 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(515)	(0,00)
31.226 USD	40.470 CAD	14/09/2022	Royal Bank of Canada	1	(151)	(0,00)
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
176.704 CHF	185.759 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	4	(220)	(0,00)
1.550.509 USD	1.527.694 CHF	14/09/2022	UBS AG	2	(53.567)	(0,00)
751.804 USD	719.875 CHF	14/09/2022	Westpac Banking Corp	13	(4.065)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
1.899.947.992 EUR	2.051.801.335 USD	14/09/2022	UBS AG	1	(55.004.714)	(1,00)
6.798.850 EUR	7.282.344 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	14	(136.927)	(0,00)
30.696.605 USD	29.277.380 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	4	(73.170)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
614.239.845 GBP	771.886.959 USD	14/09/2022	UBS AG	2	(24.882.814)	(0,46)
422.404 GBP	528.124 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	9	(14.420)	(0,00)
8.296.554 USD	6.904.532 GBP	14/09/2022	Westpac Banking Corp	7	(100.352)	(0,00)
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
101.101.295.475 JPY	758.502.247 USD	14/09/2022	UBS AG	2	(10.535.413)	(0,19)
14.890.000 JPY	112.937 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	1	(2.778)	(0,00)
4.321.062 USD	585.420.975 JPY	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(9.995)	(0,00)

Short Duration Emerging Market Debt – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,66%) (31 de diciembre de 2021: (0,26%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases SEK con cobertura</i>						
17.541.212 SEK	1.798.883 USD	14/09/2022	Goldman Sachs International	2	(81.754)	(0,00)
100.873 SEK	9.986 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	11	(113)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
38.750.799 SGD	28.187.066 USD	14/09/2022	Westpac Banking Corp	19	(331.377)	(0,01)
272.966 USD	380.239 SGD	14/09/2022	Goldman Sachs International	1	(365)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(91.425.746)	(1,66)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(102.221.680)	(1,86)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					5.249.879.535	95,57
Otro activo neto					243.469.490	4,43
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					5.493.349.025	100,00
Análisis de la cartera					USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					4.648.266.613	82,65
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado					548.107.530	9,75
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario					64.274.060	1,14
μ Fondos de inversión					68.755.350	1,22
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					(79.524.018)	(1,41)
Total inversiones					5.249.879.535	93,35

Short Duration High Yield Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,23% (31 de diciembre de 2021: 87,15%)					
Dólar estadounidense					
1.535.000	Adient Global Holdings Ltd**	4,88%	15/08/2026	1.349.442	0,27
600.000	AerCap Global Aviation Trust*	6,50%	15/06/2045	552.446	0,11
900.000	AerCap Holdings NV*	5,88%	10/10/2079	772.278	0,15
1.570.000	Air Canada**	3,88%	15/08/2026	1.331.274	0,27
5.675.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75%	15/10/2027	5.050.863	1,01
2.460.000	Ally Financial Inc*	5,75%	20/11/2025	2.427.501	0,48
4.620.000	Altice France SA**	8,13%	01/02/2027	4.260.333	0,85
795.000	American Airlines Group Inc**	3,75%	01/03/2025	671.278	0,13
3.020.000	American Airlines Inc**	11,75%	15/07/2025	3.135.726	0,63
1.835.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50%	20/04/2026	1.692.420	0,34
4.635.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	7,88%	15/05/2026	4.638.221	0,93
2.270.000	Antero Resources Corp**	8,38%	15/07/2026	2.404.906	0,48
8.150.000	APX Group Inc**	6,75%	15/02/2027	7.568.876	1,51
5.525.000	Aramark Services Inc**	6,38%	01/05/2025	5.416.848	1,08
1.605.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,00%	15/06/2027	1.591.366	0,32
1.460.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	4,13%	15/08/2026	1.239.876	0,25
2.695.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25%	15/08/2027	1.928.987	0,39
1.530.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	7,00%	01/11/2026	1.424.935	0,28
6.115.000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	4,75%	15/06/2027	5.503.041	1,10
6.415.000	Banjay Entertainment SASU*	5,38%	01/03/2025	6.039.402	1,21
590.000	Bausch Health Americas Inc**	9,25%	01/04/2026	423.475	0,08
2.365.000	Bausch Health Cos Inc**	5,50%	01/11/2025	2.081.200	0,42
890.000	Bausch Health Cos Inc**	9,00%	15/12/2025	660.006	0,13
3.435.000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63%	01/05/2027	2.801.174	0,56
3.885.000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,50%	15/11/2026	3.509.675	0,70
1.605.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**	7,63%	15/12/2025	1.519.837	0,30
550.000	Buckeye Partners LP**	4,13%	01/03/2025	509.963	0,10
7.930.000	Buckeye Partners LP**	4,35%	15/10/2024	7.464.991	1,49
7.223.000	CD&R Smokey Buyer Inc**	6,75%	15/07/2025	6.421.829	1,28
4.890.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	5,50%	01/05/2025	4.755.329	0,95
2.280.000	Chesapeake Energy Corp**	5,50%	01/02/2026	2.175.576	0,43
4.145.000	CHS/Community Health Systems Inc**	8,00%	15/03/2026	3.786.748	0,76
2.080.000	Clarios Global LP**	6,75%	15/05/2025	2.063.131	0,41
1.626.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	6,25%	15/05/2026	1.567.594	0,31
1.730.000	Colgate Energy Partners III LLC**	7,75%	15/02/2026	1.647.704	0,33
2.580.000	CommScope Inc**	6,00%	01/03/2026	2.381.379	0,48
610.000	CommScope Inc**	8,25%	01/03/2027	483.724	0,10
7.008.000	CommScope Technologies LLC**	6,00%	15/06/2025	6.075.480	1,21
1.535.000	Consensus Cloud Solutions Inc**	6,00%	15/10/2026	1.322.794	0,26
4.630.000	CSC Holdings LLC**	5,25%	01/06/2024	4.335.949	0,87

Short Duration High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,23% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.725.000	Delta Air Lines Inc*	7,38%	15/01/2026	1.726.889	0,35
1.540.000	DISH DBS Corp**	5,88%	15/11/2024	1.302.717	0,26
3.575.000	DISH Network Corp**	2,38%	15/03/2024	3.159.406	0,63
2.620.000	DISH Network Corp**	3,38%	15/08/2026	1.776.360	0,35
3.040.000	EnerSys**	5,00%	30/04/2023	3.017.626	0,60
2.301.000	EPR Properties*	4,50%	01/04/2025	2.258.294	0,45
2.960.000	EQM Midstream Partners LP*	4,00%	01/08/2024	2.753.658	0,55
3.280.000	EQM Midstream Partners LP**	6,00%	01/07/2025	3.150.653	0,63
440.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50%	01/06/2027	425.300	0,09
4.260.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,13%	15/05/2024	4.153.436	0,83
610.000	Ford Motor Co*	4,35%	08/12/2026	566.644	0,11
2.095.000	Ford Motor Co*	9,00%	22/04/2025	2.250.816	0,45
660.000	Ford Motor Credit Co LLC*	2,70%	10/08/2026	563.244	0,11
2.440.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,38%	13/11/2025	2.204.833	0,44
970.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,66%	08/09/2024	919.075	0,18
3.830.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,13%	16/06/2025	3.665.463	0,73
5.350.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88%	15/10/2027	4.824.109	0,96
8.120.000	Garda World Security Corp**	4,63%	15/02/2027	6.996.517	1,40
5.415.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,50%	01/10/2025	5.002.648	1,00
2.050.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/01/2027	1.819.990	0,36
3.400.000	GFL Environmental Inc**	3,75%	01/08/2025	3.159.399	0,63
5.427.426	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	6,50%	15/09/2024	4.126.228	0,82
1.560.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	4,88%	15/03/2027	1.396.590	0,28
1.540.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00%	31/05/2026	1.420.496	0,28
5.120.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	9,50%	31/05/2025	5.305.227	1,06
3.850.000	GTCR AP Finance Inc**	8,00%	15/05/2027	3.609.145	0,72
7.950.000	Harsco Corp**	5,75%	31/07/2027	6.371.527	1,27
2.090.000	Hertz Corp**	4,63%	01/12/2026	1.749.832	0,35
3.310.000	Hilton Domestic Operating Co Inc**	5,38%	01/05/2025	3.252.075	0,65
3.105.000	HUB International Ltd**	7,00%	01/05/2026	2.926.012	0,58
2.620.000	Hudbay Minerals Inc**	4,50%	01/04/2026	2.196.267	0,44
2.825.000	iHeartCommunications Inc**	6,38%	01/05/2026	2.621.346	0,52
1.520.000	IHO Verwaltungs GmbH**	4,75%	15/09/2026	1.308.550	0,26
1.035.000	Iliad Holding SASU**	6,50%	15/10/2026	933.332	0,19
940.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	3,38%	15/01/2026	791.001	0,16
845.000	IQVIA Inc**	5,00%	15/10/2026	806.975	0,16
6.480.000	Iron Mountain Inc**	4,88%	15/09/2027	5.873.278	1,17
3.735.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc**	7,75%	15/10/2025	3.464.212	0,69
4.900.000	JELD-WEN Inc**	4,63%	15/12/2025	4.171.321	0,83
6.905.000	KAR Auction Services Inc**	5,13%	01/06/2025	6.580.154	1,31
1.570.000	Legacy LifePoint Health LLC**	4,38%	15/02/2027	1.347.240	0,27

Short Duration High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,23% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.910.000	Legacy LifePoint Health LLC**	6,75%	15/04/2025	4.753.199	0,95
3.250.000	Legends Hospitality Holding Co LLC/Legends Hospitality Co-Issuer Inc**	5,00%	01/02/2026	2.728.294	0,55
1.800.000	Level 3 Financing Inc*	5,25%	15/03/2026	1.700.118	0,34
3.020.000	Level 3 Financing Inc*	5,38%	01/05/2025	2.930.970	0,59
1.080.000	LFS Topco LLC**	5,88%	15/10/2026	854.777	0,17
2.585.000	Life Time Inc**	5,75%	15/01/2026	2.325.207	0,46
2.735.000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75%	15/02/2027	2.349.242	0,47
8.690.000	Live Nation Entertainment Inc**	4,88%	01/11/2024	8.315.157	1,66
1.510.000	Lumen Technologies Inc**	4,00%	15/02/2027	1.281.129	0,26
4.215.000	Lumen Technologies Inc*	5,63%	01/04/2025	4.004.250	0,80
2.010.000	Lumen Technologies Inc*	7,50%	01/04/2024	1.987.387	0,40
1.490.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	5,50%	15/04/2024	1.425.930	0,28
2.695.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,25%	15/04/2025	2.356.710	0,47
1.630.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75%	01/08/2028	1.398.857	0,28
2.040.000	Mercer International Inc**	5,50%	15/01/2026	1.970.038	0,39
3.245.000	NCL Corp Ltd**	3,63%	15/12/2024	2.703.650	0,54
1.068.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/02/2027	915.148	0,18
6.025.000	New Fortress Energy Inc**	6,50%	30/09/2026	5.468.269	1,09
5.675.000	New Fortress Energy Inc**	6,75%	15/09/2025	5.378.510	1,07
3.580.000	NextEra Energy Operating Partners LP**	4,25%	15/07/2024	3.430.714	0,69
2.165.000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	4,75%	30/04/2027	1.785.826	0,36
1.510.000	NuStar Logistics LP*	6,00%	01/06/2026	1.414.523	0,28
1.590.000	OneMain Finance Corp*	3,50%	15/01/2027	1.274.250	0,25
2.980.000	OneMain Finance Corp*	6,13%	15/03/2024	2.853.216	0,57
4.000.000	OneMain Finance Corp**	6,88%	15/03/2025	3.799.080	0,76
1.100.000	OneMain Finance Corp**	7,13%	15/03/2026	1.019.227	0,20
1.290.000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC**	4,00%	15/10/2027	1.105.569	0,22
4.355.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,50%	01/06/2025	4.352.300	0,87
8.140.000	Performance Food Group Inc**	6,88%	01/05/2025	8.111.922	1,62
6.125.000	Presidio Holdings Inc**	4,88%	01/02/2027	5.635.707	1,13
5.755.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75%	15/04/2026	5.378.105	1,07
3.060.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25%	15/01/2028	2.568.183	0,51
6.505.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc**	4,50%	15/09/2026	5.618.954	1,12
1.520.000	Range Resources Corp*	4,88%	15/05/2025	1.485.283	0,30
620.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,75%	15/10/2027	550.904	0,11
1.550.000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75%	01/07/2026	1.346.018	0,27
1.820.000	Royal Caribbean Cruises Ltd*	5,25%	15/11/2022	1.809.762	0,36
2.190.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50%	31/08/2026	1.632.426	0,33
2.970.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	9,13%	15/06/2023	2.944.324	0,59
1.506.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	11,50%	01/06/2025	1.551.127	0,31
1.015.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38%	01/11/2026	813.639	0,16

Short Duration High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,23% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
840.000	Sealed Air Corp**	5,13%	01/12/2024	835.078	0,17
4.950.000	Select Medical Corp**	6,25%	15/08/2026	4.630.626	0,93
1.200.000	Sensata Technologies BV**	4,88%	15/10/2023	1.182.683	0,24
1.310.000	Sensata Technologies BV**	5,63%	01/11/2024	1.295.040	0,26
600.000	Service Properties Trust**	4,35%	01/10/2024	488.487	0,10
630.000	Service Properties Trust**	4,75%	01/10/2026	459.960	0,09
620.000	Service Properties Trust**	5,25%	15/02/2026	476.967	0,10
2.200.000	Sirius XM Radio Inc**	3,13%	01/09/2026	1.968.824	0,39
4.110.000	Sirius XM Radio Inc**	5,00%	01/08/2027	3.821.704	0,76
7.365.000	Six Flags Entertainment Corp**	4,88%	31/07/2024	7.013.211	1,40
85.000	Six Flags Theme Parks Inc**	7,00%	01/07/2025	86.200	0,02
3.300.000	Solaris Midstream Holdings LLC**	7,63%	01/04/2026	3.127.427	0,62
4.480.000	Southwestern Energy Co*	5,95%	23/01/2025	4.433.229	0,89
2.330.000	Sprint Corp**	7,13%	15/06/2024	2.398.386	0,48
1.410.000	Sprint Corp**	7,63%	15/02/2025	1.472.354	0,29
1.340.000	Sprint Corp**	7,63%	01/03/2026	1.414.794	0,28
1.540.000	Standard Industries Inc**	5,00%	15/02/2027	1.376.724	0,28
4.095.000	Starwood Property Trust Inc**	3,75%	31/12/2024	3.733.923	0,75
2.160.000	Starwood Property Trust Inc**	4,75%	15/03/2025	1.998.783	0,40
4.990.000	Stevens Holding Co Inc**	6,13%	01/10/2026	4.811.932	0,96
605.000	Summer BC Bidco B LLC**	5,50%	31/10/2026	542.759	0,11
7.300.000	Sunnova Energy Corp**	5,88%	01/09/2026	6.361.711	1,27
2.440.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,50%	01/10/2025	2.365.627	0,47
2.755.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc**	5,63%	01/03/2024	2.683.451	0,54
970.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc**	5,88%	15/04/2023	969.340	0,19
1.830.000	Telecom Italia SpA*	5,30%	30/05/2024	1.762.985	0,35
5.655.000	Tenet Healthcare Corp**	4,63%	01/09/2024	5.437.113	1,09
2.480.000	Tenet Healthcare Corp**	4,88%	01/01/2026	2.290.193	0,46
950.000	T-Mobile USA Inc**	2,25%	15/02/2026	856.666	0,17
980.000	T-Mobile USA Inc 144A**	2,25%	15/02/2026	883.718	0,18
640.000	T-Mobile USA Inc**	2,63%	15/04/2026	581.997	0,12
5.800.000	TransDigm Inc**	6,25%	15/03/2026	5.608.774	1,12
1.220.000	TransDigm Inc*	6,38%	15/06/2026	1.143.140	0,23
1.840.000	TransDigm Inc*	7,50%	15/03/2027	1.738.138	0,35
1.350.000	TransDigm Inc**	8,00%	15/12/2025	1.367.813	0,27
600.000	TransDigm UK Holdings Plc**	6,88%	15/05/2026	560.322	0,11
2.100.000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc*	5,88%	15/06/2024	2.047.229	0,41
3.010.000	Trident TPI Holdings Inc**	9,25%	01/08/2024	2.758.048	0,55
1.530.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc**	5,38%	01/09/2025	1.305.327	0,26
4.640.000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50%	15/08/2026	4.395.658	0,88
1.695.000	United Airlines Holdings Inc**	4,88%	15/01/2025	1.577.553	0,32

Short Duration High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,23% (31 de diciembre de 2021: 87,15%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.105.000	United Airlines Inc**	4,38%	15/04/2026	1.862.336	0,37
9.120.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC**	7,88%	15/02/2025	8.828.525	1,76
910.000	US Acute Care Solutions LLC**	6,38%	01/03/2026	816.189	0,16
4.080.000	US Foods Inc**	6,25%	15/04/2025	4.078.715	0,81
1.350.000	VICI Properties LP/VICI Note Co Inc**	4,25%	01/12/2026	1.235.797	0,25
1.525.000	VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc**	7,88%	01/05/2027	1.348.306	0,27
3.640.000	White Capital Parent LLC**	8,25%	15/03/2026	3.035.924	0,61
1.380.000	World Acceptance Corp**	7,00%	01/11/2026	988.701	0,20
2.915.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	01/10/2024	2.833.817	0,57
4.440.000	XHR LP**	6,38%	15/08/2025	4.287.830	0,86
2.385.000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00%	01/03/2027	1.983.008	0,40
Total bonos de empresa				471.826.405	94,23
Préstamos a plazo 3,94% (31 de diciembre de 2021: 7,18%)					
Dólar estadounidense					
4.080.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/Aru Finance Corp	10,02%	01/11/2025	4.297.587	0,86
960.000	Asurion LLC	6,92%	20/01/2029	820.320	0,16
2.054.118	Crosby US Acquisition Corp	6,39%	26/06/2026	1.928.303	0,38
849.348	Endurance International Group Holdings Inc	4,62%	10/02/2028	765.827	0,15
577.688	First Brands Group LLC	6,29%	30/03/2027	551.114	0,11
1.431.413	Medline Borrower LP	4,92%	23/10/2028	1.331.886	0,27
1.411.909	MHI Holdings LLC	7,25%	21/09/2026	1.351.903	0,27
1.548.300	MPH Acquisition Holdings LLC	5,82%	01/09/2028	1.429.855	0,29
1.639.211	Nautilus Power LLC	5,92%	16/05/2024	1.295.829	0,26
3.766.538	Redstone HoldCo 2 LP	5,93%	27/04/2028	3.264.345	0,65
3.170.048	Team Health Holdings Inc	6,78%	02/03/2027	2.682.653	0,54
Total préstamos a plazo †				19.719.622	3,94
Fondos de inversión 0,36% (31 de diciembre de 2021: 0,36%)					
Libra esterlina					
1.902.691	NB Global Monthly Income Fund Ltd			1.802.364	0,36
Total fondos de inversión ††				1.802.364	0,36
Total inversiones				493.348.391	98,53

Short Duration High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,80% (31 de diciembre de 2021: 0,19%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.892.415 USD	2.211.622 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	205.880	0,04
24.814 USD	35.100 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	9	675	0,00
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
39.802 USD	53.215 AUD	20/07/2022	UBS AG	4	3.205	0,00
4.032 USD	5.768 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	65	0,00
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
6.748 CHF	6.997 USD	20/07/2022	UBS AG	1	58	0,00
11.644 CHF	12.168 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	6	0,00
610.360 USD	567.032 CHF	20/07/2022	UBS AG	5	17.521	0,01
295.655 USD	274.852 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	8.294	0,00
<i>Clases CNY con cobertura</i>						
43.067 CNY	6.378 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	44	0,00
65.204 USD	419.920 CNY	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	2.580	0,00
29.845 USD	191.172 CNY	20/07/2022	UBS AG	2	1.335	0,00
2.845 USD	18.964 CNY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	17	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
39.563 EUR	41.273 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	129	0,00
3.965.661 USD	3.739.535 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	15	52.258	0,01
39.529.361 USD	36.128.172 EUR	20/07/2022	UBS AG	8	1.721.418	0,35
26.702.569 USD	24.639.060 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	42	917.924	0,18
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
129 GBP	156 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
1.494.970 USD	1.179.944 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	61.652	0,01
5.860.206 USD	4.480.283 GBP	20/07/2022	UBS AG	4	417.850	0,08
8.347.410 USD	6.779.395 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	25	112.244	0,02
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
3.773.308 USD	484.367.096 JPY	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	204.811	0,04
5.555.955 USD	743.829.295 JPY	20/07/2022	UBS AG	6	75.913	0,02
5.978.141 USD	786.310.197 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	185.129	0,04
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
3.327 SGD	2.390 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	0	0,00
153 SGD	110 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
401.134 USD	546.793 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	8.237	0,00
28.034 USD	38.476 SGD	20/07/2022	UBS AG	4	388	0,00
62.290 USD	86.286 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	289	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					3.997.922	0,80
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					497.346.313	99,33

Short Duration High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (4,74%) (31 de diciembre de 2021: (0,84%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
12.792 AUD	9.048 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(251)	(0,00)
472.866 AUD	354.295 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(29.099)	(0,01)
246 AUD	176 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(8)	(0,00)
1.576 USD	2.292 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
1.313.824 CHF	1.414.353 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(40.735)	(0,01)
655.031 CHF	704.692 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(19.849)	(0,00)
83.346 USD	82.213 CHF	20/07/2022	UBS AG	8	(2.610)	(0,00)
<i>Clases CNY con cobertura</i>						
1.800.527 CNY	281.097 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(12.579)	(0,00)
905.897 CNY	141.351 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(6.252)	(0,00)
8.922 CNY	1.346 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(15)	(0,00)
5.947 USD	40.199 CNY	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(49)	(0,00)
13.596 USD	91.815 CNY	20/07/2022	UBS AG	3	(96)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
450.272 EUR	477.286 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	(6.078)	(0,00)
83.693.474 EUR	91.634.079 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(4.049.300)	(0,81)
41.384.596 EUR	45.255.626 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	25	(1.946.866)	(0,39)
1.597.870 USD	1.529.579 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.826)	(0,00)
569.043 USD	544.009 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(260)	(0,00)
846.891 USD	811.626 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(2.472)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
181.105 GBP	224.311 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	(4.316)	(0,00)
35.611.807 GBP	46.580.305 USD	20/07/2022	UBS AG	3	(3.321.407)	(0,66)
951.383 GBP	1.201.603 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	(45.925)	(0,01)
982.150 USD	816.996 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(10.284)	(0,00)
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
19.295.751.421 JPY	156.189.760 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(14.031.439)	(2,80)
539.640.664 JPY	4.159.712 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(183.997)	(0,04)
764.977 USD	104.298.684 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(3.427)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
1.934.548 SGD	1.421.901 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	(31.834)	(0,01)
32.358 SGD	23.557 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(306)	(0,00)
402.362 SGD	292.839 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	24	(3.722)	(0,00)
33.846 USD	47.152 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(35)	(0,00)
12.620 USD	17.577 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(10)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(23.756.047)	(4,74)

Short Duration High Yield Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(23.756.047)	(4,74)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	473.590.266	94,59
Otro activo neto	27.094.324	5,41
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	500.684.590	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	69.294.320	13,18
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	402.532.085	76,59
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	19.719.622	3,75
μ Fondos de inversión	1.802.364	0,34
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(19.758.125)	(3,76)
Total inversiones	473.590.266	90,10

Strategic Income – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 6,27% (31 de diciembre de 2021: 13,15%)					
Dólar estadounidense					
72.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	16/08/2022	71.874.190	5,64
8.100.000	United States Treasury Bill	0,00%	10/11/2022	8.040.221	0,63
Total bonos del Tesoro **				79.914.411	6,27
Bonos de agencia 0,07% (31 de diciembre de 2021: 0,07%)					
Dólar estadounidense					
690.000	Federal National Mortgage Association	5,63%	15/07/2037	842.406	0,07
Total bonos de agencia **				842.406	0,07
Valores respaldados por activos 7,16% (31 de diciembre de 2021: 5,20%)					
Dólar estadounidense					
4.022.000	AM Capital Funding LLC Class A	4,98%	15/12/2023	3.973.901	0,31
3.599.000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Class B	3,55%	22/09/2025	3.500.613	0,27
20.311.639	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC25 Class XA	1,10%	10/10/2047	347.725	0,03
15.620.430	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA	1,47%	10/02/2048	421.980	0,03
5.917.679	COMM 2014-CCRE16 Mortgage Trust Class XA	1,11%	10/04/2047	82.312	0,01
8.605.214	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA	1,11%	10/05/2047	116.080	0,01
23.680.971	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA	1,22%	10/04/2047	322.156	0,03
1.799.950	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	1,22%	10/06/2047	27.472	0,00
14.203.595	COMM 2014-UBS6 Mortgage Trust Class XA	1,00%	10/12/2047	234.087	0,02
3.725.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1M2	2,83%	25/12/2041	3.365.734	0,26
5.195.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Class 1M2	4,43%	25/03/2042	4.957.475	0,39
2.119.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1M2	4,03%	25/03/2042	1.987.638	0,16
2.301.000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R07 Class 1M1	3,88%	25/06/2042	2.312.146	0,18
1.358.696	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,82%	25/01/2030	1.365.771	0,11
5.345.175	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,87%	25/07/2030	5.349.849	0,42
6.568.277	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,97%	25/01/2031	6.531.681	0,51
5.121.661	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	4,62%	25/10/2029	5.171.458	0,41
1.486.396	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	3,82%	25/08/2030	1.456.302	0,11
4.838.479	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	4,17%	25/12/2030	4.812.401	0,38
5.436.349	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	4,42%	25/02/2030	5.455.400	0,43
4.055.207	Fannie Mae Interest Strip Class C24	4,00%	25/08/2043	716.955	0,06
3.191.065	Fannie Mae Interest Strip Class C26	4,00%	25/10/2041	553.921	0,04
7.125.502	Fannie Mae REMICS Class AI	3,50%	25/11/2051	1.232.485	0,10
3.416.513	Fannie Mae REMICS Class DS	4,53%	25/06/2043	516.424	0,04
2.154.014	Fannie Mae REMICS Class HS	4,38%	25/06/2046	324.626	0,03
3.690.092	Fannie Mae REMICS Class SA	4,38%	25/09/2046	571.593	0,04
2.231.627	Fannie Mae REMICS Class SB	4,48%	25/03/2046	280.077	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 7,16% (31 de diciembre de 2021: 5,20%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.422.436	Fannie Mae REMICS Class SN	4,48%	25/07/2049	479.312	0,04
3.652.788	Fannie Mae REMICS Class ST	4,48%	25/12/2044	530.131	0,04
3.585.046	Fannie Mae REMICS Class SY	4,53%	25/07/2043	544.796	0,04
2.272.159	Freddie Mac REMICS Class BI	4,50%	25/02/2050	529.528	0,04
2.048.210	Freddie Mac REMICS Class LI	4,00%	25/12/2048	389.025	0,03
1.224.221	Freddie Mac REMICS Class SA	4,68%	15/10/2046	192.279	0,01
1.847.004	Freddie Mac REMICS Class SA	4,83%	15/03/2045	274.613	0,02
2.965.007	Freddie Mac REMICS Class SP	4,83%	15/01/2043	472.727	0,04
3.749.162	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M1B	3,83%	25/04/2042	3.533.969	0,28
4.186.310	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2	6,18%	25/03/2042	3.916.797	0,31
1.427.091	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	3,42%	25/07/2030	1.387.258	0,11
4.034.500	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	3,92%	25/09/2030	4.006.106	0,31
3.691.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	4,68%	25/02/2042	3.329.009	0,25
10.525.404	Government National Mortgage Association Class CI	2,00%	20/10/2050	1.206.873	0,09
8.494.494	Government National Mortgage Association Class DI	2,50%	20/02/2051	1.105.647	0,09
3.537.251	Government National Mortgage Association Class HS	4,60%	20/10/2045	497.598	0,04
7.698.452	Government National Mortgage Association Class IO	2,50%	20/11/2051	1.111.150	0,09
2.987.393	Government National Mortgage Association Class KS	4,60%	20/07/2047	371.277	0,03
1.820.034	Government National Mortgage Association Class SA	4,59%	16/12/2043	252.741	0,02
19.971.426	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class XA	1,20%	10/01/2047	248.664	0,02
11.166.344	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26 Class XA	1,09%	10/11/2047	204.144	0,02
10.131.240	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,87%	10/05/2050	177.274	0,01
5.418.733	Hilton Grand Vacations Trust 2018-A Class A	3,54%	25/02/2032	5.337.322	0,42
1.383.000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class C	4,33%	05/11/2038	1.296.228	0,10
1.800.000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class C	3,08%	10/08/2038	1.640.758	0,13
191.785	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2004-DO1 Class M1	2,60%	25/07/2034	192.301	0,01
1.391.000	Vantage Data Centers Issuer LLC Class A2	2,17%	15/10/2046	1.246.407	0,10
425.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class C	5,10%	15/09/2061	384.691	0,03
9.387.780	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA	1,17%	15/08/2047	153.461	0,01
16.308.106	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA	0,94%	15/09/2057	218.286	0,02
6.989.742	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 Class XA	1,41%	15/03/2047	102.096	0,01
Total valores respaldados por activos **				91.320.730	7,16
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%)					
Euro					
700.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	571.072	0,04
240.000	Adient Global Holdings Ltd*	3,50%	15/08/2024	227.547	0,02
745.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy*	3,63%	04/02/2028	632.750	0,05
485.000	Allwyn International AS**	3,88%	15/02/2027	434.497	0,03
995.000	Altice Financing SA**	4,25%	15/08/2029	787.143	0,06

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.200.000	Altice France SA**	4,13%	15/01/2029	950.648	0,07
100.000	Altice France SA**	4,25%	15/10/2029	78.241	0,01
273.000	Autostrade per l'Italia SpA*	2,25%	25/01/2032	215.422	0,02
545.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	453.752	0,04
277.000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75%	30/11/2029	212.380	0,02
188.000	BK LC Lux Finco1 Sarl*	5,25%	30/04/2029	156.393	0,01
300.000	Casino Guichard Perrachon SA*	4,50%	07/03/2024	254.084	0,02
547.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50%	15/03/2027	463.670	0,04
710.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38%	15/05/2026	650.749	0,05
434.000	CPI Property Group SA*	4,88%	29/12/2049	266.592	0,02
500.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	393.384	0,03
1.030.000	Dufry One BV*	3,38%	15/04/2028	824.723	0,06
1.125.000	eG Global Finance Plc*	4,38%	07/02/2025	1.051.720	0,08
100.000	eG Global Finance Plc*	6,25%	30/10/2025	94.167	0,01
720.000	eircorn Finance DAC**	3,50%	15/05/2026	639.472	0,05
279.000	Faurecia SE*	2,75%	15/02/2027	227.725	0,02
360.000	Gruenthal GmbH*	3,63%	15/11/2026	341.119	0,03
1.300.000	Heimstaden Bostad AB*	3,25%	29/12/2049	826.113	0,06
615.000	House of Finance NV**	4,38%	15/07/2026	625.632	0,05
170.000	House of HR**	7,50%	15/01/2027	173.414	0,01
495.000	IHO Verwaltungs GmbH*	3,88%	15/05/2027	404.989	0,03
780.000	Iliad Holding SASU**	5,13%	15/10/2026	728.784	0,06
100.000	INEOS Finance Plc*	2,88%	01/05/2026	91.532	0,01
720.000	INEOS Finance Plc*	3,38%	31/03/2026	677.241	0,05
1.330.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc*	3,75%	15/07/2026	1.118.585	0,09
670.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	541.569	0,04
660.000	Intrum AB*	3,50%	15/07/2026	578.096	0,04
180.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	15/01/2026	155.851	0,01
910.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	15/07/2028	683.405	0,05
270.000	Kaixo Bondco Telecom SA*	5,13%	30/09/2029	214.784	0,02
815.000	Kapla Holding SAS*	3,38%	15/12/2026	673.189	0,05
405.000	Kronos International Inc**	3,75%	15/09/2025	378.532	0,03
1.705.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00%	18/09/2027	1.496.470	0,12
100.000	Lorca Telecom Bondco SA 144A*	4,00%	18/09/2027	87.687	0,01
710.000	Loxam SAS*	5,75%	15/07/2027	585.821	0,05
640.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	475.549	0,04
250.000	Motion Bondco DAC*	4,50%	15/11/2027	202.464	0,02
150.000	Motion Finco Sarl**	7,00%	15/05/2025	148.524	0,01
730.000	PCF GmbH*	4,75%	15/04/2026	604.887	0,05
720.000	PLT VII Finance Sarl**	4,63%	05/01/2026	661.859	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Euro (cont.)					
159.000	Repsol International Finance BV*	4,25%	29/12/2049	143.042	0,01
325.000	Repsol International Finance BV*	4,50%	25/03/2075	326.118	0,03
175.000	Sappi Papier Holding GmbH*	3,13%	15/04/2026	163.083	0,01
100.000	Sappi Papier Holding GmbH*	3,63%	15/03/2028	86.944	0,01
700.000	Schaeffler AG*	3,38%	12/10/2028	594.569	0,05
110.000	Schenck Process Holding GmbH**	5,38%	15/06/2023	111.092	0,01
375.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	374.042	0,03
170.000	Sunshine Mid BV*	6,50%	15/05/2026	177.686	0,01
115.000	Tendam Brands SAU*	5,25%	15/09/2024	115.411	0,01
510.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,88%	31/03/2027	417.346	0,03
1.085.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	3,75%	09/05/2027	962.113	0,08
350.000	United Group BV**	3,63%	15/02/2028	273.287	0,02
935.000	United Group BV*	4,00%	15/11/2027	745.829	0,06
195.000	United Group BV**	5,25%	01/02/2030	151.159	0,01
345.000	Verisure Holding AB*	3,25%	15/02/2027	298.836	0,02
945.000	Verisure Holding AB*	3,88%	15/07/2026	867.433	0,07
300.000	Vivion Investments Sarl*	3,00%	08/08/2024	271.771	0,02
500.000	ZF Europe Finance BV*	3,00%	23/10/2029	383.185	0,03
300.000	ZF Finance GmbH*	3,75%	21/09/2028	247.212	0,02
Total euro				28.772.385	2,26
Libra esterlina					
100.000	AA Bond Co Ltd*	6,50%	31/01/2026	112.537	0,01
160.000	AA Bond Co Ltd 144A*	6,50%	31/01/2026	180.059	0,01
320.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	4,75%	15/07/2027	281.154	0,02
1.210.000	Encore Capital Group Inc*	4,25%	01/06/2028	1.219.305	0,10
330.000	Encore Capital Group Inc*	5,38%	15/02/2026	378.304	0,03
180.000	Iceland Bondco Plc**	4,38%	15/05/2028	147.206	0,01
100.000	Maison Finco Plc**	6,00%	31/10/2027	90.037	0,01
140.000	National Express Group Plc*	4,25%	29/12/2049	154.219	0,01
450.000	Pinnacle Bidco Plc*	6,38%	15/02/2025	490.486	0,04
137.000	Premier Foods Finance Plc*	3,50%	15/10/2026	145.391	0,01
165.000	RAC Bond Co Plc**	5,25%	04/11/2027	166.081	0,01
400.000	Rolls-Royce Plc*	5,75%	15/10/2027	459.312	0,04
1.045.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88%	15/07/2028	1.025.686	0,08
Total libra esterlina				4.849.777	0,38
Dólar estadounidense					
2.545.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00%	15/10/2030	2.050.596	0,16
2.200.000	1MDB Global Investments Ltd**	4,40%	09/03/2023	2.133.680	0,17

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
6.840.000	AbbVie Inc**	3,80%	15/03/2025	6.793.800	0,53
2.400.000	ABN AMRO Bank NV**	3,32%	13/03/2037	1.932.991	0,15
590.000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50%	01/07/2028	552.139	0,04
785.000	ADT Security Corp**	4,88%	15/07/2032	626.438	0,05
791.000	AerCap Global Aviation Trust*	6,50%	15/06/2045	728.308	0,06
3.115.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,30%	30/01/2032	2.496.736	0,20
1.790.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75%	15/10/2027	1.593.136	0,13
1.175.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00%	01/06/2029	856.730	0,07
850.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,63%	15/07/2026	781.634	0,06
535.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl**	4,63%	01/06/2028	442.778	0,03
590.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 144A**	4,63%	01/06/2028	478.385	0,04
425.000	Ally Financial Inc*	5,75%	20/11/2025	419.385	0,03
835.000	Ally Financial Inc Series B**	4,70%	29/12/2049	664.777	0,05
875.000	Ally Financial Inc Series C**	4,70%	29/12/2049	647.719	0,05
4.195.000	Altice France Holding SA**	6,00%	15/02/2028	2.985.393	0,23
1.025.000	Altice France SA*	5,50%	15/01/2028	828.825	0,07
595.000	AMC Networks Inc**	4,25%	15/02/2029	483.893	0,04
20.000	American Airlines Group Inc**	3,75%	01/03/2025	16.887	0,00
2.125.000	American Airlines Inc**	11,75%	15/07/2025	2.206.430	0,17
1.160.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75%	20/04/2029	994.317	0,08
2.035.000	American Express Co**	3,55%	29/12/2049	1.660.784	0,13
3.715.000	American Tower Corp*	2,40%	15/03/2025	3.514.374	0,28
2.495.000	Amgen Inc**	2,77%	01/09/2053	1.688.853	0,13
1.260.000	AmWINS Group Inc**	4,88%	30/06/2029	1.033.430	0,08
2.195.000	Analog Devices Inc**	2,95%	01/10/2051	1.679.150	0,13
555.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38%	15/06/2029	498.085	0,04
1.795.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,75%	15/01/2028	1.637.372	0,13
2.455.000	Apple Inc**	2,55%	20/08/2060	1.687.201	0,13
960.000	APX Group Inc**	5,75%	15/07/2029	744.860	0,06
490.000	APX Group Inc**	6,75%	15/02/2027	455.061	0,04
1.275.000	Aramark Services Inc**	5,00%	01/04/2025	1.223.286	0,10
1.630.000	Aramark Services Inc**	5,00%	01/02/2028	1.480.545	0,12
980.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25%	15/08/2027	701.450	0,06
225.000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63%	15/11/2029	186.228	0,01
740.000	Asbury Automotive Group Inc**	5,00%	15/02/2032	606.045	0,05
875.000	Ascension Health**	3,11%	15/11/2039	722.324	0,06
795.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88%	30/06/2029	700.725	0,06
505.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	7,00%	01/11/2026	470.322	0,04
450.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	8,25%	31/12/2028	429.188	0,03

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.295.000	AssuredPartners Inc**	5,63%	15/01/2029	1.038.476	0,08
2.030.000	AssuredPartners Inc**	7,00%	15/08/2025	1.909.469	0,15
3.735.000	AT&T Inc**	3,50%	15/09/2053	2.837.424	0,22
1.165.000	AT&T Inc*	3,65%	01/06/2051	912.948	0,07
3.727.000	AT&T Inc*	4,50%	09/03/2048	3.310.890	0,26
817.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd*	6,75%	29/12/2049	803.385	0,06
1.245.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc**	5,38%	01/03/2029	1.037.470	0,08
260.000	Axalta Coating Systems LLC**	3,38%	15/02/2029	212.581	0,02
310.000	Ball Corp*	2,88%	15/08/2030	250.206	0,02
310.000	Ball Corp*	3,13%	15/09/2031	250.579	0,02
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	6,50%	29/12/2049	915.615	0,07
800.000	Banco do Brasil SA*	6,25%	29/12/2049	704.000	0,06
1.000.000	Banco Santander SA*	7,50%	29/12/2049	981.250	0,08
470.000	Banjay Entertainment SASU*	5,38%	01/03/2025	442.481	0,03
9.310.000	Bank of America Corp**	1,84%	04/02/2025	8.981.632	0,70
7.935.000	Bank of America Corp**	2,48%	21/09/2036	6.163.078	0,48
418.000	Bank of America Corp**	4,30%	29/12/2049	350.075	0,03
1.340.000	Bank of America Corp**	4,38%	29/12/2049	1.115.242	0,09
420.000	Bank of America Corp**	5,88%	29/12/2049	369.298	0,03
1.095.000	Bank of America Corp**	6,13%	29/12/2049	1.058.728	0,08
210.000	Bank of New York Mellon Corp**	3,70%	29/12/2049	186.610	0,01
2.795.000	Bank of New York Mellon Corp**	3,75%	29/12/2049	2.288.628	0,18
2.865.000	Barclays Plc*	4,38%	29/12/2049	2.204.227	0,17
445.000	Barclays Plc*	6,13%	29/12/2049	413.729	0,03
2.245.000	BAT Capital Corp*	3,73%	25/09/2040	1.577.506	0,12
1.170.000	Bausch Health Cos Inc**	5,00%	30/01/2028	626.313	0,05
990.000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,50%	15/11/2026	894.357	0,07
465.000	BNP Paribas SA*	4,50%	29/12/2049	348.233	0,03
535.000	BNP Paribas SA*	4,63%	29/12/2049	396.167	0,03
914.000	BNP Paribas SA*	7,38%	29/12/2049	905.447	0,07
1.300.000	BNP Paribas SA REG S*	4,63%	29/12/2049	1.079.791	0,08
3.655.000	Boeing Co*	5,81%	01/05/2050	3.363.636	0,26
5.095.000	BP Capital Markets Plc*	4,88%	29/12/2049	4.451.862	0,35
3.925.000	Broadcom Inc**	3,14%	15/11/2035	2.986.013	0,23
2.910.000	Broadcom Inc**	3,50%	15/02/2041	2.199.466	0,17
1.110.000	Buckeye Partners LP**	5,60%	15/10/2044	775.895	0,06
240.000	Buckeye Partners LP**	5,85%	15/11/2043	170.850	0,01
310.000	Builders FirstSource Inc**	4,25%	01/02/2032	236.556	0,02
385.000	C&W Senior Financing DAC**	6,88%	15/09/2027	346.540	0,03
255.000	Cable One Inc**	4,00%	15/11/2030	209.824	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.300.000	Caesars Entertainment Inc**	4,63%	15/10/2029	1.014.267	0,08
960.000	Caesars Entertainment Inc**	6,25%	01/07/2025	928.430	0,07
1.625.000	Caesars Entertainment Inc**	8,13%	01/07/2027	1.573.528	0,12
295.000	Callon Petroleum Co**	8,00%	01/08/2028	283.812	0,02
310.000	Calpine Corp**	3,75%	01/03/2031	252.790	0,02
2.490.000	Calpine Corp**	4,50%	15/02/2028	2.265.545	0,18
2.022.000	Calpine Corp**	4,63%	01/02/2029	1.685.610	0,13
2.149.000	Calpine Corp**	5,00%	01/02/2031	1.740.228	0,14
210.000	Calpine Corp**	5,13%	15/03/2028	185.376	0,01
2.005.000	Capital One Financial Corp**	3,95%	29/12/2049	1.614.025	0,13
295.000	Carnival Corp**	4,00%	01/08/2028	242.944	0,02
1.605.000	Carnival Corp**	5,75%	01/03/2027	1.164.765	0,09
1.215.000	Carnival Corp**	7,63%	01/03/2026	943.903	0,07
1.905.000	Carnival Corp**	9,88%	01/08/2027	1.861.014	0,15
525.000	Carpenter Technology Corp*	7,63%	15/03/2030	482.945	0,04
720.000	Cars.com Inc**	6,38%	01/11/2028	607.554	0,05
2.330.000	Carvana Co**	5,88%	01/10/2028	1.482.066	0,12
1.415.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	01/02/2031	1.157.152	0,09
595.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25%	15/01/2034	461.705	0,04
1.720.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	15/08/2030	1.433.591	0,11
310.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/05/2032	252.056	0,02
320.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50%	01/06/2033	252.854	0,02
1.060.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/03/2030	909.814	0,07
1.725.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75%	01/02/2032	1.416.743	0,11
760.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00%	01/02/2028	703.878	0,06
970.000	CD&R Smokey Buyer Inc**	6,75%	15/07/2025	862.408	0,07
1.956.000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,57%	01/12/2031	1.619.646	0,13
325.000	Cedar Fair LP**	5,25%	15/07/2029	287.070	0,02
1.060.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op*	5,38%	15/04/2027	1.005.993	0,08
1.195.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	5,50%	01/05/2025	1.162.090	0,09
300.000	Centene Corp*	2,45%	15/07/2028	251.021	0,02
315.000	Centene Corp*	2,50%	01/03/2031	251.017	0,02
315.000	Centene Corp*	2,63%	01/08/2031	251.263	0,02
300.000	Centene Corp*	3,00%	15/10/2030	249.415	0,02
825.000	Centene Corp**	3,38%	15/02/2030	702.005	0,06
2.324.000	Charles Schwab Corp**	4,00%	29/12/2049	1.791.804	0,14
3.215.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80%	01/03/2050	2.553.882	0,20
1.245.000	Cheniere Energy Partners LP**	4,50%	01/10/2029	1.113.870	0,09
535.000	CHS/Community Health Systems Inc**	4,75%	15/02/2031	393.157	0,03
455.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25%	15/05/2030	346.583	0,03

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
300.000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63%	15/03/2027	254.729	0,02
330.000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00%	15/01/2029	273.857	0,02
1.037.000	CHS/Community Health Systems Inc**	8,00%	15/12/2027	943.483	0,07
510.000	Churchill Downs Inc**	5,50%	01/04/2027	485.224	0,04
5.385.000	Citigroup Inc**	3,29%	17/03/2026	5.212.601	0,41
1.295.000	Citigroup Inc**	4,15%	29/12/2049	1.042.475	0,08
360.000	Citigroup Inc**	4,70%	29/12/2049	293.400	0,02
297.000	Citigroup Inc**	5,00%	29/12/2049	262.102	0,02
294.000	Citizens Financial Group Inc**	6,00%	29/12/2049	258.755	0,02
393.000	Citizens Financial Group Inc**	6,38%	29/12/2049	344.032	0,03
240.000	Clarios Global LP**	6,75%	15/05/2025	238.054	0,02
975.000	Clarivate Science Holdings Corp**	4,88%	01/07/2029	803.415	0,06
346.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc**	5,13%	15/08/2027	293.053	0,02
7.600.000	Comcast Corp**	2,94%	01/11/2056	5.296.676	0,42
400.000	Commerzbank AG*	7,00%	29/12/2049	370.144	0,03
845.000	CommonSpirit Health**	4,19%	01/10/2049	711.433	0,06
905.000	CommScope Inc**	4,75%	01/09/2029	732.598	0,06
2.090.000	CommScope Inc**	7,13%	01/07/2028	1.591.535	0,12
2.320.000	CommScope Inc**	8,25%	01/03/2027	1.839.737	0,14
1.320.000	CommScope Technologies LLC**	5,00%	15/03/2027	977.681	0,08
290.000	CommScope Technologies LLC**	6,00%	15/06/2025	251.411	0,02
1.585.000	Comstock Resources Inc**	5,88%	15/01/2030	1.367.435	0,11
2.539.000	Comstock Resources Inc**	6,75%	01/03/2029	2.278.918	0,18
1.815.000	Condor Merger Sub Inc**	7,38%	15/02/2030	1.480.550	0,12
780.000	Consolidated Communications Inc**	5,00%	01/10/2028	624.679	0,05
725.000	Consolidated Communications Inc**	6,50%	01/10/2028	618.483	0,05
4.835.000	Constellation Brands Inc*	2,25%	01/08/2031	3.926.487	0,31
1.425.000	Corebridge Financial Inc**	4,35%	05/04/2042	1.223.721	0,10
820.000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13%	15/01/2029	527.758	0,04
1.350.000	Corp Nacional del Cobre de Chile†	3,15%	14/01/2030	1.180.622	0,09
565.000	Country Garden Holdings Co Ltd†	4,80%	06/08/2030	240.957	0,02
1.995.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50%	15/06/2031	1.704.767	0,13
3.250.000	Credit Suisse Group AG**	3,09%	14/05/2032	2.589.780	0,20
310.000	Credit Suisse Group AG*	4,50%	29/12/2049	208.726	0,02
380.000	Credit Suisse Group AG*	5,10%	29/12/2049	277.195	0,02
800.000	Credit Suisse Group AG*	5,25%	29/12/2049	619.988	0,05
389.000	Credit Suisse Group AG*	6,38%	29/12/2049	322.383	0,03
369.000	Credit Suisse Group AG*	7,50%	29/12/2049	341.325	0,03
1.425.000	Credit Suisse Group AG*	9,75%	29/12/2049	1.458.844	0,11
1.289.000	Crown Castle Towers LLC†	3,66%	15/05/2025	1.261.940	0,10

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
195.000	CrownRock LP/CrownRock Finance Inc**	5,63%	15/10/2025	183.828	0,01
895.000	CSC Holdings LLC**	4,63%	01/12/2030	601.239	0,05
4.805.000	CSC Holdings LLC**	5,75%	15/01/2030	3.508.755	0,28
280.000	CSC Holdings LLC**	6,50%	01/02/2029	253.434	0,02
860.000	CSC Holdings LLC**	7,50%	01/04/2028	720.370	0,06
1.290.000	CSN Inova Ventures**	6,75%	28/01/2028	1.127.383	0,09
2.990.000	CVS Health Corp*	5,05%	25/03/2048	2.866.479	0,22
290.000	Darling Ingredients Inc**	6,00%	15/06/2030	289.514	0,02
800.000	DaVita Inc**	4,63%	01/06/2030	626.418	0,05
195.000	DCP Midstream Operating LP*	5,60%	01/04/2044	157.950	0,01
465.000	DCP Midstream Operating LP**	5,85%	21/05/2043	391.538	0,03
300.000	Delta Air Lines Inc*	3,75%	28/10/2029	238.260	0,02
1.340.000	Diamond BC BV**	4,63%	01/10/2029	1.073.454	0,08
1.667.000	Discover Financial Services**	5,50%	29/12/2049	1.306.366	0,10
3.090.000	Discovery Communications LLC**	4,65%	15/05/2050	2.435.864	0,19
1.005.000	DISH DBS Corp**	5,13%	01/06/2029	613.854	0,05
1.105.000	DISH DBS Corp**	7,38%	01/07/2028	754.522	0,06
1.040.000	DISH DBS Corp**	7,75%	01/07/2026	814.325	0,06
565.000	Dominion Energy Inc**	4,35%	29/12/2049	467.538	0,04
1.555.000	DT Midstream Inc**	4,13%	15/06/2029	1.322.364	0,10
500.000	Ecopetrol SA*	5,88%	28/05/2045	341.250	0,03
3.870.000	Edison International**	5,00%	29/12/2049	3.088.764	0,24
870.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13%	29/12/2049	871.179	0,07
4.830.000	Enbridge Inc*	2,50%	14/02/2025	4.640.715	0,36
780.000	Endurance International Group Holdings Inc**	6,00%	15/02/2029	564.074	0,04
2.185.000	Energizer Holdings Inc**	4,75%	15/06/2028	1.737.315	0,14
3.290.000	Enterprise Products Operating LLC*	4,20%	31/01/2050	2.750.586	0,22
575.000	Envision Healthcare Corp**	8,75%	15/10/2026	168.840	0,01
1.295.000	EPR Properties*	3,75%	15/08/2029	1.079.009	0,08
355.000	EQM Midstream Partners LP**	4,50%	15/01/2029	288.876	0,02
460.000	EQM Midstream Partners LP**	4,75%	15/01/2031	368.168	0,03
1.715.000	EQM Midstream Partners LP*	5,50%	15/07/2028	1.483.914	0,12
674.500	EQM Midstream Partners LP**	6,00%	01/07/2025	647.901	0,05
685.000	EQM Midstream Partners LP**	6,50%	01/07/2027	638.133	0,05
245.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50%	01/06/2027	236.815	0,02
275.000	EQM Midstream Partners LP**	7,50%	01/06/2030	264.622	0,02
441.000	Fifth Third Bancorp**	5,10%	29/12/2049	371.322	0,03
875.000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88%	01/03/2026	807.599	0,06
1.105.000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88%	15/10/2027	989.837	0,08
310.000	FirstEnergy Corp*	2,65%	01/03/2030	256.203	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
360.000	FirstEnergy Corp*	3,40%	01/03/2050	244.791	0,02
557.000	FirstEnergy Corp*	5,35%	15/07/2047	471.517	0,04
555.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,38%	01/04/2031	454.029	0,04
170.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,88%	15/04/2030	153.278	0,01
415.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13%	15/04/2032	374.324	0,03
325.000	Ford Motor Co*	3,25%	12/02/2032	244.197	0,02
1.100.000	Ford Motor Co*	4,75%	15/01/2043	787.093	0,06
2.225.000	Ford Motor Co*	5,29%	08/12/2046	1.712.805	0,13
665.000	Ford Motor Co*	9,63%	22/04/2030	742.632	0,06
305.000	Ford Motor Credit Co LLC*	2,90%	16/02/2028	246.255	0,02
310.000	Ford Motor Credit Co LLC*	2,90%	10/02/2029	243.596	0,02
475.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,38%	13/11/2025	429.219	0,03
575.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,63%	17/06/2031	447.488	0,04
880.000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,00%	13/11/2030	714.798	0,06
725.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,11%	03/05/2029	651.488	0,05
450.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,13%	16/06/2025	430.668	0,03
530.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,00%	01/05/2028	451.698	0,04
715.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88%	15/10/2027	644.717	0,05
1.310.000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88%	01/11/2029	1.010.193	0,08
630.000	Frontier Communications Holdings LLC**	6,00%	15/01/2030	486.502	0,04
785.000	Frontier Communications Holdings LLC**	6,75%	01/05/2029	647.833	0,05
505.000	Frontier Communications Holdings LLC**	8,75%	15/05/2030	511.562	0,04
175.000	FS Luxembourg Sarl**	10,00%	15/12/2025	176.732	0,01
1.180.000	FXI Holdings Inc**	7,88%	01/11/2024	1.025.839	0,08
385.000	Gap Inc**	3,63%	01/10/2029	271.057	0,02
455.000	Gap Inc**	3,88%	01/10/2031	318.286	0,02
540.000	Garda World Security Corp**	4,63%	15/02/2027	465.286	0,04
985.000	Garda World Security Corp**	6,00%	01/06/2029	758.706	0,06
1.240.000	Garda World Security Corp**	9,50%	01/11/2027	1.135.722	0,09
3.090.000	General Motors Co*	5,15%	01/04/2038	2.699.229	0,21
5.865.000	General Motors Financial Co Inc*	3,80%	07/04/2025	5.725.448	0,45
510.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,25%	15/05/2026	456.389	0,04
330.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,50%	01/10/2025	304.870	0,02
760.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75%	01/02/2028	658.502	0,05
230.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/01/2027	204.194	0,02
845.000	Georgetown University**	2,94%	01/04/2050	600.256	0,05
995.000	GFL Environmental Inc**	4,25%	01/06/2025	940.638	0,07
1.800.000	GFL Environmental Inc**	4,75%	15/06/2029	1.492.290	0,12
4.872.221	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	6,50%	15/09/2024	3.704.130	0,29
9.310.000	Goldman Sachs Group Inc**	1,76%	24/01/2025	8.956.907	0,70

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
565.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,65%	29/12/2049	440.034	0,03
280.000	Goldman Sachs Group Inc**	3,80%	29/12/2049	218.745	0,02
1.105.000	Goldman Sachs Group Inc**	4,13%	29/12/2049	904.719	0,07
465.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00%	31/05/2026	428.916	0,03
1.665.000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00%	15/07/2029	1.381.229	0,11
1.025.000	Graham Packaging Co Inc**	7,13%	15/08/2028	823.972	0,06
245.000	Graphic Packaging International LLC*	3,75%	01/02/2030	207.946	0,02
590.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	441.137	0,03
1.280.000	GTCR AP Finance Inc**	8,00%	15/05/2027	1.199.924	0,09
980.000	Hanesbrands Inc**	4,63%	15/05/2024	961.091	0,08
550.000	Harvest Midstream I LP**	7,50%	01/09/2028	517.611	0,04
800.000	HB Fuller Co*	4,25%	15/10/2028	672.624	0,05
245.000	HCA Inc*	5,63%	01/09/2028	241.470	0,02
240.000	HCA Inc*	5,88%	01/02/2029	240.655	0,02
450.000	HealthEquity Inc**	4,50%	01/10/2029	394.313	0,03
376.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75%	01/02/2029	330.838	0,03
415.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00%	01/02/2031	358.456	0,03
340.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25%	01/11/2028	321.087	0,03
255.000	Hilton Domestic Operating Co Inc**	3,63%	15/02/2032	203.151	0,02
630.000	HSBC Holdings Plc*	4,00%	29/12/2049	529.713	0,04
560.000	HSBC Holdings Plc*	4,70%	29/12/2049	422.525	0,03
5.040.000	HSBC Holdings Plc**	6,00%	29/12/2049	4.529.700	0,36
781.000	HSBC Holdings Plc**	6,38%	29/12/2049	756.261	0,06
360.000	HUB International Ltd**	7,00%	01/05/2026	339.248	0,03
1.875.000	Hudbay Minerals Inc**	4,50%	01/04/2026	1.571.756	0,12
565.000	Hudbay Minerals Inc**	6,13%	01/04/2029	459.000	0,04
721.000	Huntington Bancshares Inc**	5,63%	29/12/2049	677.642	0,05
508.000	Huntington Bancshares Inc**	5,70%	29/12/2049	437.913	0,03
515.000	IAA Inc**	5,50%	15/06/2027	480.397	0,04
450.000	iHeartCommunications Inc**	6,38%	01/05/2026	417.559	0,03
260.000	Iliad Holding SASU**	6,50%	15/10/2026	234.460	0,02
200.000	Iliad Holding SASU**	7,00%	15/10/2028	174.290	0,01
775.000	Imola Merger Corp**	4,75%	15/05/2029	650.992	0,05
2.335.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	3,38%	15/01/2026	1.964.879	0,15
2.018.000	ING Groep NV*	3,88%	29/12/2049	1.471.555	0,12
1.202.000	ING Groep NV*	5,75%	29/12/2049	1.100.834	0,09
589.000	ING Groep NV*	6,50%	29/12/2049	556.141	0,04
250.000	Ingevity Corp**	3,88%	01/11/2028	209.826	0,02
275.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC**	6,00%	15/09/2028	228.332	0,02
1.035.000	International Game Technology Plc**	4,13%	15/04/2026	938.792	0,07

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
305.000	Iron Mountain Inc**	4,50%	15/02/2031	250.100	0,02
830.000	Iron Mountain Inc**	4,88%	15/09/2027	752.287	0,06
1.360.000	Iron Mountain Inc**	4,88%	15/09/2029	1.159.808	0,09
1.880.000	Iron Mountain Inc**	5,00%	15/07/2028	1.668.588	0,13
2.195.000	Iron Mountain Inc**	5,25%	15/03/2028	1.974.721	0,15
390.000	Iron Mountain Inc**	5,25%	15/07/2030	339.807	0,03
1.755.000	Iron Mountain Inc**	5,63%	15/07/2032	1.487.338	0,12
295.000	Iron Mountain Information Management Services Inc**	5,00%	15/07/2032	238.682	0,02
980.000	ITT Holdings LLC**	6,50%	01/08/2029	786.739	0,06
940.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc**	7,75%	15/10/2025	871.850	0,07
800.000	JELD-WEN Inc**	4,88%	15/12/2027	625.064	0,05
7.015.000	JPMorgan Chase & Co**	1,56%	10/12/2025	6.556.834	0,51
1.841.000	JPMorgan Chase & Co**	4,60%	29/12/2049	1.559.366	0,12
263.000	JPMorgan Chase & Co**	4,63%	29/12/2049	228.810	0,02
449.000	JPMorgan Chase & Co**	5,00%	29/12/2049	396.523	0,03
500.000	KAR Auction Services Inc**	5,13%	01/06/2025	476.477	0,04
580.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75%	19/04/2047	445.405	0,03
255.000	KB Home*	4,00%	15/06/2031	197.147	0,02
3.525.000	Kinder Morgan Inc*	5,55%	01/06/2045	3.327.358	0,26
550.000	Kinetik Holdings LP**	5,88%	15/06/2030	524.909	0,04
185.000	Kraft Heinz Foods Co**	3,88%	15/05/2027	179.071	0,01
250.000	Lamar Media Corp**	3,63%	15/01/2031	205.011	0,02
645.000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25%	01/07/2029	515.968	0,04
915.000	Level 3 Financing Inc**	3,63%	15/01/2029	707.237	0,06
265.000	Level 3 Financing Inc**	3,75%	15/07/2029	205.375	0,02
1.195.000	Level 3 Financing Inc**	4,63%	15/09/2027	1.022.221	0,08
460.000	Level 3 Financing Inc*	5,38%	01/05/2025	446.439	0,04
955.000	Liberty Mutual Group Inc**	4,13%	15/12/2051	763.270	0,06
1.530.000	Lions Gate Capital Holdings LLC**	5,50%	15/04/2029	1.197.860	0,09
510.000	Live Nation Entertainment Inc**	4,88%	01/11/2024	488.001	0,04
980.000	Live Nation Entertainment Inc**	5,63%	15/03/2026	932.176	0,07
1.290.000	Live Nation Entertainment Inc**	6,50%	15/05/2027	1.271.308	0,10
310.000	Lloyds Banking Group Plc**	7,50%	29/12/2049	302.923	0,02
964.000	Lloyds Banking Group Plc Series WI*	7,50%	29/12/2049	936.926	0,07
1.935.000	Lowe's Cos Inc*	4,45%	01/04/2062	1.656.180	0,13
835.000	Lumen Technologies Inc**	5,38%	15/06/2029	663.241	0,05
925.000	Lumen Technologies Inc*	7,50%	01/04/2024	914.594	0,06
1.520.000	M&T Bank Corp**	3,50%	29/12/2049	1.162.800	0,09
3.630.000	Magallanes Inc**	5,14%	15/03/2052	3.051.590	0,24
255.000	Masonite International Corp**	3,50%	15/02/2030	203.420	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
495.000	Masonite International Corp**	5,38%	01/02/2028	448.908	0,04
265.000	Match Group Holdings II LLC**	3,63%	01/10/2031	209.204	0,02
615.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,25%	15/04/2025	537.802	0,04
975.000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75%	01/08/2028	836.740	0,07
640.000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00%	01/08/2029	519.472	0,04
525.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	449.809	0,04
250.000	Medline Borrower LP**	3,88%	01/04/2029	213.780	0,02
915.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63%	17/07/2027	614.674	0,05
2.315.000	Merck & Co Inc*	2,90%	10/12/2061	1.649.325	0,13
215.000	Metinvest BV*	7,65%	01/10/2027	117.606	0,01
900.000	Metinvest BV*	7,75%	17/10/2029	493.335	0,04
445.000	MHP SE*	7,75%	10/05/2024	231.133	0,02
1.850.000	Minerva Merger Sub Inc**	6,50%	15/02/2030	1.543.908	0,12
585.000	Molina Healthcare Inc**	3,88%	15/11/2030	500.971	0,04
1.300.000	Molina Healthcare Inc**	3,88%	15/05/2032	1.092.769	0,09
3.290.000	Molson Coors Beverage Co*	4,20%	15/07/2046	2.708.121	0,21
8.235.000	Morgan Stanley**	2,48%	16/09/2036	6.340.766	0,50
875.000	Mount Sinai Hospitals Group Inc**	3,74%	01/07/2049	741.364	0,06
6.040.000	MPH Acquisition Holdings LLC**	5,75%	01/11/2028	5.017.458	0,39
310.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	3,50%	15/03/2031	245.249	0,02
315.000	MSCI Inc**	3,25%	15/08/2033	251.685	0,02
295.000	MSCI Inc**	3,63%	01/09/2030	246.447	0,02
300.000	MSCI Inc**	3,63%	01/11/2031	247.531	0,02
293.337	MV24 Capital BV*	6,75%	01/06/2034	263.357	0,02
525.000	Nabors Industries Inc**	7,38%	15/05/2027	499.409	0,04
390.000	Natura Cosméticos SA**	4,13%	03/05/2028	321.672	0,03
5.290.000	NatWest Group Plc*	3,03%	28/11/2035	4.228.366	0,33
1.310.000	NatWest Group Plc*	4,60%	29/12/2049	967.763	0,08
830.000	NatWest Group Plc*	6,00%	29/12/2049	770.163	0,06
910.000	NCL Corp Ltd**	3,63%	15/12/2024	758.188	0,06
315.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/03/2026	248.165	0,02
480.000	NCL Corp Ltd**	5,88%	15/02/2027	411.302	0,03
160.000	Netflix Inc**	5,88%	15/11/2028	156.834	0,01
160.000	Netflix Inc**	6,38%	15/05/2029	161.882	0,01
3.630.000	New Fortress Energy Inc**	6,50%	30/09/2026	3.294.575	0,26
2.400.000	New Fortress Energy Inc**	6,75%	15/09/2025	2.274.612	0,18
1.840.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co**	5,63%	01/10/2028	1.714.061	0,13
950.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co**	5,88%	01/10/2030	874.000	0,07
1.400.000	Nordea Bank Abp*	3,75%	29/12/2049	1.034.610	0,08
285.000	Northern Oil & Gas Inc**	8,13%	01/03/2028	269.033	0,02

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.040.000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	4,75%	30/04/2027	857.856	0,07
1.375.000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	6,00%	15/02/2028	990.133	0,08
1.435.000	NOVA Chemicals Corp**	4,88%	01/06/2024	1.366.798	0,11
1.160.000	NOVA Chemicals Corp**	5,25%	01/06/2027	997.948	0,08
555.000	NRG Energy Inc**	3,38%	15/02/2029	448.554	0,04
3.455.000	NRG Energy Inc**	3,63%	15/02/2031	2.716.148	0,21
315.000	NRG Energy Inc**	3,88%	15/02/2032	250.892	0,02
250.000	NRG Energy Inc**	5,25%	15/06/2029	223.609	0,02
1.225.000	NRG Energy Inc*	5,75%	15/01/2028	1.115.705	0,09
945.000	NuStar Logistics LP*	5,75%	01/10/2025	885.002	0,07
710.000	Occidental Petroleum Corp*	5,50%	01/12/2025	700.507	0,05
285.000	Occidental Petroleum Corp**	5,55%	15/03/2026	283.552	0,02
920.000	Occidental Petroleum Corp*	5,88%	01/09/2025	917.893	0,07
365.000	Occidental Petroleum Corp*	6,13%	01/01/2031	370.701	0,03
965.000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25%	01/10/2028	757.351	0,06
395.000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25%	01/10/2029	275.019	0,02
1.320.000	OneMain Finance Corp*	3,50%	15/01/2027	1.057.868	0,08
310.000	OneMain Finance Corp*	3,88%	15/09/2028	237.592	0,02
590.000	OneMain Finance Corp*	4,00%	15/09/2030	438.140	0,03
1.355.000	OneMain Finance Corp**	6,88%	15/03/2025	1.286.938	0,10
840.000	OneMain Finance Corp**	7,13%	15/03/2026	778.319	0,06
600.000	Open Text Holdings Inc**	4,13%	01/12/2031	497.685	0,04
4.155.000	Oracle Corp*	3,95%	25/03/2051	3.058.181	0,24
3.830.000	Oracle Corp*	4,00%	15/11/2047	2.847.305	0,22
159.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp**	5,00%	15/08/2027	139.130	0,01
1.075.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63%	24/04/2028	1.085.891	0,09
1.175.000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc**	4,38%	15/10/2028	1.000.460	0,08
3.175.000	Paramount Global**	4,20%	19/05/2032	2.804.052	0,22
1.515.000	Paramount Global**	4,95%	15/01/2031	1.443.939	0,11
3.580.000	Paramount Global**	6,38%	30/03/2062	3.204.011	0,25
550.000	PDC Energy Inc**	5,75%	15/05/2026	514.082	0,04
125.000	PECF USS Intermediate Holding III Corp**	8,00%	15/11/2029	99.238	0,01
870.000	Performance Food Group Inc**	5,50%	15/10/2027	806.925	0,06
460.000	Periama Holdings LLC*	5,95%	19/04/2026	413.259	0,03
420.000	Pertamina Persero PT*	6,45%	30/05/2044	427.313	0,03
762.400	Petroleos de Venezuela SA*	5,38%	12/04/2027	45.553	0,00
4.488.565	Petroleos de Venezuela SA*	6,00%	16/05/2024	281.657	0,02
2.302.978	Petroleos de Venezuela SA**	6,00%	15/11/2026	137.603	0,01
810.000	Petroleos Mexicanos*	6,35%	12/02/2048	478.248	0,04
2.405.000	Petroleos Mexicanos*	7,69%	23/01/2050	1.642.819	0,13

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
880.000	Pilgrim's Pride Corp**	3,50%	01/03/2032	689.317	0,05
1.000.000	Pilgrim's Pride Corp**	4,25%	15/04/2031	837.395	0,07
2.028.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp**	3,55%	15/12/2029	1.788.802	0,14
2.178.000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40%	29/12/2049	1.659.247	0,13
490.000	Post Holdings Inc**	5,63%	15/01/2028	466.164	0,04
705.000	Presidio Holdings Inc**	4,88%	01/02/2027	648.681	0,05
1.180.000	Presidio Holdings Inc**	8,25%	01/02/2028	1.039.013	0,08
960.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,25%	15/04/2024	940.138	0,07
1.605.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75%	15/04/2026	1.499.889	0,12
2.010.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25%	15/01/2028	1.686.944	0,13
655.000	Prudential Financial Inc**	5,13%	01/03/2052	606.055	0,05
1.345.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc**	4,50%	15/09/2026	1.161.798	0,09
460.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc**	6,50%	15/09/2028	356.813	0,03
1.080.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,25%	15/04/2030	802.067	0,06
2.216.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,75%	15/01/2029	1.684.160	0,13
2.200.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,75%	15/10/2027	1.954.821	0,15
1.030.000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75%	01/07/2026	894.451	0,07
2.280.000	Roche Holdings Inc**	2,61%	13/12/2051	1.658.762	0,13
300.000	Rockcliff Energy II LLC**	5,50%	15/10/2029	273.422	0,02
1.725.000	Rogers Communications Inc**	3,80%	15/03/2032	1.579.440	0,12
3.640.000	Rogers Communications Inc**	4,55%	15/03/2052	3.205.077	0,25
3.495.000	Royal Bank of Canada**	3,38%	14/04/2025	3.453.320	0,27
1.300.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50%	31/08/2026	969.020	0,08
2.540.000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50%	01/04/2028	1.771.282	0,14
250.000	SBA Communications Corp**	3,13%	01/02/2029	205.229	0,02
3.970.000	SBA Tower Trust**	2,59%	15/10/2031	3.447.027	0,27
1.345.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25%	15/08/2029	1.140.157	0,09
960.000	Select Medical Corp**	6,25%	15/08/2026	898.061	0,07
245.000	Sensata Technologies BV**	4,00%	15/04/2029	208.321	0,02
1.477.000	Service Properties Trust**	3,95%	15/01/2028	1.013.174	0,08
1.020.000	Service Properties Trust**	4,50%	15/06/2023	950.130	0,07
1.968.000	Service Properties Trust**	4,95%	15/02/2027	1.451.892	0,11
1.290.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75%	15/02/2028	1.038.116	0,08
1.030.000	Sirius XM Radio Inc**	3,13%	01/09/2026	921.768	0,07
565.000	Sirius XM Radio Inc**	3,88%	01/09/2031	450.975	0,04
3.195.000	Sirius XM Radio Inc**	4,13%	01/07/2030	2.676.036	0,21
175.000	Sirius XM Radio Inc**	5,00%	01/08/2027	162.725	0,01
2.345.000	Sirius XM Radio Inc**	5,50%	01/07/2029	2.142.615	0,17
385.000	Six Flags Entertainment Corp**	4,88%	31/07/2024	366.610	0,03
535.000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50%	15/04/2027	486.187	0,04

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.600.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB*	5,13%	29/12/2049	1.458.000	0,12
460.000	Societe Generale SA*	4,75%	29/12/2049	374.938	0,03
960.000	Solaris Midstream Holdings LLC**	7,63%	01/04/2026	909.797	0,07
5.425.000	Southern Co**	4,00%	15/01/2051	4.876.966	0,38
515.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88%	24/03/2026	506.865	0,04
1.685.000	Southwestern Energy Co*	4,75%	01/02/2032	1.443.944	0,11
555.000	Southwestern Energy Co*	5,38%	15/03/2030	511.727	0,04
215.000	Sprint Capital Corp**	8,75%	15/03/2032	259.449	0,02
80.000	Sprint Corp**	7,63%	15/02/2025	83.538	0,01
1.075.000	SPX FLOW Inc**	8,75%	01/04/2030	901.715	0,07
1.640.000	Standard Chartered Plc*	4,30%	29/12/2049	1.202.800	0,09
330.000	Standard Industries Inc**	3,38%	15/01/2031	244.053	0,02
1.660.000	Standard Industries Inc**	4,38%	15/07/2030	1.312.371	0,10
455.000	Starwood Property Trust Inc**	3,75%	31/12/2024	414.880	0,03
970.000	Starwood Property Trust Inc**	5,50%	01/11/2023	960.867	0,08
945.000	Stevens Holding Co Inc**	6,13%	01/10/2026	911.278	0,07
730.000	Summer BC Bidco B LLC**	5,50%	31/10/2026	654.899	0,05
240.000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp*	5,75%	15/04/2025	188.297	0,01
205.000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp**	8,50%	15/10/2026	184.533	0,01
1.770.000	Sunnova Energy Corp**	5,88%	01/09/2026	1.542.497	0,12
2.245.000	SVB Financial Group**	4,25%	29/12/2049	1.698.131	0,13
1.555.000	Sysco Corp*	3,15%	14/12/2051	1.115.370	0,09
1.998.000	Sysco Corp*	6,60%	01/04/2050	2.309.564	0,18
1.245.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50%	15/01/2028	1.060.217	0,08
320.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	01/03/2027	285.990	0,02
2.055.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	31/12/2030	1.708.383	0,13
1.475.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00%	01/09/2031	1.219.102	0,10
1.685.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,50%	01/10/2025	1.633.640	0,13
80.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp**	5,00%	15/01/2028	76.281	0,01
70.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp**	6,50%	15/07/2027	71.822	0,01
70.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp**	6,88%	15/01/2029	71.552	0,01
490.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,75%	15/01/2028	441.111	0,03
260.000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,88%	15/06/2027	240.072	0,02
615.000	Team Health Holdings Inc**	6,38%	01/02/2025	430.365	0,03
735.000	Telecom Italia SpA*	5,30%	30/05/2024	708.084	0,06
2.655.000	Tenet Healthcare Corp**	6,13%	01/10/2028	2.280.300	0,18
775.000	Terex Corp**	5,00%	15/05/2029	659.897	0,05
1.035.000	T-Mobile USA Inc**	2,25%	15/02/2026	933.315	0,07
530.000	T-Mobile USA Inc**	3,38%	15/04/2029	465.290	0,04
4.110.000	T-Mobile USA Inc**	3,40%	15/10/2052	3.065.605	0,24

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.070.000	T-Mobile USA Inc*	4,50%	15/04/2050	2.731.179	0,21
345.000	Toll Brothers Finance Corp*	4,35%	15/02/2028	312.084	0,02
1.415.000	TransDigm Inc*	5,50%	15/11/2027	1.205.141	0,09
735.000	TransDigm Inc**	6,25%	15/03/2026	710.767	0,06
1.245.000	TransDigm Inc*	7,50%	15/03/2027	1.176.077	0,09
25.000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc*	5,88%	15/06/2024	24.372	0,00
970.000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50%	15/08/2026	918.920	0,07
840.000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50%	15/08/2027	788.742	0,06
2.170.000	Tronox Inc**	4,63%	15/03/2029	1.749.552	0,14
289.000	Truist Financial Corp*	4,93%	29/12/2049	248.339	0,02
1.725.000	Truist Financial Corp**	5,10%	29/12/2049	1.569.750	0,12
200.000	UBS Group AG*	4,38%	29/12/2049	146.820	0,01
650.000	UBS Group AG*	4,88%	29/12/2049	545.323	0,04
1.516.000	UBS Group AG*	6,88%	29/12/2049	1.475.288	0,12
481.000	UniCredit SpA**	8,00%	29/12/2049	453.193	0,04
1.122.065	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	5,88%	15/10/2027	1.104.449	0,09
995.000	United Airlines Inc**	4,38%	15/04/2026	880.296	0,07
790.000	United Rentals North America Inc*	3,75%	15/01/2032	650.281	0,05
590.000	United Rentals North America Inc*	3,88%	15/02/2031	498.891	0,04
500.000	United Rentals North America Inc*	5,25%	15/01/2030	464.635	0,04
625.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC**	6,00%	15/01/2030	433.206	0,03
3.650.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	6,50%	15/02/2029	2.684.356	0,21
2.780.000	US Bancorp**	3,70%	29/12/2049	2.140.600	0,17
260.000	Valvoline Inc**	3,63%	15/06/2031	208.494	0,02
760.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	4,13%	15/08/2031	651.696	0,05
3.925.000	Verizon Communications Inc**	2,36%	15/03/2032	3.257.739	0,26
2.445.000	Verizon Communications Inc*	2,99%	30/10/2056	1.703.006	0,13
2.795.000	Viatris Inc**	4,00%	22/06/2050	1.876.267	0,15
455.000	VICI Properties LP/VICI Note Co Inc**	4,25%	01/12/2026	416.509	0,03
415.000	Virgin Media Finance Plc**	5,00%	15/07/2030	330.004	0,03
1.250.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50%	15/05/2029	1.120.169	0,09
2.000.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC*	5,00%	15/07/2028	1.657.808	0,13
685.000	VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc**	7,88%	01/05/2027	605.632	0,05
450.000	Vistra Corp**	7,00%	29/12/2049	409.273	0,03
1.595.000	Vistra Operations Co LLC**	4,38%	01/05/2029	1.339.106	0,11
2.725.000	Vistra Operations Co LLC**	5,00%	31/07/2027	2.482.856	0,19
445.000	Vistra Operations Co LLC**	5,50%	01/09/2026	421.037	0,03
193.000	Volcan Compania Minera SAA*	4,38%	11/02/2026	168.285	0,01
720.000	Western Midstream Operating LP*	4,55%	01/02/2030	624.812	0,05
755.000	White Capital Parent LLC**	8,25%	15/03/2026	629.704	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 47,26% (31 de diciembre de 2021: 39,66%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.630.000	WR Grace Holdings LLC**	5,63%	15/08/2029	1.942.913	0,15
895.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc**	4,38%	15/08/2028	784.092	0,06
2.095.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp**	5,25%	15/05/2027	1.797.164	0,14
4.276.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp**	5,50%	01/03/2025	3.921.006	0,31
660.000	Wynn Macau Ltd*	5,50%	15/01/2026	458.106	0,04
955.000	XHR LP**	6,38%	15/08/2025	922.270	0,07
630.000	XP Inc**	3,25%	01/07/2026	556.290	0,04
300.000	Yum! Brands Inc*	3,63%	15/03/2031	252.699	0,02
1.340.000	Zayo Group Holdings Inc**	6,13%	01/03/2028	971.239	0,08
470.000	Ziff Davis Inc**	4,63%	15/10/2030	401.559	0,03
Total dólar estadounidense				568.920.934	44,62
Total bonos de empresa				602.543.096	47,26
Bonos del Estado 22,28% (31 de diciembre de 2021: 19,64%)					
Peso colombiano					
2.132.400.000	Colombian TES*	6,00%	28/04/2028	403.003	0,03
4.141.500.000	Colombian TES*	7,00%	30/06/2032	738.824	0,06
3.618.000.000	Colombian TES*	7,25%	18/10/2034	629.410	0,05
Total peso colombiano				1.771.237	0,14
Forint húngaro					
273.520.000	Hungary Government Bond*	3,00%	27/10/2027	561.341	0,04
698.550.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	1.288.217	0,10
Total forint húngaro				1.849.558	0,14
Rupia indonesia					
11.985.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,13%	15/05/2028	787.611	0,06
12.889.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/09/2030	858.690	0,07
28.842.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2029	2.061.872	0,16
Total rupia indonesia				3.708.173	0,29
Peso mexicano					
27.490.000	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	1.254.322	0,10
28.331.200	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	1.364.175	0,10
Total peso mexicano				2.618.497	0,20
Sol peruano					
13.670.000	Peru Government Bond*	6,15%	12/08/2032	3.183.157	0,25
5.791.000	Peruvian Government International Bond**	6,90%	12/08/2037	1.379.886	0,11
Total sol peruano				4.563.043	0,36

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 22,28% (31 de diciembre de 2021: 19,64%) (cont.)					
Rublo ruso					
74.979.000	Russian Federal Bond - OFZ*	6,90%	23/07/2031	123.253	0,01
132.316.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,05%	19/01/2028	217.506	0,02
Total rublo ruso				340.759	0,03
Rand sudafricano					
15.963.990	Republic of South Africa Government Bond*	8,00%	31/01/2030	848.847	0,07
9.356.291	Republic of South Africa Government Bond*	8,25%	31/03/2032	479.545	0,04
11.071.499	Republic of South Africa Government Bond*	8,50%	31/01/2037	535.720	0,04
Total rand sudafricano				1.864.112	0,15
Lira turca					
4.626.705	Turkey Government Bond*	1,50%	18/06/2025	372.154	0,03
20.195.926	Turkey Government Bond*	11,70%	13/11/2030	856.390	0,07
Total lira turca				1.228.544	0,10
Dólar estadounidense					
585.000	Angolan Government International Bond*	8,00%	26/11/2029	464.753	0,04
2.455.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	08/05/2048	1.786.135	0,14
485.000	Colombia Government International Bond*	3,00%	30/01/2030	369.959	0,03
460.000	Colombia Government International Bond*	5,00%	15/06/2045	309.143	0,02
1.925.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	1.527.680	0,12
645.000	Ecuador Government International Bond*	1,00%	31/07/2035	312.168	0,02
420.000	Ecuador Government International Bond*	5,00%	31/07/2030	273.534	0,02
345.000	Egypt Government International Bond*	5,88%	16/02/2031	215.309	0,02
1.635.000	Egypt Government International Bond*	7,50%	16/02/2061	914.580	0,07
1.310.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	780.022	0,06
200.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	67.399	0,01
1.815.000	Indonesia Government International Bond*	4,63%	15/04/2043	1.650.289	0,13
1.700.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,13%	15/06/2033	1.339.888	0,11
1.895.000	Mexico Government International Bond*	3,50%	12/02/2034	1.569.987	0,12
1.890.000	Mexico Government International Bond*	4,40%	12/02/2052	1.427.484	0,11
485.000	Mongolia Government International Bond*	5,13%	07/04/2026	437.679	0,03
665.000	Nigeria Government International Bond*	7,63%	28/11/2047	399.831	0,03
705.000	Nigeria Government International Bond*	7,88%	16/02/2032	492.971	0,04
830.000	Oman Government International Bond*	6,25%	25/01/2031	803.754	0,06
1.195.000	Oman Government International Bond*	7,00%	25/01/2051	1.056.948	0,08
1.085.000	Panama Government International Bond*	2,25%	29/09/2032	848.641	0,07
470.000	Panama Government International Bond*	3,30%	19/01/2033	402.700	0,03
815.000	Paraguay Government International Bond*	4,95%	28/04/2031	755.291	0,06
2.005.000	Peruvian Government International Bond*	3,00%	15/01/2034	1.649.724	0,13
635.000	Qatar Government International Bond*	4,40%	16/04/2050	607.657	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 22,28% (31 de diciembre de 2021: 19,64%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
785.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,65%	27/09/2047	538.000	0,04
485.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75%	30/09/2049	332.712	0,03
1.422.000	Romanian Government International Bond*	3,00%	14/02/2031	1.101.706	0,09
580.000	Romanian Government International Bond*	3,63%	27/03/2032	456.817	0,04
1.184.000	Romanian Government International Bond*	4,00%	14/02/2051	776.255	0,06
630.000	Romanian Government International Bond 144A*	4,00%	14/02/2051	412.555	0,03
725.000	Saudi Government International Bond*	3,25%	17/11/2051	548.056	0,04
580.000	Saudi Government International Bond*	3,75%	21/01/2055	476.093	0,04
1.800.000	Ukraine Government International Bond*	7,25%	15/03/2033	452.254	0,04
5.867.864	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13%	15/02/2052	4.565.964	0,36
30.075.000	United States Treasury Note/Bond*	0,13%	30/11/2022	29.799.534	2,34
71.000.000	United States Treasury Note/Bond*	0,13%	31/03/2023	69.624.172	5,46
9.290.000	United States Treasury Note/Bond*	0,25%	15/04/2023	9.103.466	0,71
19.265.000	United States Treasury Note/Bond*	0,38%	31/10/2023	18.619.322	1,46
19.825.000	United States Treasury Note/Bond*	0,88%	30/06/2026	18.201.828	1,43
18.530.000	United States Treasury Note/Bond*	1,25%	31/03/2028	16.743.592	1,31
20.000.000	United States Treasury Note/Bond*	1,25%	15/08/2031	17.221.875	1,35
28.860.000	United States Treasury Note/Bond*	1,63%	15/05/2031	25.793.625	2,02
7.225.000	United States Treasury Note/Bond*	1,88%	15/02/2051	5.422.983	0,43
2.810.000	United States Treasury Note/Bond*	2,38%	15/05/2051	2.373.243	0,19
7.715.000	United States Treasury Note/Bond*	2,88%	15/05/2052	7.288.867	0,57
6.705.000	United States Treasury Note/Bond*	3,25%	15/05/2042	6.545.756	0,51
4.430.000	United States Treasury Note/Bond*	4,25%	15/11/2040	5.008.842	0,39
2.605.000	United States Treasury Note/Bond*	4,38%	15/02/2038	3.034.316	0,24
905.000	Uruguay Government International Bond*	5,10%	18/06/2050	912.552	0,07
3.136.300	Venezuela Government International Bond*	8,25%	13/10/2024	266.585	0,02
Total dólar estadounidense				266.084.496	20,87
Total bonos del Estado				284.028.419	22,28
Valores respaldados por hipotecas 28,77% (31 de diciembre de 2021: 18,09%)					
Dólar estadounidense					
2.186.899	Fannie Mae Pool	2,50%	01/08/2051	1.971.156	0,15
3.797.396	Fannie Mae Pool (FS1632)	2,50%	01/08/2051	3.424.295	0,27
4.336.192	Fannie Mae Pool	2,50%	01/11/2051	3.910.954	0,31
4.473.024	Fannie Mae Pool	2,50%	01/02/2052	4.033.407	0,32
2.690.514	Fannie Mae Pool	2,50%	01/03/2052	2.429.876	0,19
2.200.000	Fannie Mae Pool	2,50%	01/04/2052	1.985.488	0,16
2.969.732	Fannie Mae Pool	2,50%	01/05/2052	2.676.705	0,21
21.560.000	Fannie Mae Pool	2,50%	01/07/2052	19.395.578	1,52
2.315.951	Fannie Mae Pool	3,00%	01/06/2050	2.169.317	0,17
1.612.187	Fannie Mae Pool	3,00%	01/05/2051	1.504.030	0,12

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por hipotecas 28,77% (31 de diciembre de 2021: 18,09%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.751.883	Fannie Mae Pool	3,00%	01/11/2051	2.572.029	0,20
2.685.557	Fannie Mae Pool (FS1172)	3,00%	01/11/2051	2.507.833	0,20
2.464.114	Fannie Mae Pool	3,00%	01/03/2052	2.299.639	0,18
60.035.000	Fannie Mae Pool	3,00%	01/07/2052	55.931.045	4,39
1.312.999	Fannie Mae Pool	3,50%	01/05/2051	1.268.846	0,10
2.901.439	Fannie Mae Pool	3,50%	01/05/2052	2.794.694	0,22
2.696.096	Fannie Mae Pool	3,50%	01/06/2052	2.598.544	0,20
55.610.000	Fannie Mae Pool	3,50%	01/07/2052	53.494.214	4,20
48.595.000	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2052	47.933.463	3,76
33.595.000	Fannie Mae Pool	4,50%	01/07/2052	33.732.792	2,65
33.345.000	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2052	34.043.161	2,67
1.989.710	Freddie Mac Pool	2,50%	01/05/2051	1.794.561	0,14
4.407.848	Freddie Mac Pool	2,50%	01/04/2052	3.975.694	0,31
2.774.247	Freddie Mac Pool	3,00%	01/12/2051	2.589.898	0,20
2.487.847	Freddie Mac Pool	3,00%	01/04/2052	2.324.833	0,18
1.697.726	Freddie Mac Pool	4,00%	01/07/2052	1.676.112	0,13
1.650.000	Freddie Mac Pool (SD1060)	4,00%	01/07/2052	1.634.657	0,13
13.985.000	Ginnie Mae	2,50%	21/07/2052	12.802.831	1,00
13.555.000	Ginnie Mae	3,00%	01/07/2052	12.783.001	1,00
15.965.000	Ginnie Mae	3,50%	01/07/2052	15.515.985	1,22
12.440.000	Ginnie Mae	4,00%	01/07/2052	12.389.220	0,97
12.290.000	Ginnie Mae	4,50%	01/07/2052	12.474.350	0,98
4.010.000	Ginnie Mae	5,00%	01/07/2052	4.110.250	0,32
Total valores respaldados por hipotecas **				366.748.458	28,77
Bonos emitidos por organismos municipales 1,66% (31 de diciembre de 2021: 1,18%)					
Dólar estadounidense					
565.000	Bay Area Toll Authority	7,04%	01/04/2050	778.746	0,06
845.000	California State University	2,98%	01/11/2051	667.951	0,05
875.000	Central Texas Turnpike System	3,03%	15/08/2041	649.701	0,05
265.000	City of Atlantic City NJ	4,29%	01/09/2026	262.411	0,02
1.080.000	City of New York NY	5,00%	01/08/2032	1.254.896	0,10
650.000	City of New York NY	5,00%	01/05/2035	729.644	0,06
845.000	Commonwealth Financing Authority	3,53%	01/06/2042	733.827	0,06
845.000	County of Clark NV	3,23%	01/07/2044	673.346	0,05
705.000	Dallas Area Rapid Transit	2,82%	01/12/2042	549.000	0,04
795.000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency	3,92%	15/01/2053	695.829	0,05
1.035.000	Gilbert Water Resource Municipal Property Corp	5,00%	15/07/2031	1.224.809	0,10
845.000	Grand Parkway Transportation Corp	3,24%	01/10/2052	678.870	0,05
845.000	Highland Local School District/Medina County	3,19%	01/12/2049	669.497	0,05
845.000	JobsOhio Beverage System	2,83%	01/01/2038	706.383	0,06

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos emitidos por organismos municipales 1,66% (31 de diciembre de 2021: 1,18%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
460.000	Los Angeles Community College District	6,75%	01/08/2049	635.207	0,05
830.000	Massachusetts Bay Transportation Authority Sales Tax Revenue	5,25%	01/07/2032	998.131	0,08
1.900.000	Massachusetts Development Finance Agency	5,00%	15/11/2032	2.279.234	0,18
400.000	Massachusetts Educational Financing Authority	4,08%	01/07/2027	400.073	0,03
725.000	Michigan Finance Authority	3,38%	01/12/2040	625.920	0,05
205.000	New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,80%	01/10/2032	208.329	0,02
935.000	New York City Municipal Water Finance Authority	5,00%	15/06/2031	1.094.936	0,09
1.125.000	New York State Dormitory Authority	2,69%	01/07/2040	877.884	0,07
840.000	Ohio Turnpike & Infrastructure Commission	3,22%	15/02/2048	657.328	0,05
845.000	Ohio University	2,91%	01/12/2043	646.733	0,05
705.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	3,01%	15/05/2050	533.707	0,04
565.000	State of California	7,63%	01/03/2040	765.259	0,06
530.000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp	3,92%	31/12/2049	468.064	0,04
845.000	Utah Transit Authority	2,77%	15/12/2038	683.712	0,05
Total Bonos emitidos por organismos municipales [†]				21.149.427	1,66
Préstamos a plazo[^] 3,24% (31 de diciembre de 2021: 6,87%)					
Dólar estadounidense					
730.000	AAAdvantage Loyalty IP Ltd	5,81%	20/04/2028	698.322	0,05
672.553	AI Convoy (Luxembourg) Sarl	5,05%	18/01/2027	644.810	0,05
744.375	Allied Universal Holdco LLC	5,42%	12/05/2028	683.895	0,05
691.109	Altice France SA	5,41%	14/08/2026	633.443	0,05
576.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp	10,02%	01/11/2025	606.718	0,05
575.000	Asurion LLC	6,92%	20/01/2029	491.338	0,04
867.899	athenahealth Group Inc	5,01%	15/02/2029	801.726	0,06
146.016	Aveanna Healthcare LLC	0,00%	17/07/2028	129.406	0,01
623.306	Aveanna Healthcare LLC	5,35%	17/07/2028	552.405	0,04
338.963	Banjay Entertainment SAS	4,55%	01/03/2025	322.438	0,03
146.775	Barracuda Networks Inc	5,98%	12/02/2025	145.736	0,01
671.512	BCP Renaissance Parent LLC	5,03%	02/11/2026	642.133	0,05
724.525	Bella Holding Co LLC	5,42%	10/05/2028	680.691	0,05
681.100	Carnival Corp	5,88%	30/06/2025	635.807	0,05
503.738	Cloudera Inc	5,42%	08/10/2028	465.118	0,04
494.201	Consolidated Communications Inc	5,19%	02/10/2027	440.252	0,03
1.282.951	ConvergeOne Holdings Corp	6,67%	04/01/2026	1.103.344	0,09
1.019.537	Covia Holdings LLC	5,00%	31/07/2026	961.556	0,08
788.004	CQP Holdco LP	6,00%	05/06/2028	742.694	0,06
274.911	Crosby US Acquisition Corp	6,39%	26/06/2026	258.072	0,02
797.521	Cytxera DC Holdings Inc	4,64%	01/05/2024	754.586	0,06
384.416	Dealer Tire LLC	5,92%	12/12/2025	369.440	0,03
792.329	Deerfield Dakota Holding LLC	5,28%	09/04/2027	744.048	0,06

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo^ 3,24% (31 de diciembre de 2021: 6,87%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
513.873	Eastern Power LLC	6,00%	02/10/2025	436.391	0,03
541.872	Edelman Financial Engines Center LLC	5,17%	07/04/2028	502.925	0,04
393.646	Edgewater Generation LLC	5,42%	13/12/2025	337.109	0,03
610.528	EG Group Ltd	6,25%	07/02/2025	575.422	0,05
183.469	EG Group Ltd	6,50%	31/03/2026	174.296	0,01
481.981	Endurance International Group Holdings Inc	4,62%	10/02/2028	434.585	0,03
1.194.394	Envision Healthcare Corp	5,42%	10/10/2025	406.393	0,03
894.075	Epicor Software Corp	4,92%	30/07/2027	846.322	0,07
748.125	FINThrive Software Intermediate Holdings Inc	5,67%	18/12/2028	695.756	0,05
678.532	First Brands Group LLC	6,29%	30/03/2027	647.320	0,05
395.194	Flexera Software LLC	5,37%	03/03/2028	375.533	0,03
507.275	Gainwell Acquisition Corp	6,25%	01/10/2027	481.120	0,04
810.549	Garda World Security Corp	5,90%	30/10/2026	753.811	0,06
471.790	Granite Generation LLC	5,51%	09/11/2026	435.915	0,03
500.634	Granite US Holdings Corp	6,31%	30/09/2026	474.038	0,04
580.281	Great Outdoors Group LLC	5,42%	06/03/2028	530.812	0,04
271.268	GTT Communications Inc	8,50%	31/05/2025	214.433	0,02
683.934	Hercules Achievement Inc	5,17%	16/12/2024	642.470	0,05
216.439	Intrado Corp	5,17%	10/10/2024	185.479	0,01
177.750	Ivanti Software Inc	5,61%	01/12/2027	152.422	0,01
560.770	Ivanti Software Inc	5,85%	01/12/2027	484.600	0,04
264.778	Kestrel Acquisition LLC	5,92%	02/06/2025	245.913	0,02
792.753	Learning Care Group (US) No 2 Inc	4,50%	13/03/2025	736.269	0,06
302.264	Lightstone Holdco LLC B Term Loan	7,02%	01/02/2027	272.793	0,02
17.048	Lightstone Holdco LLC C Term Loan	7,02%	01/02/2027	15.386	0,00
404.827	Lonestar II Generation Holdings LLC B Initial Term Loan	6,67%	20/04/2026	389.521	0,03
54.842	Lonestar II Generation Holdings LLC C Initial Term Loan	6,67%	20/04/2026	52.768	0,00
596.859	Mauser Packaging Solutions Holding Co	4,31%	03/04/2024	563.160	0,04
815.000	McAfee Corp	5,15%	01/03/2029	744.368	0,06
459.497	MHI Holdings LLC	7,25%	21/09/2026	439.968	0,03
500.843	Misys Ltd	4,74%	13/06/2024	452.872	0,04
769.834	MPH Acquisition Holdings LLC	5,82%	01/09/2028	710.942	0,06
380.407	Nautilus Power LLC	5,92%	16/05/2024	300.719	0,02
505.861	Optiv Inc	4,25%	01/02/2024	485.836	0,04
517.141	Orion Advisor Solutions Inc	4,99%	24/09/2027	488.267	0,04
401.277	Packaging Coordinators Midco Inc	6,00%	30/11/2027	380.461	0,03
945.372	Peraton Corp	5,42%	01/02/2028	890.337	0,07
483.875	Petco Health and Wellness Co Inc	5,50%	03/03/2028	457.337	0,04
616.030	PetVet Care Centers LLC	5,17%	14/02/2025	582.660	0,05
738.150	Phoenix Newco Inc	0,00%	15/11/2028	695.153	0,05
734.450	Polaris Newco LLC	5,67%	02/06/2028	680.809	0,05

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo[^] 3,24% (31 de diciembre de 2021: 6,87%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.565.853	Prairie ECI Acquiror LP	6,42%	11/03/2026	1.469.804	0,12
416.738	Pro Mach Group Inc	5,67%	31/08/2028	394.209	0,03
497.500	Radiate Holdco LLC	4,92%	25/09/2026	463.827	0,04
729.488	Redstone HoldCo 2 LP	5,93%	27/04/2028	632.225	0,05
506.888	SCIH Salt Holdings Inc	4,75%	16/03/2027	454.298	0,04
522.080	Sophia LP	5,50%	07/10/2027	488.474	0,04
625.495	Team Health Holdings Inc	6,78%	02/03/2027	529.325	0,04
608.784	Tempo Acquisition LLC	4,53%	31/08/2028	578.345	0,05
725.813	United AirLines Inc	5,39%	21/04/2028	677.731	0,05
60.673	Univision Communications Inc	4,42%	15/03/2024	59.826	0,00
770.854	US Silica Co	5,69%	01/05/2025	744.440	0,05
665.930	Verscend Holding Corp	5,67%	27/08/2025	639.293	0,05
338.272	Waystar Technologies Inc	5,67%	22/10/2026	321.781	0,03
482.665	White Cap Supply Holdings LLC	5,28%	19/10/2027	446.164	0,03
660.566	Wilsonart LLC	5,51%	31/12/2026	587.286	0,05
Total préstamos a plazo[†]				41.367.697	3,24

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 4,53% (31 de diciembre de 2021: 4,52%)			
Libra esterlina			
861.209	NB Global Monthly Income Fund Ltd	815.798	0,06
Total libra esterlina		815.798	0,06
Dólar estadounidense			
1.208.113	Neuberger Berman China Bond Fund	12.491.887	0,98
945.691	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return	9.929.759	0,78
486.855	Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	5.097.371	0,40
459.982	Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	4.645.814	0,36
654.438	Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund	7.709.283	0,61
2.000.000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund	17.100.000	1,34
Total dólar estadounidense		56.974.114	4,47
Total fondos de inversión[‡]		57.789.912	4,53
Total inversiones		1.545.704.556	121,24

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,39% (31 de diciembre de 2021: 0,18%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
6.051.276 BRL	1.155.265 USD	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	1.889	0,00
8.723.143 BRL	1.665.358 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	2.723	0,00
1.414.284 CNY	210.109 USD	23/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	737	0,00
7.332.465 CZK	291.075 EUR	21/09/2022	Citibank NA	1	539	0,00
34.642.258 EGP	1.737.325 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	29.308	0,00
511.889 EUR	535.487 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	202	0,00
783.150 EUR	295.173.510 HUF	06/07/2022	Goldman Sachs International	3	41.205	0,01
523.311 EUR	2.472.364 PLN	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	6.421	0,00
515.166 EUR	538.173 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	946	0,00
435.594 EUR	453.539 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	1.853	0,00
295.153 EUR	114.076.115 HUF	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	8.070	0,00
583.377 EUR	2.760.640 PLN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	6.169	0,00
29.178 EUR	11.235.014 HUF	06/07/2022	UBS AG	1	909	0,00
50.115.647 HUF	125.377 EUR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	968	0,00
1.580.889 RON	312.047 EUR	21/09/2022	Barclays Bank Plc	2	1.921	0,00
1.137.310 RON	221.769 EUR	21/09/2022	Citibank NA	2	4.243	0,00
564.243 RON	111.388 EUR	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	671	0,00
960.773 RON	189.413 EUR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	3	1.410	0,00
303.712 USD	1.261.922.968 COP	21/09/2022	Citibank NA	1	4.626	0,00
7.032.330 USD	5.376.647 GBP	20/07/2022	Citibank NA	1	501.131	0,04
275.256 USD	261.893 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	1.186	0,00
568.217 USD	713.975.935 KRW	23/08/2022	Citibank NA	2	17.417	0,00
309.919 USD	10.676.231 THB	21/09/2022	Citibank NA	1	6.806	0,00
324.010 USD	5.227.578 ZAR	21/09/2022	Citibank NA	1	7.514	0,00
234.034 USD	884.905 PEN	21/09/2022	Citibank NA	1	3.059	0,00
780.725 USD	41.053.628 PHP	23/08/2022	Citibank NA	1	36.743	0,00
247.407 USD	19.519.454 INR	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	2.228	0,00
228.733 USD	6.798.872 TWD	21/07/2022	Goldman Sachs International	1	11	0,00
311.541 USD	290.562 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	7.469	0,00
545.061 USD	1.876.374 ILS	30/08/2022	Goldman Sachs International	1	7.183	0,00
303.411 USD	266.560.151 CLP	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	23.439	0,00
7.010.405 USD	141.364.824 MXN	07/07/2022	Goldman Sachs International	1	6.195	0,00
258.935 USD	3.987.138 ZAR	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	17.540	0,00
1.675.353 USD	8.723.143 BRL	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	7.272	0,00
216.049 USD	6.406.491 TWD	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	527	0,00
66.157 USD	62.332 EUR	03/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	863	0,00
304.627 USD	23.988.763 INR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.310	0,00
293.625 USD	4.770.815 ZAR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	4.784	0,00
324.630 USD	1.105.997 ILS	30/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	7.587	0,00
193.231 USD	1.005.390 BRL	02/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	2.688	0,00
2.590.875 USD	2.432.212 EUR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	48.119	0,01
245.579 USD	227.709 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	7.283	0,00

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,39% (31 de diciembre de 2021: 0,18%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
302.510 USD	8.957.933 TWD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.300	0,00
35.190.045 USD	32.069.095 EUR	20/07/2022	Royal Bank of Canada	2	1.629.906	0,13
802.057 USD	1.033.050.000 KRW	07/07/2022	Royal Bank of Canada	1	6.367	0,00
3.267.374 USD	16.987.078 BRL	07/07/2022	Royal Bank of Canada	1	20.994	0,00
6.051 USD	52.924 NOK	20/07/2022	UBS AG	1	693	0,00
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
1.934.235 USD	2.732.912 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	9	54.774	0,01
550.264 USD	750.689 AUD	20/07/2022	UBS AG	6	34.005	0,00
1.319.073 USD	1.869.425 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	33.446	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
32.587 EUR	33.995 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	108	0,00
778.957 USD	728.499 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	16.587	0,00
594.431 USD	553.215 EUR	20/07/2022	UBS AG	5	15.495	0,00
943.423 USD	878.537 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	24	24.040	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
120.845 USD	95.881 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	4.375	0,00
17.270 USD	13.226 GBP	20/07/2022	UBS AG	1	1.204	0,00
525.501 USD	407.539 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	30.450	0,00
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
2 HKD	0 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
821.854 USD	6.431.598 HKD	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	1.806	0,00
585.272 USD	4.582.135 HKD	20/07/2022	UBS AG	11	1.037	0,00
1.207.591 USD	9.456.220 HKD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	1.895	0,00
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
17.041.431 USD	2.186.710.239 JPY	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	931.197	0,08
20.422.804 USD	2.667.980.850 JPY	20/07/2022	UBS AG	7	766.887	0,06
24.780.629 USD	3.287.904.124 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	10	557.528	0,05
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
17 SGD	12 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	0	0,00
2.863 SGD	2.055 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	2	0,00
<i>Clases SGD con cobertura (cont.)</i>						
1.366.179 USD	1.881.970 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	13.889	0,00
1.398.663 USD	1.914.956 SGD	20/07/2022	UBS AG	7	22.673	0,00
1.294.324 USD	1.790.585 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	21	7.701	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					5.013.523	0,39

Contratos de futuros 0,29% (31 de diciembre de 2021: 0,04%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(159)	10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2022	66.954	0,01
69	Canadian 5-Year Bond Future September 2022	62.615	0,00
(88)	Euro-BOBL Future September 2022	96.035	0,01

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,29% (31 de diciembre de 2021: 0,04%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(66)	Euro-Bund Future September 2022	196.210	0,02
(1)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	10.036	0,00
15	Euro-Schatz Future September 2022	7.841	0,00
(60)	United Kingdom Long Gilt Future September 2022	286.367	0,02
(673)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	501.944	0,04
(717)	US Treasury 10-Year Ultra Future September 2022	923.261	0,07
(987)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	378.900	0,03
(285)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	663.516	0,05
(162)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	471.557	0,04
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		3.665.236	0,29

Contratos de swap de tipos de interés 0,03% (31 de diciembre de 2021: (0,01%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
CAD	13.647.000	17/02/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	2,67%	3M CAD BA	360.161	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						360.161	0,03	

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de credit default swap 0,50% (31 de diciembre de 2021: 0,10%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto	
USD	63.790.000	20/06/2027	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.37	6.396.096	0,50
Total valor razonable en contratos de credit default swap [∞]				6.396.096	0,50	

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.561.139.572	122,45

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,94%) (31 de diciembre de 2021: (0,35%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
460.293 BRL	91.941 USD	05/07/2022	Citibank NA	1	(3.922)	(0,00)
16.987.078 BRL	3.559.285 USD	07/07/2022	Citibank NA	1	(312.904)	(0,03)
4.182.929 BRL	852.071 USD	02/08/2022	Goldman Sachs International	1	(59.314)	(0,01)
14.314.126 BRL	2.802.735 USD	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(65.520)	(0,01)
8.723.143 BRL	1.646.917 USD	02/09/2022	HSBC Bank Plc	1	(8.484)	(0,00)
16.987.078 BRL	3.238.471 USD	08/08/2022	Royal Bank of Canada	1	(24.843)	(0,00)

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,94%) (31 de diciembre de 2021: (0,35%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
266.391.695 CLP	318.329 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(38.533)	(0,01)
1.592.111.543 COP	414.309 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(36.966)	(0,00)
2.694.655 EGP	139.982 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(2.564)	(0,00)
2.694.654 EGP	145.264 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(7.847)	(0,00)
183.991 EUR	192.440 USD	05/07/2022	Citibank NA	1	(87)	(0,00)
2.577 EUR	65.068 CZK	21/09/2022	Citibank NA	1	(11)	(0,00)
3.387.339 EUR	3.573.460 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	9	(28.629)	(0,00)
520.601 EUR	207.042.936 HUF	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(1.248)	(0,00)
434.310 EUR	456.925 USD	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.876)	(0,00)
1.314.234 EUR	1.395.833 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	7	(21.867)	(0,00)
2.659.466 EUR	2.918.768 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(135.651)	(0,01)
1.094.290 EUR	1.161.438 USD	03/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(15.149)	(0,00)
289.365 EUR	7.305.410 CZK	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.205)	(0,00)
64.083 EUR	67.055 USD	05/07/2022	Morgan Stanley	1	(60)	(0,00)
572.804 EUR	619.625 USD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	2	(20.189)	(0,00)
197.070 GBP	243.765 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(4.378)	(0,00)
226.700.429 HUF	583.062 EUR	06/07/2022	Citibank NA	2	(12.392)	(0,00)
130.518.136 HUF	326.724 EUR	31/08/2022	Citibank NA	1	(2.479)	(0,00)
68.804.062 HUF	179.047 EUR	06/07/2022	Goldman Sachs International	1	(5.942)	(0,00)
119.926.079 HUF	300.624 EUR	31/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(2.712)	(0,00)
113.571.264 HUF	286.256 EUR	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(99)	(0,00)
1.954.364.943 IDR	132.969 USD	23/08/2022	Citibank NA	1	(2.516)	(0,00)
1.127.882.906 IDR	75.957 USD	23/08/2022	Goldman Sachs International	1	(671)	(0,00)
2.982.749 ILS	891.024 USD	30/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(35.995)	(0,00)
45.868 JPY	372 USD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	1	(34)	(0,00)
1.033.050.000 KRW	833.333 USD	07/07/2022	Citibank NA	1	(37.643)	(0,00)
714.164.099 KRW	552.854 USD	23/08/2022	Goldman Sachs International	1	(1.909)	(0,00)
1.033.050.000 KRW	802.462 USD	08/08/2022	Royal Bank of Canada	1	(6.058)	(0,00)
4.615.103 MXN	230.966 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(5.593)	(0,00)
141.364.824 MXN	6.970.274 USD	08/08/2022	Goldman Sachs International	1	(8.267)	(0,00)
141.364.824 MXN	7.128.037 USD	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(123.827)	(0,01)
2.499.924 MYR	576.341 USD	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(9.143)	(0,00)
11.288.540 PHP	207.110 USD	23/08/2022	Citibank NA	1	(2.537)	(0,00)
12.781.876 PHP	231.791 USD	23/08/2022	Goldman Sachs International	1	(155)	(0,00)
3.938.771 PLN	842.378 EUR	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(19.359)	(0,00)
1.390.916 SGD	1.018.682 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(19.252)	(0,00)
8.061.198 THB	230.486 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.618)	(0,00)
223.677 USD	4.435.228 TRY	21/09/2022	Barclays Bank Plc	1	(24.520)	(0,00)
859.810 USD	5.830.187 CNY	23/08/2022	Citibank NA	1	(9.373)	(0,00)
281.668 USD	5.798.931 MXN	21/09/2022	Citibank NA	1	(1.516)	(0,00)
87.876 USD	460.293 BRL	05/07/2022	Citibank NA	1	(144)	(0,00)
1.154.766 USD	6.051.276 BRL	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.387)	(0,00)

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,94%) (31 de diciembre de 2021: (0,35%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
566.939 USD	2.499.924 MYR	05/07/2022	Goldman Sachs International	1	(259)	(0,00)
464.603 USD	446.141 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.281)	(0,00)
45 USD	950 MXN	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
237.826 USD	17.004.524 RUB	25/07/2022	Goldman Sachs International	1	(61.942)	(0,01)
2.732.746 USD	14.314.126 BRL	05/07/2022	HSBC Bank Plc	1	(4.468)	(0,00)
236.136 USD	8.319.089 THB	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(54)	(0,00)
86.941 USD	583.591 CNY	23/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(62)	(0,00)
397.607 USD	7.886.535 TRY	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(43.728)	(0,01)
259.831 USD	5.118.679 EGP	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(1.203)	(0,00)
5.052.233 ZAR	313.478 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(7.598)	(0,00)
8.257.680 ZAR	530.735 USD	21/09/2022	HSBC Bank Plc	1	(30.786)	(0,00)
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
1.702.777 AUD	1.227.815 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	(56.793)	(0,00)
34.162.104 AUD	25.595.511 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(2.101.772)	(0,17)
4.404.538 AUD	3.128.087 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(99.027)	(0,01)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
97.170 EUR	102.852 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	5	(1.163)	(0,00)
11.528.708 EUR	12.626.118 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(561.387)	(0,04)
6.154.623 EUR	6.720.423 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	29	(279.642)	(0,02)
456.920 USD	437.567 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(992)	(0,00)
178.055 USD	170.222 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(81)	(0,00)
29.818 USD	28.549 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(59)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
11.667 GBP	14.431 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(259)	(0,00)
2.458.449 GBP	3.215.620 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(229.255)	(0,02)
57.282 GBP	72.571 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	(2.988)	(0,00)
52.785 USD	43.999 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(662)	(0,00)
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
24.451.727 HKD	3.125.009 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(7.342)	(0,00)
12.335.495 HKD	1.576.480 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(3.667)	(0,00)
568.012 HKD	72.477 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(53)	(0,00)
12.114 USD	95.011 HKD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
4.526.320.869 JPY	36.588.937 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(3.242.002)	(0,25)
34.444.916.572 JPY	278.966.307 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(25.198.969)	(1,98)
5.812.301.311 JPY	46.477.701 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(3.656.513)	(0,29)
167.001 USD	22.700.000 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(237)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
47.796.150 SGD	35.133.114 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	17	(789.250)	(0,06)
252.917 SGD	182.892 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(1.158)	(0,00)
1.248.984 SGD	908.010 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	48	(10.551)	(0,00)
1.320.929 USD	1.840.278 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(1.400)	(0,00)

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,94%) (31 de diciembre de 2021: (0,35%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases SGD con cobertura (cont.)</i>						
1.509.913 USD	2.104.002 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	(1.916)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(37.527.908)	(2,94)

Contratos de futuros (0,02%) (31 de diciembre de 2021: (0,32%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5)	Canadian 10-Year Bond Future September 2022	(11.797)	(0,00)
131	Euro-BOBL Future September 2022	(145.799)	(0,01)
(4)	Euro-OAT Future September 2022	(6.689)	(0,00)
77	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	(99.859)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(264.144)	(0,02)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,08%) (31 de diciembre de 2021: (0,02%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
BRL	2.262.674	02/01/2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	11,21%	1D BROIS	(54.735)	(0,00)
BRL	3.860.376	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,17%	1D BROIS	(189.547)	(0,01)
BRL	6.266.079	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,17%	1D BROIS	(198.346)	(0,02)
GBP	21.837.000	06/05/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,16%	1D SONIA	(238.077)	(0,02)
CAD	13.647.000	17/02/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,67%	3M CAD BA	(348.239)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						(1.028.944)	(0,08)	

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de rentabilidad total (0,19%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe nominal	Fecha de extinción	Tipo variable ¹	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
USD	85.000.000	20/09/2022	1,52	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	(1.384.032)	(0,11)
USD	65.600.000	20/09/2022	1,52	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	(1.003.615)	(0,08)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(2.387.647)	(0,19)	

¹ El SOFR a 1 día es la referencia para la totalidad de los contratos de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en el contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

³ La contraparte en el contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

Strategic Income – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(41.208.643)	(3,23)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.519.930.929	119,22
Otro pasivo neto	(244.993.913)	(19,22)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.274.937.016	100,00

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 30 de junio de 2022, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	452.098.159	26,20
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	970.856.799	56,27
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	64.959.686	3,77
μ Fondos de inversión	57.789.912	3,35
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	3.401.092	0,20
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(29.174.719)	(1,69)
Total inversiones	1.519.930.929	88,10

Sustainable Asia High Yield – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 97,70% (31 de diciembre de 2021: 84,86%)					
Dólar estadounidense					
300.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,45%	24/01/2028	284.609	0,87
240.000	Adani Green Energy Ltd*	4,38%	08/09/2024	216.780	0,66
600.000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ*	6,25%	10/12/2024	576.000	1,76
600.000	Bangkok Bank PCL**	3,73%	25/09/2034	526.563	1,61
800.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	3,75%	30/03/2026	727.942	2,22
500.000	CA Magnum Holdings**	5,38%	31/10/2026	434.540	1,33
1.200.000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00%	29/12/2049	1.018.248	3,12
510.000	Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd*	4,88%	17/08/2026	467.088	1,43
200.000	Celestial Miles Ltd*	5,75%	29/12/2049	200.700	0,61
300.000	Central Plaza Development Ltd*	5,75%	29/12/2049	250.805	0,77
200.000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25%	08/06/2024	186.250	0,57
1.100.000	China SCE Group Holdings Ltd*	7,00%	02/05/2025	327.250	1,00
1.500.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	5,95%	20/10/2025	886.500	2,71
887.625	Continuum Energy Levanter Pte Ltd*	4,50%	09/02/2027	701.783	2,14
900.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	5,13%	14/01/2027	400.183	1,22
300.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	7,25%	08/04/2026	164.400	0,50
319.000	Elect Global Investments Ltd*	4,85%	29/12/2049	263.174	0,80
700.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38%	12/05/2026	636.592	1,95
360.000	Fortune Star BVI Ltd*	5,95%	19/10/2025	230.850	0,71
591.000	Fortune Star BVI Ltd*	6,75%	02/07/2023	471.322	1,44
500.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25%	23/07/2029	385.000	1,18
310.000	FWD Group Ltd*	5,75%	09/07/2024	308.545	0,94
530.000	FWD Group Ltd*	8,05%	29/12/2049	526.345	1,61
500.000	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd*	4,95%	12/08/2024	356.250	1,09
729.000	Globe Telecom Inc*	4,20%	29/12/2049	687.284	2,10
300.000	GLP Pte Ltd*	4,50%	29/12/2049	255.597	0,78
1.955.000	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	1.566.444	4,79
977.500	Greenko Power II Ltd*	4,30%	13/12/2028	783.222	2,40
200.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50%	29/05/2029	166.750	0,51
200.000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50%	16/01/2025	194.250	0,59
644.000	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13%	18/05/2031	513.706	1,57
600.000	JSW Steel Ltd*	5,05%	05/04/2032	446.560	1,36
700.000	Kasikornbank PCL*	3,34%	02/10/2031	630.676	1,93
1.200.000	Lenovo Group Ltd*	3,42%	02/11/2030	1.022.862	3,13
200.000	Longfor Group Holdings Ltd*	3,95%	16/09/2029	152.042	0,46
900.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	771.102	2,36
500.000	Medco Oak Tree Pte Ltd*	7,38%	14/05/2026	456.240	1,39
300.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	223.560	0,68
250.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,25%	26/04/2026	176.695	0,54

Sustainable Asia High Yield – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 97,70% (31 de diciembre de 2021: 84,86%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
500.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,38%	04/12/2029	302.517	0,92
800.000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63%	17/07/2027	537.420	1,64
533.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75%	21/07/2028	343.785	1,05
200.000	MGM China Holdings Ltd**	4,75%	01/02/2027	141.618	0,43
200.000	MGM China Holdings Ltd*	5,25%	18/06/2025	153.733	0,47
260.000	MGM China Holdings Ltd**	5,38%	15/05/2024	221.901	0,68
760.000	MGM China Holdings Ltd*	5,88%	15/05/2026	577.309	1,76
1.000.000	Network i2i Ltd*	5,65%	29/12/2049	930.205	2,84
200.000	New Metro Global Ltd*	4,80%	15/12/2024	110.000	0,34
600.000	NWD Finance BVI Ltd*	4,13%	29/12/2049	510.000	1,56
260.000	NWD MTN Ltd*	4,13%	18/07/2029	229.128	0,70
900.000	PCPD Capital Ltd*	5,13%	18/06/2026	849.015	2,59
600.000	Periama Holdings LLC*	5,95%	19/04/2026	539.202	1,65
200.000	ReNew Power Pvt Ltd*	5,88%	05/03/2027	183.250	0,56
600.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries*	4,50%	14/07/2028	470.429	1,44
781.000	RKPF Overseas 2019 A Ltd*	6,70%	30/09/2024	434.258	1,33
300.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd*	5,13%	26/07/2026	141.994	0,43
1.000.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd*	5,20%	12/01/2026	478.104	1,46
134.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	123.073	0,38
200.000	Sands China Ltd**	3,25%	08/08/2031	132.462	0,40
350.000	Sands China Ltd*	5,40%	08/08/2028	270.427	0,83
500.000	Shimao Group Holdings Ltd*	6,13%	21/02/2024	58.151	0,18
600.000	Shriram Transport Finance Co Ltd*	4,15%	18/07/2025	525.065	1,60
330.000	Shriram Transport Finance Co Ltd*	4,40%	13/03/2024	304.865	0,93
1.149.000	Shui On Development Holding Ltd*	6,15%	24/08/2024	968.033	2,97
400.000	Singapore Airlines Ltd*	3,38%	19/01/2029	364.344	1,11
600.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*	2,70%	13/01/2025	303.965	0,93
658.160	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd*	6,75%	24/04/2033	620.681	1,90
800.000	Studio City Finance Ltd*	6,00%	15/07/2025	507.760	1,55
400.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	224.880	0,69
600.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	90.000	0,28
1.000.000	Times China Holdings Ltd*	6,20%	22/03/2026	140.000	0,43
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*	3,98%	09/11/2027	175.067	0,53
400.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88%	21/01/2024	357.140	1,09
300.000	Wynn Macau Ltd*	4,88%	01/10/2024	223.500	0,68
300.000	Wynn Macau Ltd*	5,50%	01/10/2027	194.591	0,59
400.000	Wynn Macau Ltd*	5,63%	26/08/2028	247.514	0,76
510.000	Yanlord Land HK Co Ltd*	5,13%	20/05/2026	388.391	1,19
Total bonos de empresa				31.968.486	97,70

Sustainable Asia High Yield – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 6,16% (31 de diciembre de 2021: 5,00%)					
Dólar estadounidense					
200.000	Mongolia Government International Bond	3,50%	07/07/2027	162.488	0,50
1.044.000	Mongolia Government International Bond	4,45%	07/07/2031	803.808	2,45
200.000	Mongolia Government International Bond	5,75%	07/04/2026	180.486	0,55
600.000	Sri Lanka Government International Bond	5,75%	18/04/2023	194.711	0,60
200.000	Sri Lanka Government International Bond	5,88%	25/07/2022	83.618	0,26
600.000	Sri Lanka Government International Bond	6,13%	03/06/2025	199.914	0,61
600.000	Sri Lanka Government International Bond	6,85%	03/11/2025	197.870	0,60
600.000	Sri Lanka Government International Bond	7,55%	28/03/2030	194.315	0,59
Total bonos del Estado *				2.017.210	6,16
Total inversiones				33.985.696	103,86

Contratos de divisas a plazo 0,65% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
109.434 EUR	114.416 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	104	0,00
728.945 USD	667.917 EUR	20/07/2022	Citibank NA	2	29.973	0,09
1.787.547 USD	1.696.193 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	11	12.489	0,04
597.274 USD	561.217 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	2	9.963	0,03
232.166 USD	212.578 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	9.704	0,03
18.550.049 USD	17.667.920 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	20	60.665	0,18
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
69.394 GBP	83.861 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	434	0,00
526.678 USD	419.937 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	13	16.567	0,05
7.174.278 USD	5.844.999 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	36	74.154	0,23
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					214.053	0,65

				Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				34.199.749	104,51

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
35.114.888 EUR	38.450.306 USD	20/07/2022	Citibank NA	3	(1.702.761)	(5,20)
115.139 EUR	124.697 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	(4.204)	(0,01)

Sustainable Asia High Yield – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (7,96%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>						
196.653 EUR	215.469 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(9.673)	(0,03)
2.337.711 EUR	2.537.967 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	18	(91.566)	(0,28)
1.131.256 USD	1.084.097 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(3.246)	(0,01)
11.438.639 USD	10.931.192 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(795)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
2.963.158 GBP	3.858.468 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	11	(259.017)	(0,79)
152.805 GBP	199.797 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(14.179)	(0,05)
2.293.729 GBP	2.999.874 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(213.602)	(0,65)
4.236.886 GBP	5.446.772 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	47	(300.077)	(0,92)
3.019.380 USD	2.490.351 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	(5.737)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(2.604.857)	(7,96)

Contratos de futuros (0,17%) (31 de diciembre de 2021: (0,01%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(22)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	(32.516)	(0,10)
(8)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	(23.750)	(0,07)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(56.266)	(0,17)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(2.661.123)	(8,13)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	31.538.626	96,38
Otro activo neto	1.185.534	3,62
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	32.724.160	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	31.991.192	45,53
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.994.504	2,84
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(56.266)	(0,08)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(2.390.804)	(3,40)
Total inversiones	31.538.626	44,89

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos corporativos 7,32%					
Dólar estadounidense					
440.000	Abu Dhabi Ports Co PJSC*	2,50%	06/05/2031	376.996	0,31
200.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75%	01/10/2030	164.966	0,13
240.000	Banco de Credito e Inversiones SA*	3,50%	12/10/2027	225.865	0,18
240.000	Banco Nacional de Panama**	2,50%	11/08/2030	191.064	0,16
300.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand**	5,38%	17/04/2025	301.544	0,25
673.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70%	22/10/2031	561.239	0,46
463.800	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais†	5,33%	15/02/2028	455.347	0,37
200.000	Cable Onda SA**	4,50%	30/01/2030	167.190	0,14
240.000	Cencosud SA*	4,38%	17/07/2027	225.692	0,18
1.180.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15%	14/01/2030	1.034.643	0,84
600.000	Country Garden Holdings Co Ltd†	5,13%	17/01/2025	328.800	0,27
200.000	CSN Inova Ventures**	6,75%	28/01/2028	174.788	0,14
710.000	DP World Crescent Ltd*	3,88%	18/07/2029	658.394	0,54
440.000	DP World Ltd*	6,85%	02/07/2037	472.843	0,39
200.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank†	4,88%	23/05/2024	189.158	0,15
1.080.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83%	14/09/2061	749.833	0,61
200.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	149.538	0,12
400.000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50%	16/01/2025	388.500	0,32
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,70%	07/11/2049	169.071	0,14
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd*	4,50%	07/11/2028	203.805	0,17
200.000	MEGlobal Canada ULC*	5,00%	18/05/2025	202.006	0,16
240.000	Mexico City Airport Trust*	5,50%	31/07/2047	165.281	0,14
200.000	Nexa Resources SA**	5,38%	04/05/2027	184.695	0,15
205.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III*	4,70%	06/06/2032	201.852	0,16
300.000	Sharjah Sukuk Program Ltd*	2,94%	10/06/2027	279.234	0,23
200.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	30.000	0,02
550.000	Suzano Austria GmbH**	7,00%	16/03/2047	525.672	0,43
200.000	TSMC Arizona Corp*	4,25%	22/04/2032	197.473	0,16
Total bonos de empresa				8.975.489	7,32
Bonos del Estado 85,57%					
Euro					
653.000	Benin Government International Bond*	4,95%	22/01/2035	448.454	0,37
990.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	19/06/2029	896.128	0,73
1.722.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	04/03/2033	1.416.786	1,15
640.000	Croatia Government International Bond*	1,50%	17/06/2031	574.046	0,47
534.000	Croatia Government International Bond**	2,75%	27/01/2030	533.958	0,44
1.355.000	Croatia Government International Bond*	2,88%	22/04/2032	1.340.485	1,09
57.000	Hungary Government International Bond*	1,50%	17/11/2050	33.630	0,03

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 85,57% (cont.)					
Euro (cont.)					
2.309.000	Hungary Government International Bond*	1,75%	05/06/2035	1.714.716	1,40
128.000	Indonesia Government International Bond*	1,10%	12/03/2033	95.571	0,08
648.000	Indonesia Government International Bond*	1,40%	30/10/2031	524.330	0,43
730.000	Indonesia Government International Bond*	3,75%	14/06/2028	749.344	0,61
1.598.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63%	22/03/2048	1.120.538	0,91
4.185.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88%	17/10/2040	3.117.561	2,54
570.000	Mexico Government International Bond*	2,38%	11/02/2030	505.711	0,41
1.360.000	Mexico Government International Bond*	3,38%	23/02/2031	1.274.216	1,04
2.486.000	Peruvian Government International Bond*	1,25%	11/03/2033	1.846.443	1,51
384.000	Peruvian Government International Bond*	1,95%	17/11/2036	276.428	0,23
247.000	Peruvian Government International Bond*	3,75%	01/03/2030	252.605	0,21
1.050.000	Philippine Government International Bond*	0,70%	03/02/2029	914.079	0,74
610.000	Philippine Government International Bond*	1,75%	28/04/2041	432.671	0,35
41.293	Provincia de Buenos Aires*	2,85%	01/09/2037	16.351	0,01
1.530.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	1.095.164	0,89
152.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	14/04/2033	103.421	0,08
13.000	Romanian Government International Bond*	2,12%	16/07/2031	9.667	0,01
93.000	Romanian Government International Bond*	2,63%	02/12/2040	56.880	0,05
540.000	Romanian Government International Bond*	2,88%	13/04/2042	331.866	0,27
2.045.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	1.279.308	1,04
1.328.000	Romanian Government International Bond*	3,75%	07/02/2034	1.046.586	0,85
490.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	380.715	0,31
486.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	03/04/2049	361.463	0,29
1.371.000	Serbia International Bond*	1,50%	26/06/2029	1.042.358	0,85
2.779.000	Serbia International Bond*	2,05%	23/09/2036	1.722.907	1,40
770.000	Serbia International Bond*	3,13%	15/05/2027	706.547	0,58
303.000	Ukraine Government International Bond**	6,75%	20/06/2026	82.760	0,07
Total euro				26.303.693	21,44
Dólar estadounidense					
727.000	Abu Dhabi Government International Bond*	3,00%	15/09/2051	551.040	0,45
2.654.000	Angolan Government International Bond*	8,75%	14/04/2032	2.134.328	1,74
1.500.057	Argentine Republic Government International Bond*	0,50%	09/07/2030	355.789	0,29
1.906.342	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	438.258	0,36
11.033.136	Argentine Republic Government International Bond*	1,13%	09/07/2035	2.390.042	1,95
1.012.389	Argentine Republic Government International Bond*	2,00%	09/01/2038	289.518	0,24
931.261	Argentine Republic Government International Bond*	2,50%	09/07/2041	251.170	0,20
400.000	Bahamas Government International Bond*	6,00%	21/11/2028	284.351	0,23
830.000	Bermuda Government International Bond*	4,75%	15/02/2029	832.572	0,68

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 85,57% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
822.000	Brazilian Government International Bond*	5,63%	07/01/2041	657.752	0,54
1.390.000	Brazilian Government International Bond*	5,63%	21/02/2047	1.074.184	0,88
66.000	Brazilian Government International Bond*	8,25%	20/01/2034	71.605	0,06
3.320.000	Chile Government International Bond*	2,55%	27/07/2033	2.717.607	2,22
1.500.000	Chile Government International Bond*	2,75%	31/01/2027	1.403.626	1,14
290.000	Chile Government International Bond*	4,34%	07/03/2042	258.720	0,21
3.683.000	Colombia Government International Bond*	3,00%	30/01/2030	2.809.399	2,29
2.177.000	Colombia Government International Bond*	3,88%	25/04/2027	1.928.801	1,57
2.616.000	Colombia Government International Bond*	5,00%	15/06/2045	1.758.082	1,43
1.096.000	Colombia Government International Bond*	5,20%	15/05/2049	746.156	0,61
1.278.000	Costa Rica Government International Bond*	6,13%	19/02/2031	1.195.953	0,98
4.383.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16%	12/03/2045	3.829.301	3,12
360.000	Development Bank of Mongolia LLC*	7,25%	23/10/2023	348.291	0,28
543.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	30/01/2060	372.668	0,30
188.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	19/07/2028	174.370	0,14
799.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	22/02/2033	667.612	0,54
1.190.000	Dominican Republic International Bond*	6,40%	05/06/2049	891.233	0,73
525.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	416.640	0,34
89.121	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	37.245	0,03
410.576	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2040	168.601	0,14
4.896.673	Ecuador Government International Bond*	1,00%	31/07/2035	2.372.707	1,93
358.908	Ecuador Government International Bond*	5,00%	31/07/2030	233.747	0,19
400.000	El Salvador Government International Bond*	5,88%	30/01/2025	144.424	0,12
248.000	El Salvador Government International Bond*	7,65%	15/06/2035	81.396	0,07
11.000	El Salvador Government International Bond*	8,63%	28/02/2029	3.688	0,00
1.569.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	528.743	0,43
468.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63%	12/04/2027	453.546	0,37
1.300.000	Gabon Government International Bond*	6,63%	06/02/2031	966.425	0,79
370.000	Gabon Government International Bond*	6,95%	16/06/2025	325.583	0,27
910.000	Ghana Government International Bond*	6,38%	11/02/2027	524.351	0,43
233.000	Ghana Government International Bond*	7,75%	07/04/2029	117.031	0,10
1.510.000	Ghana Government International Bond*	8,13%	18/01/2026	1.092.757	0,89
600.000	Ghana Government International Bond*	8,95%	26/03/2051	285.600	0,23
1.387.000	Ghana Government International Bond*	10,75%	14/10/2030	1.198.778	0,97
233.000	Hungary Government Bond*	5,50%	16/06/2034	226.530	0,18
265.000	Hungary Government International Bond*	5,25%	16/06/2029	265.078	0,22
726.000	Indonesia Government International Bond*	5,25%	17/01/2042	712.162	0,58
1.923.000	Indonesia Government International Bond*	8,50%	12/10/2035	2.434.097	1,98
200.000	Israel Government International Bond*	3,88%	03/07/2050	176.300	0,14
1.304.673	Ivory Coast Government International Bond*	5,75%	31/12/2032	1.134.282	0,92

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 85,57% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.050.000	Mexico Government International Bond*	3,50%	12/02/2034	1.698.403	1,38
2.810.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	2.369.076	1,93
340.000	Mongolia Government International Bond*	3,50%	07/07/2027	276.230	0,23
584.000	Mongolia Government International Bond*	8,75%	09/03/2024	591.592	0,48
2.000.000	Morocco Government International Bond*	3,00%	15/12/2032	1.378.892	1,12
1.510.000	Morocco Government International Bond*	5,50%	11/12/2042	1.100.700	0,90
2.590.000	Oman Government International Bond*	6,25%	25/01/2031	2.512.144	2,05
3.722.000	Oman Government International Bond*	6,75%	17/01/2048	3.227.270	2,63
150.000	Panama Government International Bond*	6,70%	26/01/2036	162.578	0,13
81.000	Panama Government International Bond*	8,88%	30/09/2027	95.488	0,08
355.000	Paraguay Government International Bond*	4,95%	28/04/2031	328.992	0,27
1.020.000	Paraguay Government International Bond*	5,60%	13/03/2048	808.902	0,66
460.000	Paraguay Government International Bond*	6,10%	11/08/2044	402.142	0,33
4.363.000	Peruvian Government International Bond*	3,00%	15/01/2034	3.589.899	2,93
400.000	Peruvian Government International Bond*	7,35%	21/07/2025	432.650	0,35
164.000	Peruvian Government International Bond*	8,75%	21/11/2033	208.274	0,17
61.000	Provincia de Mendoza Argentina*	4,25%	19/03/2029	39.684	0,03
1.000.000	Republic of Armenia International Bond*	3,60%	02/02/2031	695.755	0,57
2.630.000	Republic of Armenia International Bond*	3,95%	26/09/2029	1.964.873	1,60
1.324.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75%	30/09/2049	908.271	0,74
1.291.000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30%	20/04/2052	1.035.640	0,84
400.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	3,70%	25/11/2030	291.225	0,24
3.320.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	4,75%	20/02/2024	3.176.525	2,59
805.000	Republic of Uzbekistan International Bond*	5,38%	20/02/2029	711.519	0,58
216.000	Serbia International Bond*	2,13%	01/12/2030	159.438	0,13
377.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,20%	11/05/2027	122.644	0,10
1.060.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75%	18/04/2028	342.109	0,28
1.220.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,83%	18/07/2026	423.487	0,35
248.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	14/03/2024	80.672	0,07
1.454.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	03/11/2025	479.505	0,39
491.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,55%	28/03/2030	159.014	0,13
677.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85%	14/03/2029	222.239	0,18
1.526.000	Turkey Government International Bond*	6,00%	14/01/2041	978.065	0,80
530.000	Turkey Government International Bond*	6,38%	14/10/2025	470.863	0,38
228.000	Turkey Government International Bond*	7,25%	23/12/2023	223.205	0,18
200.000	UAE International Government Bond*	4,95%	07/07/2052	202.502	0,17
284.000	Ukraine Government International Bond*	0,00%	31/05/2040	72.003	0,06
2.230.000	Ukraine Government International Bond*	6,88%	21/05/2029	558.057	0,46
270.000	Ukraine Government International Bond*	7,38%	25/09/2032	67.801	0,06
705.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2025	181.608	0,15

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 85,57% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
225.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2027	58.777	0,05
434.000	Ukraine Government International Bond*	9,75%	01/11/2028	110.772	0,09
2.100.000	Uruguay Government International Bond*	4,38%	23/01/2031	2.126.905	1,73
770.000	Uruguay Government International Bond*	5,10%	18/06/2050	776.426	0,63
850.000	Zambia Government International Bond*	8,97%	30/07/2027	499.800	0,41
Total dólar estadounidense				78.654.755	64,13
Total bonos del Estado				104.958.448	85,57
Total inversiones				113.933.937	92,89

Contrato de divisas a plazo 1,21%

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
6.118.097 USD	5.603.058 EUR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	260.381	0,21
6.978.018 USD	6.594.210 EUR	05/07/2022	Standard Chartered Bank	4	84.101	0,07
3.537.539 USD	3.279.782 EUR	05/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	108.691	0,09
17.673.994 USD	15.935.179 EUR	05/07/2022	Westpac Banking Corp	1	1.014.563	0,82
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
2.549.561 USD	2.405.103 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	5	21.858	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo[∞]					1.489.594	1,21

Contratos de futuros 0,38%

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(22)	Euro-BOBL Future September 2022	16.560	0,01
(96)	Euro-Bund Future September 2022	217.588	0,18
(30)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	228.456	0,19
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros[*]		462.604	0,38

Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	115.886.135	94,48

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contrato de divisas a plazo (1,54%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.020.000 EUR	1.077.105 USD	05/07/2022	Citibank NA	1	(10.746)	(0,01)
280.000 EUR	295.019 USD	05/07/2022	Standard Chartered Bank	1	(2.293)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
65.215.130 EUR	70.411.498 USD	14/09/2022	Standard Chartered Bank	1	(1.872.068)	(1,53)
2.661.774 USD	2.537.555 EUR	14/09/2022	Westpac Banking Corp	2	(5.131)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.890.238)	(1,54)

Contratos de futuros (0,30%)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(8)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	(23.875)	(0,02)
102	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	(78.199)	(0,07)
20	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	(3.453)	(0,00)
60	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	(258.868)	(0,21)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(364.395)	(0,30)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(2.254.633)	(1,84)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	113.631.502	92,64
Otro activo neto	9.022.759	7,36
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	122.654.261	100,00

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	111.316.919	88,90
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	2.161.671	1,73
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	455.347	0,36
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	98.209	0,08
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(400.644)	(0,32)
Total inversiones		113.631.502	90,75

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,22% (31 de diciembre de 2021: 90,16%)			
Dólar australiano			
4.611	Ampol Ltd*	108.535	0,19
3.300	Aristocrat Leisure Ltd*	78.017	0,13
22.071	Aurizon Holdings Ltd*	57.673	0,10
24.292	Australia & New Zealand Banking Group Ltd*	367.998	0,63
3.383	BlueScope Steel Ltd*	36.988	0,06
9.907	Brambles Ltd*	72.962	0,12
19.241	Fortescue Metals Group Ltd*	231.941	0,40
582	Macquarie Group Ltd*	65.839	0,11
Total dólar australiano		1.019.953	1,74
Real brasileño			
66.496	Ambev SA*	170.390	0,29
55.706	Banco Bradesco SA - Preferred Shares*	183.221	0,31
Total real brasileño		353.611	0,60
Dólar canadiense			
1.296	Bank of Montreal*	124.360	0,21
4.965	Bank of Nova Scotia*	293.216	0,50
2.727	Cameco Corp*	57.206	0,10
3.145	Canadian Imperial Bank of Commerce*	152.404	0,26
389	Canadian Tire Corp Ltd Class A**	48.974	0,08
4.434	Enbridge Inc*	186.854	0,32
716	George Weston Ltd**	83.464	0,14
1.246	Gildan Activewear Inc Class A*	35.788	0,06
3.261	Great-West Lifeco Inc**	79.455	0,13
3.872	Hydro One Ltd**	103.888	0,18
3.204	Manulife Financial Corp*	55.439	0,10
1.581	Metro Inc**	84.679	0,15
777	Nutrien Ltd*	61.747	0,10
7.498	Pembina Pipeline Corp*	264.475	0,45
6.890	Power Corp of Canada**	176.903	0,30
2.251	TC Energy Corp*	116.358	0,20
992	West Fraser Timber Co Ltd*	75.956	0,13
Total dólar canadiense		2.001.166	3,41
Corona danesa			
73	AP Moller - Maersk A/S Class B*	169.894	0,29
1.230	Carlsberg A/S Class B*	156.314	0,27
Total corona danesa		326.208	0,56

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,22% (31 de diciembre de 2021: 90,16%) (cont.)			
Euro			
510	Allianz SE*	97.103	0,17
7.491	Assicurazioni Generali SpA*	119.234	0,20
2.632	AXA SA*	59.600	0,10
50.399	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	228.173	0,39
3.165	Bayerische Motoren Werke AG*	243.068	0,42
689	Capgemini SE*	117.736	0,20
5.227	Cie de Saint-Gobain*	223.747	0,38
7.009	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA*	190.333	0,33
1.651	Covestro AG*	56.925	0,10
5.919	CRH Plc*	204.204	0,35
7.415	Deutsche Post AG*	277.057	0,47
857	Eiffage SA*	76.944	0,13
2.342	Enagas SA*	51.589	0,09
601	Eurofins Scientific SE*	47.174	0,08
12.946	Iberdrola SA*	133.936	0,23
9.060	Koninklijke Ahold Delhaize NV*	235.468	0,40
15.519	Koninklijke KPN NV*	55.179	0,09
882	LEG Immobilien SE*	72.955	0,12
3.592	Mercedes-Benz Group AG*	207.365	0,35
11.111	Orange SA*	130.331	0,22
2.140	Publicis Groupe SA*	104.391	0,18
1.642	Randstad NV*	79.308	0,14
5.169	Red Electrica Corp SA*	97.406	0,16
3.451	Sanofi*	347.580	0,59
2.260	SAP SE*	205.391	0,35
21.860	Snam SpA*	114.245	0,20
10.517	Societe Generale SA*	229.686	0,39
3.554	STMicroelectronics NV*	111.466	0,19
4.379	Telefonica SA*	22.258	0,04
9.322	TotalEnergies SE*	490.890	0,84
2.643	UCB SA*	222.818	0,38
Total euro		4.853.560	8,28
Dólar de Hong Kong			
33.800	Alibaba Group Holding Ltd*	481.999	0,82
400.000	China Construction Bank Corp - H Shares*	268.639	0,46
37.500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares*	250.894	0,43
6.500	CK Asset Holdings Ltd*	45.973	0,08
90.000	Hong Kong & China Gas Co Ltd*	96.917	0,17
444.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares*	263.675	0,45
6.500	Meituan Class B*	160.865	0,27

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,22% (31 de diciembre de 2021: 90,16%) (cont.)			
Dólar de Hong Kong (cont.)			
39.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	265.154	0,45
44.000	Sino Land Co Ltd*	64.932	0,11
8.300	Tencent Holdings Ltd*	374.861	0,64
25.500	WH Group Ltd*	19.693	0,03
15.000	Wuxi Biologics Cayman Inc*	137.251	0,23
	Total dólar de Hong Kong	2.430.853	4,14
Rupia indonesia			
394.431	Bank Central Asia Tbk PT*	191.954	0,33
683.353	Telkom Indonesia Persero Tbk PT*	183.481	0,31
	Total rupia indonesia	375.435	0,64
Yen japonés			
2.200	Asahi Group Holdings Ltd*	71.981	0,12
300	Bridgestone Corp*	10.931	0,02
2.600	Brother Industries Ltd*	45.644	0,08
9.400	Canon Inc*	213.455	0,37
2.900	Dai Nippon Printing Co Ltd*	62.459	0,10
1.700	Fuji Electric Co Ltd*	70.325	0,12
2.000	FUJIFILM Holdings Corp*	107.144	0,18
13.100	Honda Motor Co Ltd*	317.532	0,54
6.700	KDDI Corp*	211.522	0,36
9.400	Kirin Holdings Co Ltd*	147.897	0,25
7.500	Mitsubishi Electric Corp*	80.104	0,14
4.800	Mitsui OSK Lines Ltd*	109.705	0,19
13.600	Mizuho Financial Group Inc*	154.465	0,26
300	Nippon Express Holdings Inc*	16.275	0,03
13.072	Nippon Telegraph & Telephone Corp*	374.874	0,64
2.000	Nippon Yusen KK*	136.469	0,23
1.300	Nitto Denko Corp*	84.016	0,14
3.700	Sompo Holdings Inc*	162.946	0,28
4.600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc*	136.522	0,23
1.300	Suntory Beverage & Food Ltd*	49.089	0,09
2.600	Taisei Corp*	80.858	0,14
17.100	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	480.570	0,82
1.700	Tokio Marine Holdings Inc*	98.893	0,17
3.500	TOPPAN INC*	58.404	0,10
3.600	Yamaha Motor Co Ltd*	65.876	0,11
	Total yen japonés	3.347.956	5,71

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,22% (31 de diciembre de 2021: 90,16%) (cont.)			
Peso mexicano			
32.853	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O*	183.026	0,31
Total peso mexicano		183.026	0,31
Nuevo dólar taiwanés			
159.650	China Steel Corp*	152.758	0,26
50.492	Chunghwa Telecom Co Ltd*	207.175	0,35
80.450	Hon Hai Precision Industry Co Ltd*	294.922	0,50
2.624	MediaTek Inc*	57.451	0,10
126.662	Taiwan Cement Corp*	168.266	0,29
30.559	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	489.215	0,84
Total nuevo dólar taiwanés		1.369.787	2,34
Dólar de Nueva Zelanda			
23.155	Spark New Zealand Ltd*	69.104	0,12
Total dólar de Nueva Zelanda		69.104	0,12
Corona noruega			
4.598	Telenor ASA*	60.967	0,10
1.650	Yara International ASA*	68.741	0,12
Total corona noruega		129.708	0,22
Libra esterlina			
7.594	Anglo American Plc*	270.866	0,46
1.521	Ashtead Group Plc*	63.525	0,11
168.008	Barclays Plc*	312.422	0,53
1.238	Berkeley Group Holdings Plc*	55.990	0,09
1.966	Bunzl Plc*	64.919	0,11
2.313	Coca-Cola HBC AG*	51.180	0,09
1.188	Ferguson Plc*	132.562	0,23
20.219	GSK Plc*	433.542	0,74
15.103	J Sainsbury Plc*	37.417	0,06
23.317	Kingfisher Plc*	69.179	0,12
29.710	M&G Plc*	70.214	0,12
60.628	NatWest Group Plc*	160.734	0,28
912	Next Plc*	64.904	0,11
4.038	Persimmon Plc*	91.361	0,16
2.086	Rio Tinto Plc*	124.552	0,21
10.172	Sage Group Plc*	78.419	0,13
1.391	Schroders Plc*	45.138	0,08
5.193	Smiths Group Plc*	88.261	0,15
6.226	SSE Plc*	122.188	0,21

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,22% (31 de diciembre de 2021: 90,16%) (cont.)			
Libra esterlina (cont.)			
3.149	Unilever Plc*	142.302	0,24
11.290	WPP Plc*	113.062	0,19
Total libra esterlina		2.592.737	4,42
Rand sudafricano			
50.468	FirstRand Ltd*	192.137	0,33
9.315	Impala Platinum Holdings Ltd*	102.995	0,17
7.501	Sasol Ltd*	170.180	0,29
Total rand sudafricano		465.312	0,79
Won de Corea del Sur			
1.596	Hyundai Motor Co*	221.871	0,38
4.910	KB Financial Group Inc*	182.083	0,31
13.217	Samsung Electronics Co Ltd*	580.229	0,99
3.223	SK Hynix Inc*	225.888	0,38
Total won de Corea del Sur		1.210.071	2,06
Corona sueca			
2.568	Boliden AB*	81.533	0,14
6.902	Investor AB Class B*	113.275	0,19
1.755	Kinnevik AB Class B*	28.224	0,05
13.559	Nordea Bank Abp*	119.085	0,20
7.792	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A*	76.343	0,13
17.371	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B*	129.290	0,22
Total corona sueca		547.750	0,93
Franco suizo			
1.421	Adecco Group AG*	48.151	0,08
26	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG*	263.707	0,45
19.626	Credit Suisse Group AG*	111.112	0,19
190	Kuehne + Nagel International AG*	44.853	0,08
1.816	Novartis AG*	153.365	0,26
1.983	Roche Holding AG*	659.826	1,12
12.119	UBS Group AG*	194.820	0,33
Total franco suizo		1.475.834	2,51
Dólar estadounidense			
3.431	3M Co*	444.006	0,76
3.183	AbbVie Inc*	487.508	0,83
1.157	Accenture Plc Class A*	321.241	0,54
309	Adobe Inc*	113.112	0,19

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,22% (31 de diciembre de 2021: 90,16%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
4.810	Aflac Inc*	266.137	0,45
1.702	Agilent Technologies Inc*	202.147	0,34
158	Allstate Corp*	20.023	0,04
461	Alphabet Inc Class A*	1.004.639	1,71
1.413	Amazon.com Inc*	150.075	0,26
1.525	Ameriprise Financial Inc*	362.462	0,62
564	Amgen Inc*	137.221	0,24
9.048	Apple Inc*	1.237.042	2,11
4.165	Applied Materials Inc*	378.932	0,65
19.989	AT&T Inc*	418.969	0,71
932	Baidu Inc ADR*	138.616	0,23
3.151	Bank of New York Mellon Corp*	131.428	0,23
2.581	Bath & Body Works Inc*	69.481	0,12
3.358	Baxter International Inc*	215.684	0,37
522	Becton Dickinson & Co*	128.688	0,22
247	Booking Holdings Inc*	432.001	0,73
8.403	Bristol-Myers Squibb Co*	647.031	1,10
221	Broadcom Inc*	107.364	0,18
1.840	Capital One Financial Corp*	191.710	0,33
4.215	CBRE Group Inc Class A*	310.266	0,53
1.212	Chubb Ltd*	238.255	0,41
1.874	Cigna Corp*	493.837	0,84
11.153	Cisco Systems Inc*	475.564	0,81
13.418	Citigroup Inc*	617.094	1,05
5.002	Citizens Financial Group Inc*	178.521	0,30
4.431	Cognizant Technology Solutions Corp Class A*	299.048	0,51
3.611	Colgate-Palmolive Co*	289.385	0,49
13.927	Comcast Corp Class A*	546.495	0,93
3.890	CSX Corp*	113.043	0,19
1.561	Cummins Inc*	302.100	0,51
5.309	CVS Health Corp*	491.932	0,84
2.984	Discover Financial Services*	282.227	0,48
202	Dover Corp*	24.507	0,04
5.397	Dow Inc*	278.539	0,48
4.240	DR Horton Inc*	280.646	0,48
229	eBay Inc*	9.542	0,02
4.095	Edison International*	258.968	0,44
2.122	Electronic Arts Inc*	258.141	0,44
781	Elevance Health Inc*	376.895	0,64
3.370	Emerson Electric Co*	268.050	0,46
471	Everest Re Group Ltd*	132.012	0,23

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,22% (31 de diciembre de 2021: 90,16%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
6.392	Exelon Corp*	289.686	0,49
1.903	Expeditors International of Washington Inc*	185.466	0,32
3.827	Fidelity National Financial Inc*	141.446	0,24
1.189	Fortune Brands Home & Security Inc*	71.197	0,12
480	Gartner Inc*	116.078	0,20
8.277	General Mills Inc*	624.500	1,06
2.024	Genuine Parts Co*	269.192	0,46
9.615	Gilead Sciences Inc*	594.303	1,01
2.251	Goldman Sachs Group Inc*	668.592	1,14
845	Hartford Financial Services Group Inc*	55.288	0,09
1.592	Hasbro Inc*	130.353	0,22
2.300	Hologic Inc*	159.390	0,27
4.288	Howmet Aerospace Inc*	134.858	0,23
8.815	HP Inc*	288.956	0,49
9.361	Intel Corp*	350.195	0,60
1.961	International Business Machines Corp*	276.874	0,47
4.311	Interpublic Group of Cos Inc*	118.682	0,20
743	Johnson & Johnson*	131.890	0,22
505	Jones Lang LaSalle Inc*	88.304	0,15
2.182	JPMorgan Chase & Co*	245.715	0,42
1.598	Kellogg Co*	114.002	0,19
11.039	KeyCorp*	190.202	0,33
799	Keysight Technologies Inc*	110.142	0,19
983	KLA Corp*	313.656	0,53
8.716	Kroger Co*	412.528	0,70
379	Laboratory Corp of America Holdings*	88.822	0,15
623	Lam Research Corp*	265.491	0,45
3.266	Lennar Corp Class A*	230.482	0,40
4.896	Liberty Global Plc Class C*	108.153	0,19
2.949	LKQ Corp*	144.766	0,25
2.522	LyondellBasell Industries NV Class A*	220.574	0,38
6.516	Marathon Petroleum Corp*	535.680	0,91
2.933	Medtronic Plc*	263.237	0,45
8.352	Merck & Co Inc*	761.452	1,30
114	Mettler-Toledo International Inc*	130.960	0,22
3.385	MGM Resorts International*	97.996	0,17
5.626	Microsoft Corp*	1.444.925	2,46
294	Molson Coors Beverage Co Class B*	16.026	0,03
3.631	Mosaic Co*	171.492	0,29
353	Motorola Solutions Inc*	73.989	0,13
1.858	NetApp Inc*	121.216	0,21

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,22% (31 de diciembre de 2021: 90,16%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
423	NIKE Inc Class B*	43.231	0,07
4.650	NIO Inc ADR*	100.998	0,17
2.485	Nucor Corp*	259.459	0,44
769	NVIDIA Corp*	116.573	0,20
22	NVR Inc*	88.091	0,15
5.287	ONEOK Inc*	293.429	0,50
1.006	Owens Corning*	74.756	0,13
850	Parker-Hannifin Corp*	209.142	0,36
113	PepsiCo Inc*	18.833	0,03
5.983	Phillips 66*	490.546	0,84
3.762	Procter & Gamble Co*	540.938	0,92
4.638	Prudential Financial Inc*	443.764	0,76
1.559	QIAGEN NV*	73.585	0,13
3.401	QUALCOMM Inc*	434.444	0,74
1.205	Quest Diagnostics Inc*	160.241	0,27
1.286	Robert Half International Inc*	96.308	0,16
1.366	Sealed Air Corp*	78.846	0,14
486	Snap-on Inc*	95.757	0,16
848	Starbucks Corp*	64.779	0,11
2.285	Steel Dynamics Inc*	151.153	0,26
5.035	Synchrony Financial*	139.067	0,24
47	Synopsys Inc*	14.274	0,03
1.581	T Rowe Price Group Inc*	179.617	0,31
1.425	Targa Resources Corp*	85.030	0,14
1.052	TE Connectivity Ltd*	119.034	0,20
791	Tesla Inc*	532.675	0,91
2.522	Texas Instruments Inc*	387.505	0,66
266	Thermo Fisher Scientific Inc*	144.513	0,25
754	Tractor Supply Co*	146.163	0,25
1.623	Travelers Cos Inc*	274.498	0,47
2.498	Tyson Foods Inc Class A*	214.978	0,37
2.287	UGI Corp*	88.301	0,15
277	Ulta Beauty Inc*	106.778	0,18
353	Union Pacific Corp*	75.288	0,13
1.981	United Parcel Service Inc Class B*	361.612	0,62
1.006	United Rentals Inc*	244.367	0,42
939	UnitedHealth Group Inc*	482.298	0,82
267	Vail Resorts Inc*	58.219	0,10
5.098	Valero Energy Corp*	541.816	0,92
1.165	VMware Inc Class A*	132.787	0,23
2.341	Walgreens Boots Alliance Inc*	88.724	0,15

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 96,22% (31 de diciembre de 2021: 90,16%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
4.956	Warner Bros Discovery Inc*	66.509	0,11
4.182	Williams Cos Inc*	130.520	0,22
202	WW Grainger Inc*	91.795	0,15
4.435	Yum China Holdings Inc*	215.098	0,37
1.134	ZIM Integrated Shipping Services Ltd*	53.559	0,09
Total dólar estadounidense		33.697.238	57,44
Total valores de renta variable		56.449.309	96,22
Fondos de inversión inmobiliaria 1,76% (31 de diciembre de 2021: 1,67%)			
Dólar australiano			
9.978	Dexus	60.929	0,11
43.320	Mirvac Group	58.833	0,10
21.901	Stockland	54.368	0,09
Total dólar australiano		174.130	0,30
Euro			
2.501	Klepierre SA	48.005	0,08
Total euro		48.005	0,08
Libra esterlina			
4.581	Land Securities Group Plc	36.941	0,06
Total libra esterlina		36.941	0,06
Dólar estadounidense			
1.654	Simon Property Group Inc	156.998	0,27
2.183	VICI Properties Inc	65.031	0,11
9.833	Weyerhaeuser Co	325.669	0,55
2.724	WP Carey Inc	225.711	0,39
Total dólar estadounidense		773.409	1,32
Total fondos de inversión inmobiliaria *		1.032.485	1,76
Total inversiones		57.481.794	97,98

Contratos de divisas a plazo 0,10% (31 de diciembre de 2021: 0,14%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
10.004 EUR	10.461 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	8	0,00
450 EUR	469 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	0	0,00
130.096 USD	122.485 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	11	1.916	0,00
866.316 USD	791.524 EUR	20/07/2022	UBS AG	8	37.992	0,07

Systematic Global Sustainable Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,10% (31 de diciembre de 2021: 0,14%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>						
427.414 USD	391.053 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	18.180	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					58.096	0,10
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					57.539.890	98,08

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,15%) (31 de diciembre de 2021: (0,19%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
34.881 EUR	36.939 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	(437)	(0,00)
1.197.094 EUR	1.310.255 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(57.502)	(0,10)
624.305 EUR	682.127 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	15	(28.795)	(0,05)
26.756 USD	25.631 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(67)	(0,00)
15.771 USD	15.077 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(7)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(86.808)	(0,15)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(86.808)	(0,15)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					57.453.082	97,93
Otro activo neto					1.216.104	2,07
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					58.669.186	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	56.904.431	85,03
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	577.363	0,86
[∞] Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(28.712)	(0,04)
Total inversiones	57.453.082	85,85

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 12,36% (31 de diciembre de 2021: 12,59%)					
Euro					
2.100.000	Bumper FR Series 2022-FR1 Class A	0,16%	27/04/2032	2.099.517	0,20
680.895	Bumper NL B.r.l. 2020-NL1 Class A	0,63%	24/06/2031	684.422	0,06
281.275	Citizen Irish Auto Receivables Trust Series 2020-1 Class A	0,27%	15/12/2029	281.771	0,03
1.876.541	Delft BV Series 2020-1 Class A	0,40%	17/10/2042	1.866.354	0,18
250.000	Delft BV Series 2020-1 Class B	0,85%	17/10/2042	248.282	0,02
6.200.000	Delft BV Series 2022-1 Class A	0,37%	15/04/2054	6.124.602	0,58
2.554.648	Domi BV Series 2019-1 Class A	0,57%	15/06/2051	2.548.905	0,24
1.115.157	Domi BV Series 2020-1 Class A	0,35%	15/04/2052	1.110.303	0,10
573.203	Domi BV Series 2020-2 Class A	0,34%	15/11/2052	571.251	0,05
1.500.000	Domi BV Series 2020-2 Class B	1,09%	15/11/2052	1.467.396	0,14
2.970.236	Domi BV Series 2021-1 Class A	0,10%	15/06/2053	2.937.706	0,28
1.352.639	Dutch Property Finance BV Series 2019-1 Class A	0,34%	28/10/2052	1.348.492	0,13
9.678.948	Dutch Property Finance BV Series 2021-2 Class A	0,16%	28/04/2059	9.565.075	0,90
4.682.359	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,99%	24/02/2058	4.675.312	0,44
3.758.424	Futura S.r.l. Series 2019-1 Class A	2,67%	31/07/2044	3.775.468	0,36
7.032.137	Gedesco Trade Receivables Designated Activity Co Series 2020-1 Class A	0,64%	24/01/2026	7.012.742	0,66
3.735.721	Jubilee Place Retail Unit Trust LP Series 3 Class A	0,40%	17/01/2059	3.700.217	0,35
20.028.161	MIRAVET Sarl Series 2019-1 Class A	0,39%	26/05/2065	19.983.739	1,89
13.985.207	MIRAVET Sarl Series 2020-1 Class A	0,49%	26/05/2065	13.958.425	1,32
10.390.000	Mulcair Securities No 3 DAC Series 3 Class A	0,49%	24/04/2065	10.327.608	0,98
1.250.000	Mulcair Securities No 3 DAC Series 3 Class D	1,54%	24/04/2065	1.173.804	0,11
1.500.000	Primrose Residential Series 2021-1 Class B	0,84%	24/03/2061	1.487.514	0,14
6.566.565	Primrose Residential Series 2022-1 Class A	0,49%	24/10/2061	6.545.696	0,62
3.500.000	Primrose Residential Series 2022-1 Class D	1,89%	24/10/2061	3.347.138	0,32
1.334.830	Progetto Quinto Series 1 Class A	0,04%	27/10/2036	1.321.794	0,12
2.700.000	Quarzo Srl Series 2022-1 Class A	0,29%	15/11/2038	2.699.773	0,25
1.547.498	Retiro Mortgage Securities Series 1X Class A1	1,56%	30/07/2075	1.543.021	0,15
4.340.838	Shamrock Residential Series 2022-1 Class A	0,34%	24/01/2061	4.311.190	0,41
1.611.917	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 2009-ENG Class A1	1,41%	12/05/2025	1.622.422	0,15
8.000.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 3 Class A	0,00%	23/06/2039	8.054.592	0,76
3.000.000	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 3 Class C	0,00%	23/06/2039	2.930.460	0,28
1.603.523	Warrington Residential 2022-1 DAC Series 2022-1 Class A1	1,44%	24/12/2056	1.526.373	0,14
Total valores respaldados por activos **				130.851.364	12,36
Bonos de empresa 72,25% (31 de diciembre de 2021: 71,41%)					
Euro					
2.000.000	AbbVie Inc*	1,25%	01/06/2024	1.967.928	0,19
1.000.000	AbbVie Inc*	1,38%	17/05/2024	990.183	0,09
4.000.000	AbbVie Inc*	1,50%	15/11/2023	3.986.595	0,38
1.500.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	1.171.305	0,11

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,25% (31 de diciembre de 2021: 71,41%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.000.000	Adevinta ASA [†]	2,63%	15/11/2025	897.500	0,08
2.000.000	ALD SA [†]	1,25%	02/03/2026	1.842.084	0,17
2.600.000	Allianz SE [†]	2,60%	29/12/2049	1.792.856	0,17
1.500.000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc ^{**}	4,13%	15/02/2028	1.368.750	0,13
5.000.000	Allwyn International AS ^{**}	3,88%	15/02/2027	4.287.500	0,40
2.000.000	Altice France SA [†]	3,38%	15/01/2028	1.503.226	0,14
1.000.000	Altice France SA [†]	5,88%	01/02/2027	870.875	0,08
12.693.000	AMCO - Asset Management Co SpA ^{**}	1,38%	27/01/2025	12.402.193	1,17
1.200.000	America Movil SAB de CV [†]	6,38%	06/09/2073	1.219.770	0,12
1.500.000	American Tower Corp [†]	0,40%	15/02/2027	1.294.104	0,12
1.800.000	American Tower Corp [†]	1,38%	04/04/2025	1.734.061	0,16
700.000	American Tower Corp [†]	1,95%	22/05/2026	667.749	0,06
3.000.000	Arena Luxembourg Finance Sarl [†]	1,88%	01/02/2028	2.180.100	0,21
4.000.000	Aroundtown SA [†]	0,38%	15/04/2027	3.123.304	0,29
4.000.000	Aroundtown SA [†]	3,38%	29/12/2049	2.997.760	0,28
3.800.000	Arval Service Lease SA [†]	3,38%	04/01/2026	3.798.575	0,36
2.400.000	Ashland Services BV ^{**}	2,00%	30/01/2028	1.976.830	0,19
10.900.000	Athene Global Funding [†]	0,37%	10/09/2026	9.688.890	0,92
10.700.000	Athene Global Funding [†]	0,83%	08/01/2027	9.589.939	0,91
5.000.000	Athene Global Funding [†]	1,24%	08/04/2024	4.913.230	0,46
3.000.000	Autostrade per l'Italia SpA [†]	2,00%	04/12/2028	2.461.647	0,23
3.000.000	Autostrade per l'Italia SpA [†]	5,88%	09/06/2024	3.143.619	0,30
2.400.000	Balder Finland OYJ [†]	1,00%	18/01/2027	1.747.973	0,16
1.700.000	Banco de Sabadell SA [†]	2,63%	24/03/2026	1.620.712	0,15
3.700.000	Banco Santander SA [†]	0,10%	26/01/2025	3.590.743	0,34
9.100.000	Bank of America Corp [†]	0,81%	09/05/2026	8.605.756	0,81
2.000.000	Bank of America Corp [†]	0,82%	22/09/2026	1.973.608	0,19
11.000.000	Bank of America Corp [†]	1,38%	07/02/2025	10.834.560	1,02
5.000.000	Bank of New Zealand [†]	2,55%	29/06/2027	5.110.035	0,48
2.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [†]	0,01%	11/05/2026	1.812.482	0,17
1.500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [†]	0,75%	17/07/2025	1.426.858	0,13
6.510.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [†]	0,96%	29/12/2049	5.353.173	0,51
11.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [†]	2,37%	29/12/2049	9.678.478	0,91
3.800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [†]	3,88%	16/06/2032	3.682.379	0,35
3.600.000	Barclays Bank Plc [†]	0,43%	29/12/2049	3.022.938	0,29
1.800.000	Barclays Plc [†]	0,58%	09/08/2029	1.467.752	0,14
7.000.000	Barclays Plc [†]	0,75%	09/06/2025	6.712.685	0,63
2.700.000	Barclays Plc [†]	2,89%	31/01/2027	2.628.061	0,25
10.000.000	Barclays Plc [†]	3,38%	02/04/2025	10.080.070	0,95
5.300.000	Bayer AG [†]	0,05%	12/01/2025	5.006.253	0,47
2.000.000	Bayer Capital Corp BV [†]	1,50%	26/06/2026	1.904.641	0,18

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,25% (31 de diciembre de 2021: 71,41%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.850.000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75%	30/11/2028	1.475.560	0,14
700.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl*	3,63%	29/10/2029	632.482	0,06
19.000.000	BNP Paribas SA*	0,25%	13/04/2027	16.966.031	1,60
750.000	Booking Holdings Inc*	0,10%	08/03/2025	707.495	0,07
2.250.000	Booking Holdings Inc*	2,38%	23/09/2024	2.258.618	0,21
6.400.000	BPCE SA*	0,38%	02/02/2026	5.919.174	0,56
4.000.000	BPCE SA*	0,63%	28/04/2025	3.818.860	0,36
2.600.000	BPCE SA*	1,00%	15/07/2024	2.551.284	0,24
2.000.000	BPCE SA*	1,75%	26/04/2027	1.903.196	0,18
5.000.000	Capital One Financial Corp*	0,80%	12/06/2024	4.819.900	0,46
1.100.000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp*	2,00%	24/03/2025	975.601	0,09
1.500.000	Cellnex Finance Co SA*	2,25%	12/04/2026	1.397.126	0,13
800.000	Cellnex Telecom SA*	1,75%	23/10/2030	571.636	0,05
1.700.000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50%	15/03/2027	1.381.250	0,13
16.959.000	Citigroup Inc*	1,25%	06/07/2026	16.155.652	1,53
6.500.000	Citigroup Inc*	1,50%	24/07/2026	6.231.817	0,59
4.000.000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd*	0,88%	03/10/2024	3.882.900	0,37
10.035.000	CK Hutchison Finance 16 Ltd*	1,25%	06/04/2023	10.064.292	0,95
500.000	CMA CGM SA*	7,50%	15/01/2026	513.268	0,05
2.000.000	CNH Industrial Finance Europe SA*	2,88%	17/05/2023	2.027.414	0,19
8.284.000	Commerzbank AG*	0,10%	11/09/2025	7.628.520	0,72
1.000.000	Commerzbank AG*	1,25%	23/10/2023	987.108	0,09
1.000.000	Credit Agricole SA*	1,00%	22/04/2026	949.096	0,09
12.000.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	0,13%	09/04/2025	11.545.560	1,09
4.800.000	Credit Suisse AG*	0,25%	05/01/2026	4.306.627	0,41
8.100.000	Credit Suisse AG*	1,50%	10/04/2026	7.565.522	0,71
2.500.000	Credit Suisse AG*	2,13%	31/05/2024	2.481.060	0,23
3.500.000	Credit Suisse Group AG*	0,65%	14/01/2028	2.926.668	0,28
8.300.000	Credit Suisse Group AG*	1,25%	17/07/2025	7.896.346	0,75
1.500.000	Credito Emiliano SpA**	3,63%	10/07/2027	1.496.550	0,14
600.000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63%	15/10/2026	487.281	0,05
5.000.000	Danone SA*	1,75%	29/12/2049	4.848.935	0,46
10.000.000	Danske Bank A/S*	0,01%	10/11/2024	9.749.050	0,92
1.500.000	Danske Bank A/S*	1,38%	17/02/2027	1.397.213	0,13
7.000.000	Deutsche Bank AG*	1,00%	19/11/2025	6.607.195	0,63
500.000	Deutsche Lufthansa AG*	3,50%	14/07/2029	378.043	0,04
3.338.000	Deutsche Postbank Funding Trust III*	2,08%	29/12/2049	2.660.746	0,25
4.000.000	Digital Euro Finco LLC*	2,50%	16/01/2026	3.853.644	0,36
4.906.000	Digital Euro Finco LLC*	2,63%	15/04/2024	4.884.742	0,46
1.300.000	doValue SpA*	3,38%	31/07/2026	1.126.362	0,11
500.000	doValue SpA**	5,00%	04/08/2025	477.425	0,04

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,25% (31 de diciembre de 2021: 71,41%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.200.000	Dufry One BV*	3,38%	15/04/2028	919.807	0,09
4.067.000	easyJet FinCo BV*	1,88%	03/03/2028	3.288.369	0,31
1.200.000	Electricite de France SA*	2,88%	29/12/2049	936.000	0,09
800.000	Electricite de France SA*	3,38%	29/12/2049	524.293	0,05
3.500.000	Electricite de France SA*	4,00%	29/12/2049	3.215.520	0,30
1.750.000	Emeria SASU**	3,38%	31/03/2028	1.426.987	0,13
2.000.000	Enel Finance International NV*	0,00%	28/05/2026	1.797.336	0,17
3.250.000	Enel SpA*	2,50%	29/12/2049	3.136.250	0,30
1.000.000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50%	30/06/2029	715.970	0,07
1.450.000	ENI SpA*	0,63%	19/09/2024	1.408.930	0,13
2.000.000	ENI SpA*	3,38%	29/12/2049	1.578.576	0,15
4.983.000	European Union*	1,25%	04/02/2043	4.040.082	0,38
5.000.000	Fastighets AB Balder*	1,88%	14/03/2025	4.334.090	0,41
3.000.000	Faurecia SE*	2,63%	15/06/2025	2.604.225	0,25
4.000.000	Faurecia SE*	2,75%	15/02/2027	3.127.092	0,30
1.300.000	FCA Bank SpA*	0,00%	16/04/2024	1.254.397	0,12
5.000.000	FCA Bank SpA*	0,13%	16/11/2023	4.889.885	0,46
11.100.000	Goldman Sachs Group Inc*	1,38%	15/05/2024	11.029.781	1,04
6.000.000	Goldman Sachs Group Inc*	3,38%	27/03/2025	6.090.924	0,58
500.000	Grand City Properties SA*	2,50%	29/12/2049	400.112	0,04
1.200.000	Gruenthal GmbH*	3,63%	15/11/2026	1.088.983	0,10
2.000.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50%	30/04/2028	1.344.362	0,13
2.000.000	Heathrow Funding Ltd*	1,50%	12/10/2025	1.910.934	0,18
12.282.000	Heimstaden Bostad AB*	2,13%	05/09/2023	12.055.888	1,14
5.700.000	Heimstaden Bostad AB*	3,63%	29/12/2049	3.200.915	0,30
1.300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,25%	13/10/2024	1.184.110	0,11
5.300.000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,63%	24/07/2025	4.661.345	0,44
8.500.000	Holcim Finance Luxembourg SA*	1,50%	06/04/2025	8.212.450	0,78
3.000.000	Iliad Holding SASU**	5,13%	15/10/2026	2.684.625	0,25
2.000.000	INEOS Finance Plc*	2,88%	01/05/2026	1.751.454	0,17
2.500.000	ING Groep NV*	0,13%	29/11/2025	2.340.368	0,22
2.400.000	ING Groep NV*	2,13%	23/05/2026	2.338.224	0,22
2.700.000	International Consolidated Airlines Group SA*	3,75%	25/03/2029	1.924.668	0,18
3.675.000	Intesa Sanpaolo SpA**	1,00%	04/07/2024	3.574.697	0,34
1.625.000	Intesa Sanpaolo SpA*	1,63%	21/04/2025	1.550.568	0,15
14.495.000	Intesa Sanpaolo SpA**	2,13%	26/05/2025	14.143.032	1,34
1.500.000	Intesa Sanpaolo SpA*	2,93%	14/10/2030	1.200.166	0,11
1.300.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	1.006.616	0,09
6.100.000	Investec Bank Plc*	1,25%	11/08/2026	5.729.998	0,54
1.700.000	IPD 3 BV*	5,50%	01/12/2025	1.524.638	0,14
5.000.000	Islandsbanki HF*	0,75%	25/03/2025	4.680.835	0,44

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,25% (31 de diciembre de 2021: 71,41%) (cont.)					
Euro (cont.)					
3.200.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	15/07/2028	2.301.520	0,22
200.000	Kleopatra Finco Sarl**	4,25%	01/03/2026	164.550	0,02
4.500.000	Landsbankinn HF*	0,38%	23/05/2025	4.156.731	0,39
3.500.000	Landsbankinn HF*	0,50%	20/05/2024	3.333.277	0,31
7.300.000	Landsbankinn HF*	0,75%	25/05/2026	6.528.164	0,62
3.000.000	LeasePlan Corp NV*	0,25%	23/02/2026	2.684.337	0,25
2.700.000	LeasePlan Corp NV*	0,25%	07/09/2026	2.365.781	0,22
6.000.000	Lloyds Banking Group Plc*	0,50%	12/11/2025	5.688.510	0,54
7.000.000	Lloyds Banking Group Plc*	3,50%	01/04/2026	7.063.385	0,67
800.000	Logicor Financing Sarl*	1,63%	17/01/2030	629.712	0,06
1.400.000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00%	18/09/2027	1.174.048	0,11
1.700.000	Loxam SAS*	4,50%	15/02/2027	1.466.029	0,14
1.280.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	905.843	0,09
3.125.000	Mercedes-Benz International Finance BV*	0,88%	09/04/2024	3.077.866	0,29
2.200.000	Merck KGaA*	1,63%	25/06/2079	2.068.825	0,20
1.500.000	MMS USA Holdings Inc*	0,63%	13/06/2025	1.413.892	0,13
5.000.000	Molson Coors Beverage Co*	1,25%	15/07/2024	4.845.445	0,46
11.500.000	Morgan Stanley*	1,38%	27/10/2026	10.757.031	1,02
3.000.000	Mylan Inc*	2,13%	23/05/2025	2.874.587	0,27
13.500.000	NatWest Group Plc*	1,75%	02/03/2026	12.961.631	1,22
5.000.000	NatWest Markets Plc*	0,13%	12/11/2025	4.572.025	0,43
5.000.000	NatWest Markets Plc*	0,13%	18/06/2026	4.472.050	0,42
2.000.000	NatWest Markets Plc*	1,38%	02/03/2027	1.847.920	0,17
2.700.000	NatWest Markets Plc*	2,00%	27/08/2025	2.634.171	0,25
2.000.000	NGG Finance Plc*	1,63%	05/12/2079	1.804.650	0,17
1.800.000	Ontex Group NV*	3,50%	15/07/2026	1.441.202	0,14
1.500.000	Paprec Holding SA*	4,00%	31/03/2025	1.313.850	0,12
500.000	PCF GmbH*	4,75%	15/04/2026	396.763	0,04
2.167.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	1.622.216	0,15
1.600.000	Pinnacle Bidco Plc*	5,50%	15/02/2025	1.448.000	0,14
500.000	PLT VII Finance Sarl**	4,63%	05/01/2026	440.160	0,04
2.600.000	Prosus NV*	2,78%	19/01/2034	1.816.477	0,17
3.300.000	PVH Corp**	3,13%	15/12/2027	3.113.173	0,29
4.800.000	RCI Banque SA*	0,50%	15/09/2023	4.673.117	0,44
2.300.000	RCI Banque SA*	0,50%	14/07/2025	2.075.269	0,20
1.500.000	RCI Banque SA*	1,38%	08/03/2024	1.465.684	0,14
3.000.000	RCI Banque SA*	1,63%	11/04/2025	2.850.753	0,27
3.000.000	RCI Banque SA*	1,75%	10/04/2026	2.731.728	0,26
3.000.000	RCI Banque SA*	2,00%	11/07/2024	2.944.812	0,28
3.000.000	Repsol International Finance BV*	2,50%	29/12/2049	2.498.403	0,24
6.621.000	Ryanair DAC*	0,88%	25/05/2026	5.903.012	0,56

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,25% (31 de diciembre de 2021: 71,41%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.200.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB [*]	1,75%	14/01/2025	881.320	0,08
3.380.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB [*]	2,63%	29/12/2049	1.104.415	0,10
2.000.000	Santander Consumer Finance SA [*]	0,38%	17/01/2025	1.894.154	0,18
5.000.000	Santander UK Group Holdings Plc [*]	0,39%	28/02/2025	4.826.372	0,46
2.000.000	Sappi Papier Holding GmbH [*]	3,63%	15/03/2028	1.666.588	0,16
8.100.000	SBB Treasury OYJ [*]	0,13%	08/02/2024	6.676.295	0,63
1.000.000	SBB Treasury OYJ [*]	1,13%	26/11/2029	603.054	0,06
2.000.000	Scania CV AB [*]	0,50%	06/10/2023	1.968.718	0,19
281.000	SGL Carbon SE [*]	4,63%	30/09/2024	268.008	0,03
1.000.000	Simon International Finance SCA [*]	1,25%	13/05/2025	950.038	0,09
9.155.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC [*]	2,88%	15/01/2026	9.028.716	0,85
1.000.000	Societa Cattolica Di Assicurazione SPA [*]	4,25%	14/12/2047	940.263	0,09
3.000.000	Societe Generale SA [*]	1,25%	15/02/2024	2.954.457	0,28
2.000.000	SoftBank Group Corp [*]	2,13%	06/07/2024	1.798.476	0,17
1.800.000	SoftBank Group Corp [*]	5,00%	15/04/2028	1.434.780	0,14
4.640.000	Southern Co [*]	1,88%	15/09/2081	3.182.097	0,30
1.000.000	Stellantis NV [*]	3,75%	29/03/2024	1.014.613	0,10
541.000	Stellantis NV [*]	4,50%	07/07/2028	548.184	0,05
7.038.000	Stryker Corp [*]	0,25%	03/12/2024	6.720.412	0,63
3.200.000	Suez SACA [*]	2,38%	24/05/2030	2.951.661	0,28
710.000	Summit Properties Ltd [*]	2,00%	31/01/2025	610.671	0,06
6.250.000	Sysco Corp [*]	1,25%	23/06/2023	6.200.712	0,59
1.000.000	Telefonica Europe BV [*]	2,38%	29/12/2049	711.437	0,07
2.000.000	Telefonica Europe BV [*]	3,88%	29/12/2049	1.797.506	0,17
1.400.000	Tereos Finance Groupe I SA ^{**}	4,75%	30/04/2027	1.197.427	0,11
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [*]	1,63%	15/10/2028	212.247	0,02
1.240.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [*]	6,00%	31/01/2025	1.212.107	0,11
2.000.000	Thames Water Utilities Finance Plc [*]	0,19%	23/10/2023	1.952.644	0,18
1.000.000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV [*]	0,00%	18/11/2023	980.220	0,09
1.000.000	Thermo Fisher Scientific Inc [*]	2,00%	15/04/2025	998.438	0,09
2.500.000	thyssenkrupp AG [*]	2,88%	22/02/2024	2.404.945	0,23
4.400.000	TotalEnergies SE [*]	2,00%	29/12/2049	3.750.476	0,35
4.000.000	TotalEnergies SE [*]	2,71%	29/12/2049	3.910.216	0,37
3.000.000	UBS AG [*]	0,01%	31/03/2026	2.728.662	0,26
5.000.000	UBS Group AG [*]	0,25%	29/01/2026	4.664.725	0,44
3.000.000	UBS Group AG [*]	0,25%	03/11/2026	2.729.466	0,26
3.200.000	UBS Group AG [*]	2,75%	15/06/2027	3.139.843	0,30
2.500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE [*]	2,13%	29/12/2049	1.862.407	0,18
5.000.000	UniCredit SpA ^{**}	0,33%	19/01/2026	4.455.835	0,42
3.000.000	UniCredit SpA [*]	1,25%	25/06/2025	2.901.606	0,27
1.700.000	United Group BV ^{**}	3,13%	15/02/2026	1.347.027	0,13

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 72,25% (31 de diciembre de 2021: 71,41%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.600.000	United Group BV**	5,25%	01/02/2030	1.187.590	0,11
17.000.000	Utah Acquisition Sub Inc*	2,25%	22/11/2024	16.517.982	1,56
2.900.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	29/12/2049	2.203.719	0,21
1.600.000	Virgin Money UK Plc*	2,88%	24/06/2025	1.584.711	0,15
4.000.000	Vivion Investments Sarl*	3,00%	08/08/2024	3.466.600	0,33
2.600.000	Vodafone Group Plc*	3,00%	27/08/2080	1.978.340	0,19
6.800.000	Volkswagen Bank GmbH*	2,50%	31/07/2026	6.596.136	0,62
4.400.000	Volkswagen Financial Services AG*	0,00%	12/02/2025	4.086.205	0,39
3.200.000	Volkswagen Financial Services AG*	0,25%	31/01/2025	3.003.040	0,28
3.000.000	Volkswagen International Finance NV*	0,05%	10/06/2024	2.878.055	0,27
2.000.000	Volkswagen International Finance NV*	3,75%	29/12/2049	1.708.600	0,16
3.000.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	2.497.280	0,24
3.900.000	Volkswagen Leasing GmbH*	2,63%	15/01/2024	3.930.884	0,37
1.800.000	Vonovia SE*	1,38%	28/01/2026	1.670.011	0,16
1.300.000	VZ Vendor Financing II BV*	2,88%	15/01/2029	966.771	0,09
8.500.000	Wizz Air Finance Co BV*	1,35%	19/01/2024	7.898.785	0,75
1.000.000	ZF Finance GmbH*	2,00%	06/05/2027	773.640	0,07
1.000.000	ZF Finance GmbH*	2,25%	03/05/2028	737.269	0,07
Total bonos de empresa				764.857.936	72,25
Bonos del Estado 9,75% (31 de diciembre de 2021: 5,38%)					
Euro					
5.400.000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,00%	30/05/2029	5.196.960	0,49
700.000	Croatia Government International Bond**	2,75%	27/01/2030	670.787	0,06
6.300.000	Croatia Government International Bond*	2,88%	22/04/2032	5.966.992	0,56
2.200.000	Cyprus Government International Bond*	0,95%	20/01/2032	1.752.135	0,17
1.180.000	Cyprus Government International Bond*	2,75%	26/02/2034	1.080.986	0,10
2.259.666	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	25/07/2038	2.252.361	0,21
3.000.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25%	25/05/2038	2.594.325	0,25
7.386.696	French Republic Government Bond OAT**	1,85%	25/07/2027	8.531.531	0,81
2.472.000	Hellenic Republic Government Bond*	1,75%	18/06/2032	2.094.600	0,20
2.550.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00%	01/08/2026	2.329.695	0,22
8.220.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,25%	15/03/2028	7.190.667	0,68
6.818.628	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,40%	15/05/2030	6.501.487	0,61
4.272.240	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,45%	22/05/2023	4.448.363	0,42
3.754.520	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,50%	20/04/2023	3.905.872	0,37
504.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,60%	01/08/2031	401.827	0,04
3.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95%	01/06/2032	2.417.070	0,23
4.000.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,20%	15/08/2025	3.902.979	0,37
6.292.330	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,30%	15/05/2028	6.561.138	0,62
5.806.842	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40%	26/05/2025	6.050.694	0,57

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 9,75% (31 de diciembre de 2021: 5,38%) (cont.)					
Euro (cont.)					
3.900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,45%	15/05/2025	3.854.011	0,36
4.859.600	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,10%	15/09/2026	5.550.392	0,52
750.000	Italy Government International Bond*	5,13%	31/07/2024	802.162	0,08
2.147.000	Romanian Government International Bond*	1,75%	13/07/2030	1.535.670	0,15
950.000	Romanian Government International Bond*	2,88%	13/04/2042	559.329	0,05
2.314.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	1.717.470	0,16
6.896.000	Spain Government Bond*	2,55%	31/10/2032	6.905.510	0,65
7.992.530	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,65%	30/11/2027	8.473.896	0,80
Total bonos del Estado				103.248.909	9,75
Total inversiones				998.958.209	94,36

Contratos de divisas a plazo 0,42% (31 de diciembre de 2021: 0,10%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
5.162.188 CHF	5.079.627 EUR	20/07/2022	Citibank NA	3	77.718	0,01
2.595.148 CHF	2.547.851 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	44.863	0,01
1.133.862 CHF	1.098.480 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	9	34.318	0,00
435.683 EUR	434.754 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	1.337	0,00
<i>Clases USD con cobertura</i>						
3.534.275 EUR	3.690.484 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	7.755	0,00
66.153.977 USD	60.402.985 EUR	20/07/2022	Citibank NA	4	2.811.819	0,27
33.901.304 USD	30.982.501 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	1.412.592	0,13
586.970 USD	547.502 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	13.389	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					4.403.791	0,42

Contratos de futuros 0,09% (31 de diciembre de 2021: 0,30%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
431	Euro-BTP Future September 2022	878.750	0,08
(31)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	91.215	0,01
(503)	Euro-OAT Future September 2022	23.470	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [‡]		993.435	0,09

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap sobre inflación 0,04% (31 de diciembre de 2021: 0,05%)

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/ (Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	40.000.000	03/06/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,92%	CPTFEMU	375.650	0,04
Plusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación[∞]						375.650	0,04	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.004.731.085	94,91

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,00%) (31 de diciembre de 2021: (0,02%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
244 EUR	255 CHF	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(11)	(0,00)
70.060 EUR	72.975 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	(2.848)	(0,00)
<i>Clases USD con cobertura</i>						
2.187.929 EUR	2.334.810 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	(43.147)	(0,00)
480.492 EUR	509.047 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(5.938)	(0,00)
56 USD	54 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo[∞]					(51.944)	(0,00)

Contratos de futuros (0,12%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
365	3-Month Euro EURIBOR Future December 2023	(159.688)	(0,02)
(1.022)	Euro-BOBL Future September 2022	(307.680)	(0,03)
(83)	Euro-Bund Future September 2022	(210.640)	(0,02)
(1.258)	Euro-Schatz Future September 2022	(519.755)	(0,05)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros[*]		(1.197.763)	(0,12)

Contratos de credit default swap (0,10%) (31 de diciembre de 2021: (0,34%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
EUR	33.000.000	20/06/2027	ICE Clear U.S. ¹	(1.056.660)	(0,10)
Total valor razonable en contratos de credit default swap[∞]				(1.056.660)	(0,10)

¹ Swap liquidada centralmente.

Ultra Short Term Euro Bond – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap sobre inflación (0,06%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	40.000.000	03/06/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recieve	2,55%	CPTFEMU	(602.783)	(0,06)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación [∞]						(602.783)	(0,06)	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(2.909.150)	(0,28)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.001.821.935	94,63
Otro activo neto	56.841.653	5,37
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.058.663.588	100,00

Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	760.153.481	70,74
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	238.804.728	22,22
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(204.328)	(0,02)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	3.068.054	0,29
Total inversiones	1.001.821.935	93,23

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 6,27% (31 de diciembre de 2021: 0,64%)			
Euro			
80.000	Epic Acquisition Corp	823.815	0,03
52.998	European Healthcare Acquisition & Growth Co BV	523.594	0,02
50.000	Spear Investments I BV	522.725	0,02
	Total euro	1.870.134	0,07
Libra esterlina			
1.139.824	Petershill Partners Plc	2.976.157	0,11
	Total libra esterlina	2.976.157	0,11
Dólar estadounidense			
6.506	AbbVie Inc	996.459	0,04
24.200	Adobe Inc	8.858.652	0,34
9.691	Airbnb Inc Class A	863.274	0,03
25.630	Akamai Technologies Inc	2.340.788	0,09
4.000	AmerisourceBergen Corp Class A	565.920	0,02
4.200	Amgen Inc	1.021.860	0,04
15.000	Applied Materials Inc	1.364.700	0,05
9.580	Barrick Gold Corp	169.470	0,01
22.500	Best Buy Co Inc	1.466.775	0,06
7.750	Bristol-Myers Squibb Co	596.750	0,02
25.536	Centene Corp	2.160.601	0,08
33.192	Ceridian HCM Holding Inc	1.562.679	0,06
5.000	Cigna Corp	1.317.600	0,05
5.912	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	399.001	0,02
73.362	Comcast Corp Class A	2.878.725	0,11
5.394	Consolidated Edison Inc	512.969	0,02
5.450	CVS Health Corp	504.997	0,02
31.765	Deere & Co	9.512.665	0,36
36.300	DISH Network Corp Class A	650.859	0,02
12.686	Dollar Tree Inc	1.977.113	0,08
16.996	Edison International	1.074.827	0,04
200	Elevance Health Inc	96.516	0,00
21.000	Enterprise Products Partners LP	511.770	0,02
4.000	First Solar Inc	272.520	0,01
74.488	FirstEnergy Corp	2.859.594	0,11
170.900	Ford Motor Co	1.902.117	0,07
24.150	General Electric Co	1.537.631	0,06
612.254	Graphic Packaging Holding Co	12.551.207	0,48
7.520	Halliburton Co	235.827	0,01

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 6,27% (31 de diciembre de 2021: 0,64%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
6.215	Hess Corp	658.417	0,03
4.296	Humana Inc	2.010.829	0,08
48.408	Insulet Corp	10.550.040	0,40
189.535	KeyCorp	3.265.688	0,12
12.374	Kimberly-Clark Corp	1.672.346	0,06
70.300	Kinder Morgan Inc	1.178.228	0,04
4.180	Lam Research Corp	1.781.307	0,07
56.410	Lyft Inc Class A	749.125	0,03
27.370	Marathon Petroleum Corp	2.250.088	0,09
127.385	Match Group Inc	8.877.461	0,34
19.018	Merck & Co Inc	1.733.871	0,07
42.448	Micron Technology Inc	2.346.526	0,09
31.554	Middleby Corp	3.955.609	0,15
45.600	NetApp Inc	2.974.944	0,11
20.000	NortonLifeLock Inc	439.200	0,02
14.611	Okta Inc Class A	1.320.834	0,05
148.923	Olin Corp	6.892.156	0,26
8.435	Ormat Technologies Inc	660.882	0,03
10.400	Palo Alto Networks Inc	5.136.976	0,20
66.100	PPL Corp	1.793.293	0,07
7.086	Prudential Financial Inc	677.989	0,03
91.413	Pure Storage Inc Class A Class A	2.350.228	0,09
134.057	Raytheon Technologies Corp	12.884.218	0,49
13.010	Salesforce Inc	2.147.170	0,08
224	Sarepta Therapeutics Inc	16.791	0,00
6.550	Seagate Technology Holdings Plc	467.932	0,02
21.582	STMicroelectronics NV	679.186	0,03
197.988	Sunnova Energy International Inc	3.648.919	0,14
4.843	T-Mobile US Inc	651.577	0,02
30.803	United Rentals Inc	7.482.357	0,29
48.532	Vishay Intertechnology Inc	864.840	0,03
25.904	Walgreens Boots Alliance Inc	981.762	0,04
34.625	Wayfair Inc Class A	1.508.265	0,06
6.000	Wynn Resorts Ltd	341.880	0,01
67.946	XPO Logistics Inc	3.272.279	0,13
	Total dólar estadounidense	158.987.079	6,09
	Total valores de renta variable *	163.833.370	6,27

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 0,06% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)			
Dólar estadounidense			
29.500	Ventas Inc	1.517.185	0,06
Total fondos de inversión inmobiliaria *		1.517.185	0,06

Número de Acciones	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Participatory Notes 0,00% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)				
Euro				
40.000	Epic Acquisition Corp	06/12/2026	6.273	0,00
Total euro			6.273	0,00
Libra esterlina				
50.000	New Energy One Acquisition Corp Plc	07/03/2027	12.144	0,00
Total libra esterlina			12.144	0,00
Total participatory notes **			18.417	0,00

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 56,42% (31 de diciembre de 2021: 33,35%)					
Dólar estadounidense					
75.000.000	United States Cash Management Bill	0,00%	30/08/2022	74.818.125	2,86
100.000.000	United States Cash Management Bill	0,00%	20/09/2022	99.646.750	3,81
115.000.000	United States Cash Management Bill	0,00%	27/09/2022	114.560.061	4,38
100.000.000	United States Cash Management Bill	0,00%	04/10/2022	99.525.000	3,81
100.000.000	United States Cash Management Bill	0,00%	11/10/2022	99.477.250	3,81
100.000.000	United States Cash Management Bill	0,00%	18/10/2022	99.414.700	3,80
100.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	07/07/2022	99.987.583	3,83
120.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	12/07/2022	119.964.983	4,58
70.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	19/07/2022	69.964.387	2,68
80.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	26/07/2022	79.943.472	3,06
80.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	02/08/2022	79.918.755	3,06
70.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	09/08/2022	69.906.156	2,68
90.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	16/08/2022	89.842.738	3,44
85.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	23/08/2022	84.815.733	3,25
95.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	01/09/2022	94.751.720	3,63
98.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	15/09/2022	97.674.150	3,74
Total bonos del Tesoro **				1.474.211.563	56,42

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 5,98% (31 de diciembre de 2021: 4,65%)					
Dólar estadounidense					
4.000.000	2001 Cat RE Ltd**	14,18%	08/01/2024	3.967.000	0,15
4.250.000	Acorn Re Ltd*	4,17%	07/11/2024	4.209.837	0,16
3.500.000	Alamo Re Ltd**	7,25%	07/06/2025	3.479.000	0,13
3.000.000	Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC**	10,00%	10/06/2024	2.951.250	0,11
2.250.000	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity Co**	11,01%	06/06/2025	2.256.188	0,09
2.250.000	Blue Halo Re Ltd*	11,45%	24/02/2025	2.210.963	0,08
2.000.000	Blue Halo Re Ltd**	14,95%	28/06/2023	1.990.200	0,08
3.500.000	Bowline Re Ltd Series 2022-1*	8,05%	23/05/2025	3.492.825	0,13
1.475.000	Cape Lookout Re Ltd**	4,92%	22/03/2024	1.465.412	0,06
2.400.000	Cape Lookout Re Ltd**	6,70%	28/03/2025	2.382.840	0,09
1.500.000	Cosaint Re Pte Ltd**	10,95%	03/04/2024	1.475.250	0,06
2.750.000	Everglades Re II Ltd*	7,42%	14/05/2024	2.710.125	0,10
1.000.000	First Coast Re III Pte Ltd**	7,88%	07/04/2025	947.250	0,04
2.000.000	FloodSmart Re Ltd**	15,28%	01/03/2024	1.845.400	0,07
2.000.000	Herbie Re Ltd*	8,43%	08/01/2025	2.017.800	0,08
2.000.000	Herbie Re Ltd**	11,42%	08/01/2025	2.024.500	0,08
3.000.000	Herbie Re Ltd**	10,83%	08/07/2024	3.112.500	0,12
1.500.000	Herbie Re Ltd*	18,95%	06/06/2025	1.496.250	0,06
3.775.000	Hestia Re Ltd**	9,50%	22/04/2025	3.748.386	0,14
3.000.000	Kendall Re Ltd**	5,70%	02/05/2024	2.843.250	0,11
1.250.000	Kilimanjaro III Re Ltd*	5,95%	21/04/2025	1.225.250	0,05
1.480.000	Kilimanjaro III Re Ltd*	5,95%	20/04/2026	1.450.696	0,06
4.800.000	Kilimanjaro III Re Ltd**	5,25%	25/06/2025	4.817.520	0,18
5.500.000	Lloyds Banking Group Plc**	7,50%	29/12/2049	5.374.446	0,21
3.100.000	Logistics Re Ltd**	5,20%	20/12/2024	3.101.085	0,12
2.900.000	Long Point Re IV Ltd**	5,95%	01/06/2026	2.907.975	0,11
2.500.000	Lumentum Holdings Inc**	0,50%	15/06/2028	2.155.000	0,08
1.900.000	Matterhorn Re Ltd**	7,17%	08/12/2025	1.839.675	0,07
4.750.000	Matterhorn Re Ltd**	6,83%	24/03/2025	4.647.875	0,18
3.000.000	MetroCat Re Ltd**	7,19%	08/05/2023	2.984.400	0,11
3.000.000	Mona Lisa Re Ltd*	9,20%	09/01/2023	2.952.750	0,11
6.750.000	Montoya Re Ltd*	8,44%	07/04/2025	6.729.413	0,25
1.800.000	Mystic Re IV Ltd**	7,48%	08/01/2025	1.743.930	0,07
3.500.000	Mystic Re IV Ltd*	11,42%	08/01/2024	3.489.325	0,13
3.750.000	Northshore Re II Ltd*	7,45%	08/01/2024	3.660.000	0,14
1.500.000	Pelican IV Re Ltd**	7,03%	07/05/2024	1.357.500	0,05
3.000.000	Phoenician Re Ltd**	4,20%	14/12/2024	2.910.750	0,11
3.000.000	Phoenician Re Ltd*	4,70%	14/12/2023	2.980.500	0,11
4.000.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd*	4,20%	06/06/2025	3.839.600	0,15
3.185.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd*	5,29%	06/06/2025	3.026.546	0,12

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 5,98% (31 de diciembre de 2021: 4,65%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.425.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd*	6,92%	06/06/2025	2.310.297	0,09
1.750.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd**	6,88%	06/12/2025	1.704.938	0,07
1.500.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd*	11,61%	06/06/2025	1.420.500	0,05
1.750.000	Residential Reinsurance 2021 Ltd**	13,61%	06/12/2025	1.709.838	0,07
1.500.000	Residential Reinsurance 2022 Ltd**	6,95%	06/06/2026	1.497.000	0,06
3.250.000	Sanders RE II Ltd*	4,79%	07/04/2025	3.218.313	0,12
2.250.000	Sanders RE II Ltd*	7,13%	07/06/2023	2.235.712	0,09
3.500.000	Sanders Re III Ltd*	3,50%	07/04/2026	3.485.125	0,13
3.500.000	Sanders Re III Ltd*	13,26%	07/04/2026	3.502.975	0,13
3.250.000	Sussex Capital UK Pcc Ltd**	9,85%	08/01/2025	3.228.387	0,12
5.000.000	Tailwind RE Ltd*	10,44%	08/01/2025	4.947.750	0,19
3.500.000	Titania RE Ltd*	6,73%	21/06/2024	3.469.375	0,13
4.250.000	Topanga Re Ltd**	6,45%	08/01/2026	4.192.413	0,16
1.500.000	Ursa Re II Ltd**	5,45%	07/12/2023	1.497.750	0,06
2.000.000	Ursa Re II Ltd**	6,70%	16/06/2025	2.005.500	0,08
2.250.000	Vista RE Ltd**	8,45%	21/05/2024	2.183.625	0,08
Total bonos de empresa				156.429.960	5,98
Bonos del Estado 0,17% (31 de diciembre de 2021: 0,44%)					
Dólar estadounidense					
3.000.000	International Bank for Reconstruction & Development	10,92%	13/03/2024	2.961.975	0,12
1.775.000	Ukraine Government International Bond	0,00%	31/05/2040	450.019	0,02
3.550.000	Ukraine Government International Bond	7,75%	01/09/2024	923.000	0,03
Total bonos del Estado *				4.334.994	0,17
Total inversiones				1.800.345.489	68,90

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,92%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
10.857.380 AUD	6.125.000 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	27.067	0,00
1.000.000 AUD	1.102.403 NZD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	2.274	0,00
2.865.162 AUD	1.875.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	9.060	0,00
1.390.000 AUD	129.058.581 JPY	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	1.115	0,00
1.610.000 AUD	149.383.538 JPY	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	3	2.044	0,00
523.833 BRL	100.000 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	170	0,00
360.000 CAD	278.282 USD	21/09/2022	BNP Paribas	1	836	0,00
19.500.000 CAD	15.068.523 USD	21/09/2022	Citibank NA	8	50.369	0,00
2.380.000 CAD	1.838.168 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	6	7.111	0,00
14.200.000 CAD	1.487.117.784 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	57.342	0,00
3.402.532 CAD	2.500.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	22.850	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,92%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.261.319 CAD	1.400.000 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	15.102	0,00
170.000 CAD	131.203 USD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	1	603	0,00
180.000 CAD	138.835 USD	21/09/2022	Société Générale	1	724	0,00
8.010.000 CAD	6.190.142 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	4	20.234	0,00
230.000 CHF	239.614 USD	21/09/2022	BNP Paribas	1	2.018	0,00
1.980.000 CHF	2.077.495 USD	21/09/2022	Citibank NA	4	2.649	0,00
9.670.000 CHF	9.965.650 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	11	193.437	0,01
2.356.936 CHF	2.000.000 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	5	33.936	0,00
2.545.743 CHF	2.500.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	45.415	0,00
375.000 CHF	388.142 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.743	0,00
2.800.000 CHF	2.841.911 USD	21/09/2022	Morgan Stanley	1	99.708	0,01
23.640.000 CHF	24.697.236 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	27	138.427	0,01
8.120.000 CHF	8.423.877 USD	21/09/2022	UBS AG	15	106.816	0,00
4.744.044 CZK	200.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	279	0,00
2.402.779 EUR	11.430.000 PLN	21/09/2022	BNP Paribas	2	12.291	0,00
750.000 EUR	780.300 USD	01/07/2022	Goldman Sachs International	1	3.787	0,00
600.000 EUR	2.814.849 PLN	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	2.170	0,00
1.625.000 EUR	2.463.624 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	5.569	0,00
4.300.000 EUR	3.697.037 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	7.442	0,00
1.340.144 EUR	6.380.000 PLN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	5.768	0,00
875.000 EUR	9.325.721 SEK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	4.941	0,00
3.810.000 EUR	3.991.830 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	4	14.383	0,00
3.680.000 EUR	3.866.431 USD	21/09/2022	UBS AG	4	3.086	0,00
360.000 GBP	437.124 USD	21/09/2022	BNP Paribas	2	749	0,00
30.000 GBP	36.255 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	234	0,00
14.510.000 GBP	17.515.650 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	10	133.069	0,01
3.108.350 GBP	3.600.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	9.748	0,00
5.125.000 GBP	9.034.308 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	12.037	0,01
1.260.000 GBP	1.531.611 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	2	945	0,00
72.000.000 HKD	9.194.093 USD	21/09/2022	Morgan Stanley	1	2.456	0,00
900.180.000 HUF	2.330.695 USD	21/09/2022	BNP Paribas	3	10.143	0,00
161.005.940 HUF	400.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	5.279	0,00
129.700.000 HUF	337.040 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	233	0,00
35.810.000 HUF	92.848 USD	21/09/2022	UBS AG	1	272	0,00
43.990.000 JPY	325.108 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	524	0,00
217.790.000 JPY	1.604.303 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	6	7.869	0,00
309.203.117 JPY	3.310.000 AUD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	8	11.233	0,00
822.671.345 JPY	9.688.259 NZD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	5	34.726	0,00
1.242.480.000 JPY	9.130.362 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	19.311	0,00
579.639.515 JPY	3.500.000 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	17.517	0,00
656.766.700 JPY	7.000.000 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	22.783	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,92%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
384.975.114 JPY	2.700.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	10.816	0,00
197.590.000 JPY	1.459.748 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	6	2.895	0,00
420.213.012 JPY	4.480.000 AUD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	8	27.894	0,00
639.530.000 KRW	492.049 USD	21/09/2022	BNP Paribas	2	1.733	0,00
3.067.460.000 KRW	2.366.539 USD	21/09/2022	Société Générale	1	1.849	0,00
948.680.000 KRW	730.469 USD	21/09/2022	UBS AG	1	2.008	0,00
1.250.000 MXN	60.673 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	370	0,00
14.280.000 MXN	678.285 USD	21/09/2022	UBS AG	1	19.063	0,00
900.000 NOK	89.807 USD	21/09/2022	BNP Paribas	1	1.452	0,00
44.840.000 NOK	4.511.579 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	7	35.171	0,00
1.500.000 NOK	1.549.120 SEK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	631	0,00
996.304 NOK	100.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	854	0,00
6.528.355 NOK	625.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	7.113	0,00
58.640.000 NOK	5.927.028 USD	21/09/2022	UBS AG	7	19.033	0,00
2.730.000 SEK	266.618 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	713	0,00
78.660.000 THB	2.224.573 USD	21/09/2022	BNP Paribas	3	8.690	0,00
33.460.000 THB	949.104 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	870	0,00
141.390.000 THB	4.004.541 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	4	9.711	0,00
622.800.000 THB	17.713.311 USD	21/12/2022	Morgan Stanley	1	77.473	0,01
230.360.000 THB	6.493.642 USD	21/09/2022	UBS AG	2	46.588	0,00
49.520.000 TRY	2.761.841 USD	21/09/2022	BNP Paribas	6	9.325	0,00
68.878.916 TRY	3.640.000 EUR	21/09/2022	BNP Paribas	8	27.043	0,01
28.094.490 TRY	1.470.000 EUR	21/09/2022	Citibank NA	3	26.478	0,01
22.350.000 TRY	1.227.491 USD	21/09/2022	Citibank NA	2	23.228	0,00
31.770.000 TRY	1.767.632 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	4	10.234	0,00
8.215.150 TRY	430.000 EUR	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	7.579	0,00
191.854.797 TRY	9.788.352 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	947.944	0,04
283.209.015 TRY	14.900.000 USD	15/09/2022	JPMorgan Chase Bank	7	1.065.644	0,04
142.146.000 TRY	7.086.042 USD	21/12/2022	JPMorgan Chase Bank	1	73.718	0,00
29.610.000 TRY	1.626.311 USD	21/09/2022	Morgan Stanley	4	30.680	0,00
29.409.843 TRY	1.500.000 EUR	21/09/2022	Morgan Stanley	3	68.541	0,01
23.793.424 TWD	800.000 USD	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	171	0,00
635.320 USD	237.410.000 HUF	21/09/2022	BNP Paribas	1	17.956	0,00
16.227.133 USD	84.860.000 BRL	21/09/2022	BNP Paribas	23	367.112	0,00
3.630.587 USD	4.604.580.000 KRW	21/09/2022	BNP Paribas	5	75.388	0,00
34.189.293 USD	47.390.000 SGD	21/09/2022	BNP Paribas	6	120.082	0,00
1.677.688 USD	58.270.000 THB	21/09/2022	BNP Paribas	2	23.323	0,00
3.034.755 USD	30.610.000 SEK	21/09/2022	BNP Paribas	8	37.319	0,00
1.004.041 USD	16.290.000 ZAR	21/09/2022	BNP Paribas	2	17.788	0,00
23.426.089 USD	1.840.448.000 INR	21/09/2022	BNP Paribas	4	308.654	0,02
24.614 USD	20.000 GBP	21/09/2022	BNP Paribas	1	288	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,92%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
17.733.346 USD	25.470.000 AUD	21/09/2022	BNP Paribas	8	207.402	0,00
4.652.976 USD	4.158.650.000 CLP	21/09/2022	BNP Paribas	4	285.083	0,01
1.530.424 USD	1.960.000 CAD	21/09/2022	BNP Paribas	2	10.781	0,00
1.133.853 USD	5.110.000 PLN	21/09/2022	BNP Paribas	2	9.819	0,00
623.846 USD	5.980.000 NOK	21/09/2022	BNP Paribas	2	17.478	0,00
2.773.127 USD	2.230.000 GBP	21/09/2022	Citibank NA	7	60.747	0,00
3.223.227 USD	4.102.350.000 KRW	21/09/2022	Citibank NA	3	55.799	0,00
5.150.288 USD	4.572.500.000 CLP	21/09/2022	Citibank NA	6	347.721	0,01
2.049.119 USD	3.230.000 NZD	21/09/2022	Citibank NA	4	42.729	0,00
2.042.462 USD	33.120.000 ZAR	21/09/2022	Citibank NA	3	37.261	0,00
3.700.889 USD	203.530.000 PHP	21/09/2022	Citibank NA	4	22.435	0,00
935.270 USD	9.470.000 SEK	21/09/2022	Citibank NA	2	7.936	0,00
384.608 USD	30.570.000 INR	21/09/2022	Citibank NA	1	626	0,00
1.743.504 USD	5.990.000 ILS	21/09/2022	Citibank NA	2	23.440	0,00
1.379.232 USD	13.000.000 NOK	21/09/2022	Citibank NA	2	61.040	0,00
7.283.722 USD	10.420.000 AUD	21/09/2022	Citibank NA	5	113.705	0,01
2.479.660 USD	86.430.000 THB	21/09/2022	Citibank NA	3	25.796	0,00
395.602 USD	510.000 CAD	21/09/2022	Citibank NA	2	185	0,00
189.842 USD	860.000 PLN	21/09/2022	Citibank NA	1	670	0,00
28.938.749 USD	44.920.000 NZD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	1.035.666	0,05
3.545.721 USD	35.610.000 SEK	21/09/2022	Deutsche Bank AG	5	58.672	0,00
6.217.945 USD	8.920.000 AUD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	9	80.080	0,00
1.135.223 USD	10.910.000 NOK	21/09/2022	Deutsche Bank AG	3	28.955	0,00
3.933.273 USD	5.410.000 SGD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	43.962	0,00
66.572.221 USD	53.270.000 GBP	21/09/2022	Deutsche Bank AG	18	1.779.162	0,07
492.216 USD	17.200.000 THB	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	3.885	0,00
1.336.826 USD	1.720.000 CAD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	3.262	0,00
347.332 USD	7.070.000 MXN	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	2.076	0,00
1.753.393 USD	93.910.000 PHP	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	56.131	0,00
1.259.450 USD	166.700.000 JPY	21/09/2022	Deutsche Bank AG	5	25.468	0,00
48.233.470 USD	45.000.000 EUR	21/09/2022	Deutsche Bank AG	11	916.004	0,04
3.459.068 USD	18.200.000 BRL	21/09/2022	Deutsche Bank AG	4	57.555	0,00
2.121.603 USD	1.894.040.000 CLP	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	132.264	0,01
636.990 USD	821.570.000 KRW	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	2.655	0,00
31.476.512 USD	104.890.000 ILS	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	1.356.740	0,06
379.584 USD	360.000 EUR	29/07/2022	Goldman Sachs International	1	2.609	0,00
71.000.000 USD	8.155.131.000 JPY	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	10.632.341	0,41
596.602 USD	550.000 EUR	15/12/2022	Goldman Sachs International	1	13.971	0,00
1.306.350 USD	1.000.000 GBP	20/03/2023	Goldman Sachs International	1	84.413	0,01
139.685 USD	16.230.000 JPY	20/03/2023	Goldman Sachs International	1	17.124	0,00
1.240.005 USD	43.210.000 THB	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,92%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
100.000 USD	125.376.036 KRW	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.411	0,00
725.413 USD	7.150.000 NOK	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	407	0,00
1.250.702 USD	25.000.000 MXN	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	13.348	0,00
200.000 USD	258.014.761 KRW	22/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	1.186	0,00
400.000 USD	517.944.938 KRW	25/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	868	0,00
1.100.000 USD	1.414.664.088 KRW	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	9.750	0,00
700.000 USD	901.889.220 KRW	18/07/2022	JPMorgan Chase Bank	5	5.111	0,00
3.800.000 USD	4.888.711.251 KRW	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	21	33.602	0,00
4.400.000 USD	345.315.285 INR	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	9	34.802	0,00
400.000 USD	3.922.042 NOK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	2.980	0,00
4.468.123 USD	19.820.000 PLN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	8	108.367	0,00
300.000 USD	377.549.210 KRW	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	9.156	0,00
100.000 USD	128.675.000 KRW	14/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	867	0,00
3.400.000 USD	4.374.303.891 KRW	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	29.448	0,00
79.694.158 USD	75.500.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	722.402	0,04
3.700.000 USD	107.607.840 TWD	01/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	80.923	0,01
400.000 USD	1.790.642 PLN	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	2.143	0,00
400.000 USD	11.865.134 TWD	25/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	715	0,00
200.000 USD	5.881.628 TWD	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	2.265	0,00
200.000 USD	5.895.288 TWD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	1.804	0,00
2.800.000 USD	83.146.799 TWD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	4.194	0,00
3.300.000 USD	98.004.690 TWD	18/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	3.803	0,00
3.000.000 USD	88.560.833 TWD	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	20.709	0,00
200.000 USD	5.923.718 TWD	22/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	703	0,00
1.700.000 USD	50.400.653 TWD	28/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	3.508	0,00
100.000 USD	2.931.619 TWD	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.416	0,00
400.000 USD	11.820.286 TWD	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	2.095	0,00
3.343.184 USD	53.590.000 ZAR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	7	98.659	0,00
100.000 USD	2.929.649 TWD	08/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.489	0,00
800.000 USD	23.282.373 TWD	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	17.016	0,00
192.068 USD	5.639.289 TWD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	2.407	0,00
7.200.000 USD	142.146.000 TRY	21/12/2022	JPMorgan Chase Bank	1	40.240	0,00
200.000 USD	776.700.226 COP	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	13.343	0,00
700.000 USD	621.834.151 CLP	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	36.530	0,00
600.000 USD	525.095.279 CLP	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	39.632	0,00
200.000 USD	165.561.441 CLP	01/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	23.281	0,00
1.000.000 USD	829.859.575 CLP	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	8	114.215	0,00
1.200.000 USD	93.878.589 INR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	13.033	0,00
1.400.000 USD	14.114.723 SEK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	22.244	0,00
31.722.179 USD	43.780.000 SGD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	4	248.238	0,01
36.133.709 USD	4.879.980.000 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	197.339	0,02

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,92%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.000.000 USD	1.387.474 SGD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	3.043	0,00
1.167.789 USD	11.400.000 SEK	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	51.463	0,00
2.744.611 USD	4.400.000 NZD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	11.450	0,00
9.057.051 USD	14.300.000 NZD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	166.343	0,01
7.200.000 USD	123.732.000 TRY	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	275.891	0,01
1.997.107 USD	112.930.000 THB	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	3	30.877	0,00
1.300.000 USD	1.628.813.043 KRW	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	5	45.523	0,00
36.000.000 USD	4.810.880.160 JPY	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	387.871	0,02
2.300.000 USD	2.959.517.131 KRW	08/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	20.395	0,00
8.691.350 USD	29.900.000 ILS	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	4	105.391	0,00
7.586.272 USD	11.016.159 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	10.816	0,00
900.000 USD	338.578.380 HUF	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	9.061	0,00
100.000 USD	341.200 ILS	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	2.542	0,00
100.000 USD	396.223.444 COP	14/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	4.929	0,00
2.700.000 USD	211.344.366 INR	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	27.044	0,00
8.500.000 USD	42.234.233 BRL	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	42	423.771	0,01
100.000 USD	527.546 BRL	02/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	18	0,00
1.500.000 USD	1.877.377.580 KRW	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	9	53.979	0,00
200.000 USD	187.354.193 CLP	05/08/2022	JPMorgan Chase Bank	2	1.454	0,00
14.969.706 USD	12.250.000 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	91.303	0,00
12.811.159 USD	4.743.770.000 HUF	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	475.408	0,02
100.000 USD	404.262.143 COP	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.020	0,00
100.000 USD	382.807.102 COP	08/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	8.050	0,00
2.500.000 USD	194.738.079 INR	01/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	34.102	0,00
10.470 USD	10.000 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	5	0,00
200.000 USD	816.452.113 COP	28/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	4.643	0,00
400.000 USD	362.080.000 CLP	22/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	15.004	0,00
200.000 USD	178.712.306 CLP	25/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	10.115	0,00
200.000 USD	809.262.145 COP	25/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	6.249	0,00
100.000 USD	393.732.123 COP	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	5.659	0,00
300.000 USD	274.159.253 CLP	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	8.984	0,00
500.000 USD	453.116.302 CLP	28/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	18.907	0,00
1.400.000 USD	1.215.400.110 CLP	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	105.479	0,00
300.000 USD	252.976.774 CLP	14/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	30.489	0,00
200.000 USD	166.528.693 CLP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	22.544	0,00
3.600.000 USD	68.191.200 EGP	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	10.725	0,00
300.000 USD	7.056.030 CZK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	2.115	0,00
100.000 USD	414.493.000 COP	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	842	0,00
300.000 USD	1.139.721.328 COP	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	26.194	0,00
300.000 USD	261.260.252 CLP	18/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	21.935	0,00
1.200.000 USD	93.573.617 INR	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	15.112	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,92%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
400.000 USD	6.376.063 ZAR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	11.116	0,00
300.000 USD	23.511.044 INR	25/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	3.080	0,00
200.000 USD	15.654.200 INR	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	2.227	0,00
200.000 USD	15.696.388 INR	28/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	1.828	0,00
100.000 USD	7.825.244 INR	18/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.108	0,00
200.000 USD	15.823.944 INR	01/08/2022	JPMorgan Chase Bank	2	294	0,00
300.000 USD	23.675.769 INR	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	1.115	0,00
100.000 USD	7.855.044 INR	27/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	818	0,00
400.000 USD	31.306.463 INR	14/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	4.211	0,00
100.000 USD	7.826.900 INR	22/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.125	0,00
103.960 USD	393.466.894 COP	01/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	9.401	0,00
200.000 USD	15.587.360 INR	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	2.702	0,00
100.000 USD	7.790.044 INR	08/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.417	0,00
500.000 USD	39.575.733 INR	05/08/2022	JPMorgan Chase Bank	3	728	0,00
119.644.876 USD	15.984.316.200 JPY	15/09/2022	Morgan Stanley	2	1.380.194	0,06
10.006.140 USD	8.200.000 GBP	21/09/2022	Morgan Stanley	1	32.364	0,00
9.937.866 USD	12.536.400.000 KRW	21/09/2022	Morgan Stanley	3	258.505	0,01
1.166.282 USD	1.051.590.000 CLP	21/09/2022	Morgan Stanley	2	61.781	0,00
4.208.428 USD	4.000.000 EUR	21/09/2022	Morgan Stanley	1	2.431	0,00
18.000.000 USD	622.800.000 THB	21/12/2022	Morgan Stanley	1	209.216	0,01
906.232 USD	3.940.000 PLN	21/09/2022	Morgan Stanley	1	39.560	0,00
3.600.000 USD	17.546.400 BRL	05/07/2022	Morgan Stanley	1	244.695	0,01
2.089.999 USD	3.010.000 AUD	21/09/2022	Morgan Stanley	2	18.814	0,00
2.543.580 USD	40.340.000 ZAR	21/09/2022	Morgan Stanley	2	101.255	0,01
142.622.438 USD	18.575.272.500 JPY	21/09/2022	Morgan Stanley	4	5.120.575	0,21
802.691 USD	100.000.000 JPY	15/12/2022	NIPB	1	55.537	0,00
3.609.968 USD	5.680.000 NZD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	10	81.705	0,00
28.834.693 USD	36.182.350.000 KRW	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	898.279	0,04
12.445.580 USD	121.780.000 SEK	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	1	520.474	0,02
223.278 USD	29.830.000 JPY	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	1	2.464	0,00
1.635.879 USD	38.700.000 CZK	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	1	17.656	0,00
3.094.232 USD	3.940.000 CAD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	39.441	0,00
1.770.787 USD	7.980.000 PLN	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	15.446	0,00
203.555 USD	290.000 AUD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	1	4.006	0,00
186.693 USD	3.800.000 MXN	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	1	1.124	0,00
1.144.734 USD	6.020.000 BRL	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	19.618	0,00
40.496.083 USD	3.181.542.000 INR	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	8	533.479	0,02
12.987.322 USD	695.956.500 PHP	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	3	409.106	0,02
424.443 USD	340.000 GBP	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	10.896	0,00
1.323.739 USD	1.162.700.000 CLP	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	3	102.537	0,00
29.438.005 USD	1.012.320.000 THB	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	696.877	0,03

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,92%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
811.495 USD	1.017.980.000 KRW	21/09/2022	Société Générale	1	25.512	0,00
19.525 USD	18.613 EUR	01/07/2022	Société Générale	1	66	0,00
5.411.805 USD	6.930.000 CAD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	3	38.784	0,00
14.110.320 USD	1.875.240.000 JPY	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	19	229.017	0,00
3.769.500 USD	5.930.000 NZD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	9	85.943	0,00
3.229.246 USD	76.530.000 CZK	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	4	29.178	0,00
5.304.382 USD	108.000.000 MXN	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	5	30.327	0,00
17.616.342 USD	16.610.000 EUR	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	19	150.938	0,01
10.240.417 USD	14.620.000 AUD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	18	180.372	0,00
460.929 USD	36.630.000 INR	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	828	0,00
2.677.995 USD	2.150.000 GBP	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	10	62.920	0,00
324.371 USD	450.000 SGD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	861	0,00
145.024 USD	55.230.000 HUF	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	1.403	0,00
798.343 USD	7.960.000 SEK	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	2	18.874	0,00
2.051.224 USD	70.670.000 THB	21/09/2022	UBS AG	2	44.808	0,00
4.409.981 USD	19.870.000 PLN	21/09/2022	UBS AG	7	39.227	0,00
147.175 USD	140.000 CHF	21/09/2022	UBS AG	1	94	0,00
3.656.947 USD	12.400.000 ILS	21/09/2022	UBS AG	6	96.217	0,00
958.483 USD	1.380.000 AUD	21/09/2022	UBS AG	4	8.904	0,00
3.755.105 USD	60.730.000 ZAR	21/09/2022	UBS AG	10	78.298	0,00
2.432.209 USD	3.850.000 NZD	21/09/2022	UBS AG	7	40.695	0,00
6.480.445 USD	153.340.000 CZK	21/09/2022	UBS AG	4	68.602	0,00
1.854.216 USD	215.000.000 JPY	16/03/2023	UBS AG	1	231.365	0,01
365.959 USD	3.570.000 SEK	21/09/2022	UBS AG	1	16.373	0,00
57.330.135 USD	7.611.080.000 JPY	21/09/2022	UBS AG	2	989.768	0,05
935.842 USD	106.741.880 JPY	15/12/2022	UBS AG	2	138.317	0,01
23.844.734 USD	1.277.903.500 PHP	21/09/2022	UBS AG	6	748.827	0,04
6.767.597 USD	6.350.000 EUR	21/09/2022	UBS AG	6	90.577	0,00
1.783.694 USD	2.258.380.000 KRW	21/09/2022	UBS AG	1	39.998	0,00
26.518.206 USD	251.570.000 NOK	21/09/2022	UBS AG	7	1.009.154	0,04
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
260.825 CHF	265.265 USD	20/07/2022	UBS AG	6	7.430	0,00
359.864 CHF	364.161 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	12.080	0,00
391.034 USD	363.200 CHF	20/07/2022	Citibank NA	1	11.305	0,00
849 USD	788 CHF	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	25	0,00
776.072 USD	720.979 CHF	20/07/2022	UBS AG	2	22.280	0,00
36.348 USD	34.756 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	10	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
2.419.320 EUR	2.527.335 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	4.470	0,00
2.621.495 EUR	2.741.210 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	2.171	0,00
5.986.813 EUR	6.255.593 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	9	9.574	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,85% (31 de diciembre de 2021: 0,92%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura (cont.)</i>						
6.416.830 USD	6.085.103 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	48.802	0,00
3.361.885 USD	3.178.867 EUR	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	35.218	0,00
5.600.844 USD	5.285.838 EUR	20/07/2022	UBS AG	4	69.243	0,01
88.072.213 USD	82.630.455 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	34	1.599.877	0,06
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
14.488.012 GBP	17.575.320 USD	20/07/2022	UBS AG	1	23.771	0,00
16.995.358 GBP	20.430.791 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	214.061	0,01
72.758.415 USD	58.203.816 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	11	2.056.220	0,08
15.011.833 USD	11.961.701 GBP	20/07/2022	UBS AG	2	481.540	0,02
154.344.250 USD	125.974.969 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	28	1.318.081	0,05
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
65.092 USD	8.785.712 JPY	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	364	0,00
89.152 USD	11.994.366 JPY	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	785	0,00
342.703 USD	44.850.508 JPY	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	12.275	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					48.250.392	1,85

Contratos de futuros 1,89% (31 de diciembre de 2021: 0,67%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(4)	10-Year Mini Japanese Government Bond Future September 2022	411	0,00
(1.985)	3 Month SOFR Future March 2023	570.812	0,02
445	3 Month SOFR Future June 2023	115.638	0,01
412	3 Month SOFR Future December 2022	51.608	0,00
(800)	3 Month SONIA Future July 2022	35.100	0,00
35	3 Month SONIA Future September 2023	13.675	0,00
(18)	3 Month SONIA Future December 2024	12.645	0,00
3	3 Month SONIA Future December 2022	0	0,00
1	30 Day Federal Funds Future	2.286.817	0,10
(2.400)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2022	45.138	0,00
(1.600)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2022	272.240	0,01
20.160	3-Month Euro EURIBOR Future December 2022	2.885.799	0,11
(22.560)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2022	971.088	0,04
9.229	3-Month Euro EURIBOR Future December 2022	4.668.334	0,19
(57)	3-Month Euro EURIBOR Future March 2023	12.990	0,00
6	3-Month Euro EURIBOR Future June 2023	5.959	0,00
(1.306)	90-Day Bank Bill Future September 2022	546.146	0,02
400	90-Day Bank Bill Future June 2023	277.921	0,01
85	90-Day Bank Bill Future March 2023	20.815	0,00
11	90-Day Bank Bill Future December 2023	8.723	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 1,89% (31 de diciembre de 2021: 0,67%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3	90-Day Bank Bill Future September 2023	2.541	0,00
(5.851)	Australian Dollar Currency Future September 2022	8.179.581	0,31
1.189	Australian Government Bond 10-Year Future September 2022	424.166	0,02
(1.182)	Bankers Acceptance Future September 2022	429.086	0,02
(279)	Bankers Acceptance Future December 2022	105.450	0,00
20	Bankers Acceptance Future June 2023	4.167	0,00
5	Bankers Acceptance Future December 2023	1.299	0,00
40	Brazil Real Currency Future July 2022	95	0,00
(27)	British Pound Currency Future September 2022	55.603	0,00
(177)	CAC40 Index Future July 2022	126.578	0,00
1.639	Canadian 10-Year Bond Future September 2022	2.924.633	0,11
(98)	Canadian Dollar Currency Future September 2022	87.852	0,00
(153)	CBOE VIX Index Future August 2022	190.948	0,01
(30)	CBOE VIX Index Future July 2022	71.131	0,00
(283)	CBOE VIX Index Future October 2022	62.163	0,00
(2)	CBOE VIX Index Future November 2022	660	0,00
(31)	DAX Index Future September 2022	363.634	0,01
(2)	E-mini Consumer Discretionary Future September 2022	3.700	0,00
2	E-mini Health Care Future September 2022	940	0,00
(46)	E-mini Russell 2000 Index Future September 2022	32.178	0,00
(4)	E-mini Technology Future September 2022	9.640	0,00
2	E-mini Utilities Future September 2022	1.120	0,00
(5)	Euro Currency Future September 2022	373	0,00
(3.323)	Euro FX Currency Future September 2022	4.462.839	0,17
(447)	Euro Stoxx 50 Future September 2022	162.785	0,01
(200)	Euro Stoxx 50 Index Dividend Future December 2024	29.273	0,00
(4)	Euro Stoxx 50 Index Dividend Future December 2023	680	0,00
108	Euro-BOBL Future September 2022	32.618	0,00
(2)	Euro-BTP Future July 2022	182	0,00
2.705	Euro-Bund Future September 2022	6.648.288	0,25
(36)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	4.872	0,00
(522)	FTSE 100 Index Future September 2022	964.569	0,04
165	FTSE China A50 Index Future July 2022	42.767	0,00
(151)	FTSE/JSE Top 40 Index Future September 2022	22.520	0,00
(4)	FTSE/MIB Index Future September 2022	777	0,00
(42)	BIST 30 Index Future	1.410	0,00
(3.378)	Euro Stoxx Bank Index Future	864.556	0,03
(11)	Hang Seng China Enterprises Index Future July 2022	1.383	0,00
(228)	Hang Seng Index Future July 2022	169.486	0,01
(86)	Indian Rupee Currency Future July 2022	12.296	0,00
(155)	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future September 2022	754.015	0,04

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 1,89% (31 de diciembre de 2021: 0,67%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
448	Japanese Yen Currency Future September 2022	66.128	0,00
(85)	KOSDAQ150 Index Future December 2049	54.371	0,00
(43)	KOSPI 200 Index Future December 2049	293.280	0,02
(9)	Mini-DAX Future September 2022	16.246	0,00
(229)	MSCI Emerging Markets Index Future September 2022	26.045	0,00
(324)	MSCI Singapore Index Future July 2022	161.827	0,01
(5)	NASD 100 Micro E-mini Future September 2022	2.154	0,00
(212)	Nasdaq 100 E-mini Future September 2022	176.416	0,01
(44)	New Zealand Dollar Currency Future September 2022	60.880	0,00
(83)	Nikkei 225 (OSE) Future September 2022	999.969	0,04
62	Norwegian Krone Currency Future September 2022	233.008	0,01
(3)	NYSE FANG+ Index Future September 2022	2.591	0,00
(183)	OMXS30 Index Future July 2022	104.826	0,00
(2.400)	Hang Seng China Enterprises Index Future	1.777.585	0,07
3	S&P 500 Consumer Staples Index September 2022	4.830	0,00
(769)	S&P 500 E-mini Future September 2022	127.818	0,01
(156)	S&P/TSX 60 Index Future September 2022	341	0,00
(36)	SGX FTSE Taiwan Future July 2022	59.830	0,00
(88)	SGX Nifty 50 Future July 2022	16.349	0,00
2	Short-Term Euro-BTP Future September 2022	1.171	0,00
(37)	South African Rand Currency (CME) Future September 2022	57.877	0,00
(8)	STOXX Europe 600 Index Future September 2022	397	0,00
(4)	STOXX Europe 600 Utilities September 2022	1.207	0,00
10	Swedish Krona Currency Future September 2022	42.201	0,00
137	Swiss Franc Currency Future September 2022	76.224	0,00
(249)	TAIEX Future July 2022	517.921	0,02
(26)	TOPIX Index Future September 2022	34.449	0,00
(54)	TSE Mothers Index Future September 2022	2.350	0,00
343	United Kingdom Long Gilt Future September 2022	178.074	0,01
296	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	359.531	0,01
31	US Treasury 10-Year Ultra Future September 2022	44.703	0,00
2.777	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	3.237.858	0,12
213	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	367.719	0,02
11	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	6.813	0,00
800	VSTOXX Future August 2022	69.108	0,00
800	VSTOXX Future July 2022	26.549	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		49.263.359	1,89

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 1,25% (31 de diciembre de 2021: 1,07%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
1.000.000	10/02/2025	Barrier Option on S&P 500® Index ("SPX"), Russell 2000® Index ("RTY"), Nasdaq-100 Index® ("NDX"), Strike Price \$1	(14.700)	89.246	0,00
(35.000)	20/12/2024	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EURO	485.166	400.608	0,02
1.035	15/07/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,475	(1.156.993)	692.506	0,03
317	15/07/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,500	(331.072)	172.995	0,01
12.960	19/08/2022	Euro Stoxx Banks Index, Strike Price EUR100	(1.199.895)	169.363	0,01
8.840	16/09/2022	Euro Stoxx Banks Index, Strike Price EUR100	(1.116.112)	207.940	0,01
6.000	15/07/2022	Euro Stoxx Banks Index, Strike Price EUR86	(522.668)	172.499	0,01
(1.500)	15/12/2023	FTSE/MIB Index, Strike Price EURO	–	182.203	0,01
7.200	19/09/2022	IMM Eurodollar Option, Strike Price \$97	(4.332.744)	900.000	0,03
7.200	19/12/2022	IMM Eurodollar Option, Strike Price \$97	(7.122.744)	3.555.000	0,14
14.400	19/12/2022	IMM Eurodollar Option, Strike Price \$97	(7.269.588)	3.420.000	0,13
7.200	19/09/2022	IMM Eurodollar Option, Strike Price \$98	(1.475.244)	360.000	0,01
7.200	19/09/2022	IMM Eurodollar Option, Strike Price \$98	(2.532.744)	675.000	0,03
7.200	19/09/2022	IMM Eurodollar Option, Strike Price \$98	(1.317.744)	405.000	0,02
142	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW325	(181.131)	11.210	0,00
116	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW330	(201.952)	3.797	0,00
107	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW345	(139.580)	824	0,00
144	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW353	(202.561)	555	0,00
289	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW375	(35.077)	556	0,00
12	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,000	(27.280)	9.716	0,00
15	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,125	(27.209)	8.391	0,00
233	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,375	(938.136)	6.860	0,00
118	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,875	(161.903)	1.737	0,00
185	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY29,000	(212.539)	2.723	0,00
14	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,900	(50.237)	10.150	0,00
20	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,920	(62.767)	10.750	0,00
11	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,110	(70.547)	1.760	0,00
12	16/09/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$3,800	(424.337)	198.360	0,01
300	16/12/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$3,950	(5.315.220)	5.230.500	0,20
72	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,000	(11.208)	2.240	0,00
160	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,100	(17.696)	4.036	0,00
59	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,200	(4.174)	1.290	0,00
800	17/08/2022	VIX Index, Strike Price \$40	(206.719)	116.000	0,00
Opciones de venta					
431	15/07/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,500	(385.963)	461.403	0,02
1.114	15/07/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,650	(1.631.104)	2.460.866	0,09
4.000	15/07/2022	Euro Stoxx Banks Index, Strike Price EUR60	(35.097)	10.455	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 1,25% (31 de diciembre de 2021: 1,07%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
23	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW253	(447)	177	0,00
25	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW258	(583)	289	0,00
25	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW270	(1.118)	578	0,00
13	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW273	(758)	375	0,00
172	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW290	(20.214)	33.118	0,00
435	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW320	(249.376)	1.168.409	0,04
430	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW325	(355.288)	1.506.855	0,06
107	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW345	(147.904)	740.652	0,03
103	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW353	(162.459)	884.512	0,03
35	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,750	(90.945)	140.407	0,01
190	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,250	(764.608)	2.601.303	0,10
117	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$2,900	(42.514)	5.558	0,00
496	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$2,950	(214.219)	27.280	0,00
115	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,000	(56.163)	7.763	0,00
620	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,420	(1.189.252)	232.500	0,01
18	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,450	(30.616)	8.100	0,00
518	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,500	(1.041.176)	323.750	0,01
665	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,550	(1.036.416)	590.188	0,02
368	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,600	(753.070)	464.600	0,02
360	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,640	(422.663)	243.000	0,01
62	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,650	(100.029)	108.500	0,00
75	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,700	(73.190)	94.688	0,00
87	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,710	(89.251)	121.800	0,00
87	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,720	(99.038)	133.763	0,01
258	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,720	(352.824)	693.375	0,03
97	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,880	(347.922)	532.288	0,02
75	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,900	(246.165)	467.813	0,02
68	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,180	(577.686)	1.331.950	0,05
124	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,600	(5.009)	13.762	0,00
42	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,800	(2.224)	6.498	0,00
87	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,900	(7.461)	15.800	0,00
333	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,000	(49.389)	71.677	0,00
105	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,100	(23.329)	26.662	0,00
1.500	21/12/2022	VIX Index, Strike Price \$20	(95.099)	90.000	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices adquiridos*				32.644.529	1,25

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 0,37% (31 de diciembre de 2021: 0,13%)

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Tipo	Contraparte	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra						
800.000 EUR	16/12/2022	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price \$3,253		(48.000)	59.436	0,00
800.000 EUR	16/12/2022	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price EUR3,603		(79.413)	125.454	0,00
71.000.000 EUR	16/01/2023	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price EUR1		(1.057.804)	87.704	0,00
70.000.000 USD	30/11/2022	Single Barrier United States Dollar/ New Taiwan Dollar Option Strike Price \$30, Barrier Type: Up-and-Out, Barrier \$32.10		(91.000)	161.210	0,01
108.000.000 USD	11/07/2022	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price \$7		(756.000)	393.394	0,02
72.000.000 USD	05/08/2022	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$130		(1.398.456)	3.290.543	0,13
72.000.000 USD	05/08/2022	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$130		(1.412.280)	3.290.543	0,13
72.000.000 USD	05/08/2022	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$135		(392.040)	1.344.230	0,05
72.000.000 USD	05/08/2022	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$138		(958.032)	722.668	0,03
Opciones de venta						
5.000.000 EUR	01/07/2022	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price EUR1		(51.486)	6.543	0,00
666.400 USD	07/03/2024	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price \$6		(79.968)	37.591	0,00
16.000.000 USD	30/09/2022	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$119		(72.000)	35.858	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones sobre divisas adquiridos [∞]					9.555.174	0,37

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%)

Número de contratos/ Importe nominal	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
82	20/01/2023	AbbVie Inc, Strike Price \$185	(36.072)	17.753	0,00
5.000.000 USD	17/02/2023	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 36%	(125.000)	10.990	0,00
7.500.000 USD	15/07/2022	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 45%	(356.250)	3.037	0,00
7.500.000 USD	16/12/2022	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 20%	(138.750)	406.297	0,02
15.000.000 USD	20/01/2023	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 19%	(390.000)	80.355	0,00
5.000.000 USD	20/01/2023	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 19%	(140.000)	164.235	0,01
10.000.000 USD	17/03/2023	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 22%	(250.000)	202.820	0,01
107	16/12/2022	Acciona SA, Strike Price EUR210	(37.341)	10.180	0,00
151	16/12/2022	Airbus SE, Strike Price EUR130	(64.661)	14.523	0,00
1.315	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$100	(2.185.400)	1.676.625	0,06

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
72.044	18/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$110	(1.169.131)	790.220	0,03
71.992	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$110	(1.169.243)	790.694	0,03
71.923	22/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$110	(1.167.958)	794.023	0,03
120.269	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$115	(2.160.558)	1.140.091	0,04
166.666	18/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$146	(891.924)	713.023	0,03
166.667	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$146	(893.955)	714.959	0,03
166.667	22/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$146	(896.164)	721.069	0,03
300.000	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$152	(1.727.691)	1.113.058	0,04
71	20/01/2023	AmerisourceBergen Corp, Strike Price \$175	(43.303)	16.330	0,00
6	20/01/2023	Anthem Inc, Strike Price \$520	(16.751)	18.000	0,00
8	20/01/2023	Anthem Inc, Strike Price \$580	(11.967)	9.440	0,00
35.210	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$43	(535.760)	685.842	0,03
300.000	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$51	(3.737.966)	5.110.918	0,20
63	20/01/2023	Applied Materials Inc, Strike Price \$160	(60.789)	2.709	0,00
502	16/12/2022	Arcelor Mittal SA, Strike Price EUR34	(103.838)	14.075	0,00
93	20/01/2023	Best Buy Co Inc, Strike Price \$110	(61.836)	3.766	0,00
6.605	31/05/2023	BNP Paribas PMS, Strike Price CNH9,593	(833.772)	1.167.778	0,05
516	16/12/2022	Bouygues SA, Strike Price EUR36	(43.919)	10.250	0,00
171	20/01/2023	Bristol-Myers Squibb Co, Strike Price \$80	(31.276)	68.400	0,00
216	20/01/2023	Centene Corp, Strike Price \$95	(85.622)	102.600	0,00
112.591	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$105	(2.518.634)	457.064	0,02
400.000	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$133	(4.623.742)	1.284.452	0,05
42	16/09/2022	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$70	(13.560)	6.825	0,00
2.708	18/11/2022	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$90	(1.152.967)	148.940	0,01
749	16/12/2022	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$90	(124.495)	37.450	0,00
76	20/01/2023	Cigna Corp, Strike Price \$300	(72.971)	85.880	0,00
229	20/01/2023	Comcast Corp, Strike Price \$53	(45.204)	5.954	0,00
1.783	16/12/2022	Commerzbank AG, Strike Price EUR9	(145.161)	56.853	0,00
117.000	20/11/2026	Confluent Inc, Strike Price \$138	(3.012.750)	540.023	0,02
117.000	18/12/2026	Confluent Inc, Strike Price \$138	(3.012.750)	549.374	0,02
116.000	15/01/2027	Confluent Inc, Strike Price \$138	(2.987.000)	558.386	0,02
11.700	20/11/2026	Confluent Inc, Strike Price \$76	(440.505)	82.992	0,00
11.700	18/12/2026	Confluent Inc, Strike Price \$76	(443.196)	84.137	0,00
11.600	15/01/2027	Confluent Inc, Strike Price \$76	(441.960)	84.837	0,00
660	16/12/2022	Confluent Inc, Strike Price \$90	(243.103)	16.500	0,00
2.425	16/12/2022	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR12	(32.986)	8.873	0,00
104	20/01/2023	CVS Caremark Corp, Strike Price \$125	(26.614)	4.732	0,00
276.700	09/12/2022	Dai-ichi Life Holdings Inc, Strike Price JPY2,040	(619.424)	1.070.839	0,04
39	20/01/2023	Deere & Company, Strike Price \$420	(72.049)	15.405	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
2.043	16/12/2022	Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR8	(99.273)	38.445	0,00
1.931.994	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21	(652.452)	2.316.969	0,09
1.931.994	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21	(758.037)	2.503.768	0,10
1.931.994	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR22	(526.127)	1.862.945	0,07
1.931.994	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR22	(619.804)	2.038.783	0,08
113	20/01/2023	Dollar Tree Inc, Strike Price \$180	(110.898)	105.373	0,00
229	20/01/2023	Edison International, Strike Price \$80	(30.090)	32.633	0,00
839	16/12/2022	Enel SpA, Strike Price EUR7	(27.934)	3.947	0,00
476	20/01/2023	Enterprise Products Co, Strike Price \$27	(36.128)	32.130	0,00
182	15/12/2022	Exor NV, Strike Price EUR72	(34.538)	26.638	0,00
99	20/01/2023	First Solar Inc, Strike Price \$93	(103.049)	27.819	0,00
672	20/01/2023	FirstEnergy Corp, Strike Price \$50	(60.756)	11.760	0,00
422	16/12/2022	GEA Group AG, Strike Price EUR42	(51.786)	12.353	0,00
99	20/01/2023	General Electric Co, Strike Price \$110	(44.639)	2.227	0,00
21.950	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$108	(698.676)	175.720	0,01
150.000	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$126	(3.662.906)	1.016.988	0,04
113	20/01/2023	Hess Corp, Strike Price \$120	(107.508)	114.130	0,01
318	16/12/2022	Hugo Boss AG, Strike Price EUR56	(58.183)	56.517	0,00
30	20/01/2023	Humana Inc, Strike Price \$490	(63.162)	101.700	0,00
2.373	16/12/2022	ING Groep NV, Strike Price EUR12	(69.034)	85.602	0,00
225	18/11/2022	Insulet Corp, Strike Price \$230	(364.342)	589.500	0,02
4	16/12/2022	Insulet Corp, Strike Price \$230	(8.984)	10.540	0,00
31.447	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$294	(1.975.571)	1.107.370	0,04
150.000	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$317	(7.632.122)	4.378.793	0,17
34.328	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$319	(2.283.441)	989.137	0,04
150.000	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$350	(8.002.889)	3.321.893	0,13
14.400	16/12/2022	Intesa Sanpaolo SpA, Strike Price EUR36	(407.506)	225.817	0,01
237	20/01/2023	JPMorgan Chase & Co, Strike Price \$120	(157.910)	155.828	0,01
238	16/12/2022	KBC Group NV, Strike Price EUR64	(86.854)	31.351	0,00
1.032	20/01/2023	KeyCorp, Strike Price \$20	(93.808)	72.240	0,00
1.318	20/01/2023	KeyCorp, Strike Price \$22	(157.901)	46.130	0,00
136	20/01/2023	Kimberly-Clark Corp, Strike Price \$150	(32.422)	42.840	0,00
892	16/09/2022	Kinder Morgan Inc, Strike Price \$22	(27.562)	2.676	0,00
15	20/01/2023	Lam Research Corp, Strike Price \$640	(66.096)	10.387	0,00
1.667	01/07/2022	Lucid Group Inc, Strike Price \$20	(73.751)	3.334	0,00
1.888	15/07/2022	Lucid Group Inc, Strike Price \$20	(128.758)	72.688	0,00
4.569	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$33	(1.209.088)	552.849	0,02
1.035	20/01/2023	Lyft Inc, Strike Price \$40	(667.900)	12.937	0,00
1.076	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$40	(576.534)	78.548	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
126.616	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$42	(1.442.296)	74.837	0,00
600.000	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$49	(5.172.902)	235.301	0,01
214.527	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$56	(3.027.795)	57.283	0,00
1.000.000	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$60	(12.246.708)	225.837	0,01
111	20/01/2023	Marathon Petroleum Corp, Strike Price \$95	(56.710)	65.490	0,00
67.396	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$154	(2.172.122)	849.642	0,03
242.907	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$199	(3.915.166)	1.347.160	0,05
1.891	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$110	(1.583.927)	1.162.965	0,05
777	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$115	(754.299)	448.718	0,02
73.439	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$126	(2.108.462)	363.430	0,01
93.377	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$133	(2.814.820)	391.353	0,02
200	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$140	(80.982)	54.100	0,00
525	20/01/2023	Match Group Inc, Strike Price \$145	(191.799)	26.512	0,00
1.315	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$145	(649.942)	355.708	0,01
103.560	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$164	(3.883.241)	227.819	0,01
230.000	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$172	(2.755.345)	435.849	0,02
300.000	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$182	(4.051.788)	475.360	0,02
350.000	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$225	(6.490.760)	286.887	0,01
159	20/01/2023	Merck & Co Inc, Strike Price \$100	(38.382)	47.700	0,00
150	15/07/2022	Meta Platforms Inc, Strike Price \$190	(10.185)	7.200	0,00
187	20/01/2023	Micron Technology Inc, Strike Price \$83	(106.852)	25.432	0,00
251	16/12/2022	Middleby Corp, Strike Price \$150	(321.586)	122.990	0,01
51.477	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$178	(1.664.420)	442.154	0,02
76.824	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$192	(2.723.070)	474.519	0,02
50.003	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$193	(1.700.488)	300.449	0,01
180.000	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$201	(3.974.319)	887.871	0,03
300.000	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$210	(8.327.164)	1.185.550	0,05
150.000	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$227	(2.785.511)	400.846	0,02
382	16/12/2022	NN Group NV, Strike Price EUR52	(43.356)	17.372	0,00
384	20/01/2023	NortonLifeLock Inc, Strike Price \$32	(45.081)	5.760	0,00
1.980	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$170	(2.849.433)	1.796.850	0,07
37.004	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$220	(1.943.307)	188.533	0,01
64.205	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$223	(3.298.048)	318.169	0,01
150.000	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$258	(5.572.305)	509.370	0,02
250.000	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$261	(8.924.776)	827.572	0,03
25.000	21/11/2025	Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$582	(3.871.500)	3.316.415	0,13
330	16/12/2022	Porsche Automobil Holding SE, Strike Price EUR76	(114.992)	232.874	0,01
433	16/12/2022	Poste Italiane SpA, Strike Price EUR11	(39.961)	22.974	0,00
370	20/01/2023	PPL Corporation, Strike Price \$35	(11.476)	3.700	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
133	16/09/2022	Prudential Financial Inc, Strike Price \$135	(29.446)	5.320	0,00
3.587	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$25	(1.958.065)	1.632.085	0,06
8.945	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$27	(4.995.343)	3.220.200	0,12
368.894	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$29	(2.182.689)	1.075.906	0,04
218.951	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$31	(1.472.136)	465.210	0,02
1.500.000	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$35	(6.085.410)	1.931.109	0,07
900.000	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$39	(3.517.573)	715.594	0,03
194	20/01/2023	Raytheon Technologies Corp, Strike Price \$105	(74.913)	83.905	0,00
93	20/01/2023	Salesforce Inc, Strike Price \$200	(147.535)	83.933	0,00
36.421	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$83	(1.030.113)	869.667	0,03
300.000	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$97	(6.996.530)	5.872.155	0,23
105	20/01/2023	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$110	(58.842)	6.930	0,00
633	16/12/2022	Société Générale SA, Strike Price EUR28	(79.333)	28.456	0,00
33.768	09/12/2022	Sony Group Corp, Strike Price JPY11,320	(379.530)	200.447	0,01
333	16/12/2022	Stellantis NV, Strike Price EUR15	(91.506)	73.979	0,00
337	20/01/2023	STMicroelectronics, Strike Price \$45	(96.179)	21.905	0,00
739	20/01/2023	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$30	(265.287)	107.155	0,00
50.619	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$38	(631.967)	151.550	0,01
300.000	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$48	(2.672.931)	601.344	0,02
73.300	09/12/2022	Taiyo Yuden Co Ltd, Strike Price JPY4,985	(592.208)	151.549	0,01
480	20/01/2023	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Strike Price \$15	(27.068)	1.440	0,00
4.459	16/12/2022	Telefonica SA, Strike Price EUR6	(31.618)	13.985	0,00
480.000	21/06/2024	T-Mobile US Inc, Strike Price \$162	(4.595.114)	7.306.940	0,29
27	20/01/2023	United Rentals Inc, Strike Price \$400	(92.094)	6.750	0,00
244	20/01/2023	Ventas Inc, Strike Price \$65	(54.997)	18.300	0,00
318	20/01/2023	Walgreens Boots Alliance Inc, Strike Price \$50	(48.463)	12.720	0,00
1.600	20/01/2023	Wayfair Inc, Strike Price \$160	(2.788.417)	84.000	0,00
900	20/01/2023	Wayfair Inc, Strike Price \$190	(911.476)	29.250	0,00
660	20/01/2023	Wayfair Inc, Strike Price \$195	(441.973)	18.150	0,00
454	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$195	(266.874)	114.635	0,01
300	20/01/2023	Wayfair Inc, Strike Price \$200	(604.095)	8.250	0,00
36.946	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$210	(2.396.681)	98.288	0,00
49.550	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$253	(3.647.881)	95.102	0,00
28.288	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$253	(2.149.541)	56.020	0,00
160.000	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$268	(7.047.501)	288.702	0,01
120.000	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$322	(6.037.382)	161.070	0,01
200.000	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$324	(9.810.332)	266.399	0,01
102	20/01/2023	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$93	(84.650)	18.054	0,00
110	20/01/2023	XPO Logistics Inc, Strike Price \$88	(80.839)	14.850	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
134	20/01/2023	AbbVie Inc, Strike Price \$110	(40.052)	24.790	0,00
77	20/01/2023	AbbVie Inc, Strike Price \$135	(52.352)	47.355	0,00
62	20/01/2023	AbbVie Inc, Strike Price \$160	(104.836)	103.075	0,00
251	16/12/2022	Acciona SA, Strike Price EUR130	(33.770)	28.602	0,00
109	16/12/2022	Acciona SA, Strike Price EUR155	(46.644)	50.937	0,00
74	16/12/2022	Acciona SA, Strike Price EUR185	(121.271)	143.509	0,01
14	16/09/2022	Adobe Inc, Strike Price \$440	(52.093)	110.705	0,00
858	20/01/2023	Airbnb Inc, Strike Price \$55	(267.461)	296.010	0,01
127	16/12/2022	Airbus SE, Strike Price EUR110	(139.386)	280.879	0,01
238	16/12/2022	Airbus SE, Strike Price EUR80	(76.437)	118.437	0,01
156	16/12/2022	Airbus SE, Strike Price EUR95	(100.203)	183.476	0,01
4.097	20/01/2023	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$65	(745.512)	757.945	0,03
9.190	16/09/2022	American Airlines Group Inc, Strike Price \$10	(826.006)	588.160	0,02
148	20/01/2023	AmerisourceBergen Corp, Strike Price \$105	(50.749)	31.450	0,00
85	20/01/2023	AmerisourceBergen Corp, Strike Price \$130	(48.781)	55.250	0,00
64	20/01/2023	AmerisourceBergen Corp, Strike Price \$155	(93.498)	118.400	0,01
42	16/09/2022	Amgen Inc, Strike Price \$250	(64.088)	57.330	0,00
23.000	16/12/2022	ams AG, Strike Price CHF8	(1.682.271)	2.402.465	0,09
4.500	17/03/2023	ams AG, Strike Price CHF8	(370.655)	564.057	0,02
11	20/01/2023	Anthem Inc, Strike Price \$310	(15.113)	6.160	0,00
7	20/01/2023	Anthem Inc, Strike Price \$380	(20.383)	8.995	0,00
6	20/01/2023	Anthem Inc, Strike Price \$450	(34.109)	18.300	0,00
28	15/07/2022	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$30	(8.144)	140	0,00
71	20/01/2023	Applied Materials Inc, Strike Price \$120	(85.264)	226.135	0,01
61	20/01/2023	Applied Materials Inc, Strike Price \$140	(123.763)	301.645	0,01
106	20/01/2023	Applied Materials Inc, Strike Price \$98	(59.455)	164.830	0,01
581	16/12/2022	Arcelor Mittal SA, Strike Price EUR24	(118.933)	260.380	0,01
478	16/12/2022	Arcelor Mittal SA, Strike Price EUR28	(178.791)	364.528	0,01
45.022	16/12/2022	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR4	(660.858)	823.694	0,03
4.416	16/12/2022	Banco BPM SpA, Strike Price EUR1	(489.861)	118.188	0,01
172	20/01/2023	Best Buy Co Inc, Strike Price \$65	(48.487)	154.800	0,01
103	20/01/2023	Best Buy Co Inc, Strike Price \$83	(74.665)	213.210	0,01
88	20/01/2023	Best Buy Co Inc, Strike Price \$98	(124.423)	297.660	0,01
1.361	16/12/2022	Bouygues SA, Strike Price EUR22	(42.847)	54.780	0,00
746	16/12/2022	Bouygues SA, Strike Price EUR26	(50.692)	73.701	0,00
420	16/12/2022	Bouygues SA, Strike Price EUR32	(105.127)	161.804	0,01
339	20/01/2023	Bristol-Myers Squibb Co, Strike Price \$50	(31.493)	17.458	0,00
185	20/01/2023	Bristol-Myers Squibb Co, Strike Price \$60	(41.791)	17.482	0,00
138	20/01/2023	Bristol-Myers Squibb Co, Strike Price \$70	(80.026)	35.673	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
25.000	16/06/2023	CaixaBank SA, Strike Price EUR2	(369.153)	104.545	0,00
492	20/01/2023	Centene Corp, Strike Price \$58	(64.648)	57.810	0,00
277	20/01/2023	Centene Corp, Strike Price \$70	(97.338)	85.178	0,00
204	20/01/2023	Centene Corp, Strike Price \$83	(163.485)	143.820	0,01
135	16/09/2022	Centene Corp, Strike Price \$85	(89.254)	73.575	0,00
175	20/01/2023	Cigna Corp, Strike Price \$180	(64.601)	53.813	0,00
86	20/01/2023	Cigna Corp, Strike Price \$220	(77.499)	78.690	0,00
65	20/01/2023	Cigna Corp, Strike Price \$260	(152.890)	145.925	0,01
464	20/01/2023	Comcast Corp, Strike Price \$33	(39.625)	65.888	0,00
264	20/01/2023	Comcast Corp, Strike Price \$40	(51.585)	106.260	0,00
207	20/01/2023	Comcast Corp, Strike Price \$48	(94.475)	189.405	0,01
3.530	16/12/2022	Commerzbank AG, Strike Price EUR5	(82.923)	121.784	0,01
2.209	16/12/2022	Commerzbank AG, Strike Price EUR6	(113.442)	251.724	0,01
1.800	16/12/2022	Commerzbank AG, Strike Price EUR8	(181.299)	268.158	0,01
1.375	16/12/2022	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR10	(166.862)	227.843	0,01
29.355	16/12/2022	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR7	(984.521)	982.054	0,04
1.445	16/12/2022	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR9	(101.360)	143.514	0,01
14.400	17/03/2023	Credit Suisse Group AG, Strike Price CHF4	(326.616)	353.476	0,01
80	20/01/2023	CVS Caremark Corp, Strike Price \$105	(79.272)	122.000	0,01
182	20/01/2023	CVS Caremark Corp, Strike Price \$75	(31.650)	41.223	0,00
104	20/01/2023	CVS Caremark Corp, Strike Price \$90	(44.814)	67.340	0,00
276.700	09/12/2022	Dai-ichi Life Holdings Inc, Strike Price JPY2,040	(983.892)	111.626	0,00
80	20/01/2023	Deere & Company, Strike Price \$250	(53.712)	117.400	0,01
45	20/01/2023	Deere & Company, Strike Price \$310	(81.603)	172.575	0,01
36	20/01/2023	Deere & Company, Strike Price \$360	(135.914)	251.730	0,01
3.388	16/12/2022	Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR5	(95.097)	150.534	0,01
14.000	17/03/2023	Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR5	(619.773)	1.046.495	0,04
2.061	16/12/2022	Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR6	(166.179)	270.411	0,01
2.182	16/12/2022	Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR6	(140.981)	131.167	0,01
40.000	16/12/2022	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR12	(1.880.641)	313.635	0,01
1.240.000	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR16	(4.786.726)	1.664.250	0,06
1.240.000	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR16	(4.900.869)	1.703.593	0,07
5.715	16/12/2022	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR8	(69.632)	41.823	0,00
221	20/01/2023	Dollar Tree Inc, Strike Price \$110	(76.554)	75.140	0,00
142	20/01/2023	Dollar Tree Inc, Strike Price \$130	(102.439)	100.465	0,00
109	20/01/2023	Dollar Tree Inc, Strike Price \$155	(176.187)	176.308	0,01
8.110	16/12/2022	Dufry AG, Strike Price CHF22	(1.339.388)	1.143.626	0,04
339	20/01/2023	Edison International, Strike Price \$48	(63.528)	77.123	0,00
220	20/01/2023	Edison International, Strike Price \$60	(70.708)	88.000	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
176	20/01/2023	Edison International, Strike Price \$70	(111.022)	164.560	0,01
1.130	16/12/2022	Enel SpA, Strike Price EUR4	(61.817)	96.104	0,00
656	16/12/2022	Enel SpA, Strike Price EUR5	(67.489)	140.078	0,01
484	16/12/2022	Enel SpA, Strike Price EUR6	(132.697)	265.699	0,01
1.009	20/01/2023	Enterprise Products Co, Strike Price \$17	(31.177)	28.756	0,00
557	20/01/2023	Enterprise Products Co, Strike Price \$20	(40.605)	36.205	0,00
414	20/01/2023	Enterprise Products Co, Strike Price \$25	(115.464)	106.605	0,00
333	15/12/2022	Exor NV, Strike Price EUR44	(36.507)	42.821	0,00
200	15/12/2022	Exor NV, Strike Price EUR52	(48.287)	56.977	0,00
152	15/12/2022	Exor NV, Strike Price EUR60	(79.172)	90.578	0,00
200	20/01/2023	First Solar Inc, Strike Price \$55	(48.980)	80.500	0,00
133	20/01/2023	First Solar Inc, Strike Price \$68	(70.610)	117.705	0,01
106	20/01/2023	First Solar Inc, Strike Price \$80	(106.625)	172.515	0,01
706	20/01/2023	FirstEnergy Corp, Strike Price \$30	(42.995)	49.420	0,00
653	20/01/2023	FirstEnergy Corp, Strike Price \$32	(38.938)	62.035	0,00
692	20/01/2023	FirstEnergy Corp, Strike Price \$37	(86.477)	160.890	0,01
505	20/01/2023	FirstEnergy Corp, Strike Price \$45	(205.622)	376.225	0,02
995	16/12/2022	GEA Group AG, Strike Price EUR26	(59.185)	69.695	0,00
474	16/12/2022	GEA Group AG, Strike Price EUR32	(62.739)	112.736	0,00
370	16/12/2022	GEA Group AG, Strike Price EUR36	(100.921)	176.002	0,01
185	20/01/2023	General Electric Co, Strike Price \$65	(44.566)	146.150	0,01
111	20/01/2023	General Electric Co, Strike Price \$80	(66.145)	198.967	0,01
91	20/01/2023	General Electric Co, Strike Price \$95	(112.922)	286.422	0,01
114	20/01/2023	Hess Corp, Strike Price \$105	(165.460)	166.440	0,01
193	20/01/2023	Hess Corp, Strike Price \$75	(82.197)	81.060	0,00
136	20/01/2023	Hess Corp, Strike Price \$90	(113.614)	112.880	0,00
3.000	17/03/2023	HSBC Holdings Plc, Strike Price GBP400	(612.253)	510.069	0,02
628	16/12/2022	Hugo Boss AG, Strike Price EUR34	(57.283)	36.110	0,00
352	16/12/2022	Hugo Boss AG, Strike Price EUR42	(78.674)	51.520	0,00
274	16/12/2022	Hugo Boss AG, Strike Price EUR50	(150.982)	111.717	0,00
58	20/01/2023	Humana Inc, Strike Price \$300	(66.781)	43.790	0,00
36	20/01/2023	Humana Inc, Strike Price \$365	(77.414)	48.240	0,00
28	20/01/2023	Humana Inc, Strike Price \$430	(123.855)	75.180	0,00
5.000	16/12/2022	Idorsia Ltd, Strike Price CHF8	(353.298)	378.649	0,02
1.935	16/06/2023	Idorsia Ltd, Strike Price CHF9	(238.192)	302.939	0,01
2.250	16/12/2022	ING Groep NV, Strike Price EUR10	(253.347)	159.907	0,01
17.582	16/12/2022	ING Groep NV, Strike Price EUR7	(699.165)	523.861	0,02
3.577	16/12/2022	ING Groep NV, Strike Price EUR7	(96.174)	103.998	0,00
2.348	16/12/2022	ING Groep NV, Strike Price EUR8	(126.873)	140.324	0,01

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
850	16/09/2022	Insulet Corp, Strike Price \$130	(391.000)	129.625	0,01
27	18/11/2022	Insulet Corp, Strike Price \$180	(10.049)	38.340	0,00
7.300	16/12/2022	International Consolidated Airlines Group SA, Strike Price GBP80	(428.112)	664.911	0,03
4.220	16/12/2022	Just Eat Takeaway.com NV, Strike Price EUR12	(805.607)	917.654	0,04
524	16/12/2022	KBC Group NV, Strike Price EUR40	(56.299)	71.216	0,00
317	16/12/2022	KBC Group NV, Strike Price EUR48	(78.311)	104.559	0,00
229	16/12/2022	KBC Group NV, Strike Price EUR60	(169.470)	227.438	0,01
2.159	20/01/2023	KeyCorp, Strike Price \$12	(75.347)	80.963	0,00
3.233	20/01/2023	KeyCorp, Strike Price \$15	(255.452)	331.383	0,01
2.508	20/01/2023	KeyCorp, Strike Price \$17	(339.986)	438.900	0,02
1.245	20/01/2023	KeyCorp, Strike Price \$20	(303.222)	454.425	0,02
146	20/01/2023	Kimberly-Clark Corp, Strike Price \$110	(43.858)	33.945	0,00
98	20/01/2023	Kimberly-Clark Corp, Strike Price \$130	(89.513)	67.620	0,00
314	20/01/2023	Kimberly-Clark Corp, Strike Price \$90	(37.177)	29.830	0,00
2.609	16/09/2022	Kinder Morgan Inc, Strike Price \$13	(27.949)	44.353	0,00
916	16/09/2022	Kinder Morgan Inc, Strike Price \$16	(37.463)	72.822	0,00
609	16/09/2022	Kinder Morgan Inc, Strike Price \$19	(81.545)	164.735	0,01
26	20/01/2023	Lam Research Corp, Strike Price \$390	(63.086)	106.275	0,00
18	20/01/2023	Lam Research Corp, Strike Price \$470	(82.125)	147.015	0,01
15	20/01/2023	Lam Research Corp, Strike Price \$560	(122.796)	220.012	0,01
52.300	16/12/2022	Lloyds Banking Group Plc, Strike Price GBP24	(289.511)	793.947	0,03
7.320	20/01/2023	Luminar Technologies Inc, Strike Price \$5	(601.865)	841.800	0,03
183	20/01/2023	Marathon Petroleum Corp, Strike Price \$58	(40.425)	44.377	0,00
123	20/01/2023	Marathon Petroleum Corp, Strike Price \$70	(64.686)	66.727	0,00
105	20/01/2023	Marathon Petroleum Corp, Strike Price \$80	(98.269)	99.750	0,00
678	15/07/2022	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$100	(232.672)	64.410	0,00
1.618	16/12/2022	Match Group Inc, Strike Price \$60	(900.645)	1.015.295	0,04
344	20/01/2023	Merck & Co Inc, Strike Price \$63	(38.321)	20.124	0,00
189	20/01/2023	Merck & Co Inc, Strike Price \$75	(55.229)	32.792	0,00
138	20/01/2023	Merck & Co Inc, Strike Price \$88	(100.933)	69.690	0,00
317	20/01/2023	Micron Technology Inc, Strike Price \$50	(85.399)	172.765	0,01
221	20/01/2023	Micron Technology Inc, Strike Price \$60	(118.544)	227.630	0,01
182	20/01/2023	Micron Technology Inc, Strike Price \$73	(196.815)	354.445	0,01
1.554	16/12/2022	Middleby Corp, Strike Price \$100	(958.551)	862.470	0,03
185	16/09/2022	Middleby Corp, Strike Price \$105	(38.041)	62.900	0,00
279	16/09/2022	Middleby Corp, Strike Price \$110	(86.221)	126.945	0,01
15.200	16/12/2022	Natwest Group Plc, Strike Price GBP120	(494.110)	392.267	0,02
142	16/09/2022	NetApp Inc, Strike Price \$80	(118.762)	211.580	0,01
22	16/12/2022	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$55	(5.630)	5.390	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
25	19/08/2022	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$60	(5.542)	0	0,00
243	16/12/2022	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$60	(81.778)	39.487	0,00
8.000	16/03/2023	Nexi SpA, Strike Price EUR5	(333.136)	225.817	0,01
13.200	16/12/2022	Nexi SpA, Strike Price EUR7	(677.699)	721.306	0,03
1.030	16/12/2022	Nexi SpA, Strike Price EUR7	(321.308)	328.482	0,01
170	16/12/2022	Nexi SpA, Strike Price EUR7	(44.041)	47.933	0,00
950	17/03/2023	Nexi SpA, Strike Price EUR7	(285.824)	348.158	0,01
763	16/12/2022	NN Group NV, Strike Price EUR32	(53.889)	47.861	0,00
365	16/12/2022	NN Group NV, Strike Price EUR40	(66.854)	84.713	0,00
294	16/12/2022	NN Group NV, Strike Price EUR46	(126.321)	158.445	0,01
619	20/01/2023	NortonLifeLock Inc, Strike Price \$20	(47.901)	80.470	0,00
495	20/01/2023	NortonLifeLock Inc, Strike Price \$22	(57.151)	102.712	0,00
361	20/01/2023	NortonLifeLock Inc, Strike Price \$27	(102.924)	194.940	0,01
1.000	17/03/2023	Ocado Group Plc, Strike Price GBP520	(771.040)	798.501	0,03
756	16/12/2022	Ormat Technologies Inc, Strike Price \$50	(110.378)	92.610	0,00
250.000	21/11/2025	Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$408	(16.200.000)	18.552.605	0,72
600	16/12/2022	Porsche Automobil Holding SE, Strike Price EUR48	(98.528)	112.909	0,01
391	16/12/2022	Porsche Automobil Holding SE, Strike Price EUR56	(125.957)	162.486	0,01
300	16/12/2022	Porsche Automobil Holding SE, Strike Price EUR68	(248.253)	295.601	0,01
292	16/12/2022	Poste Italiane SpA, Strike Price EUR10	(147.434)	163.870	0,01
609	16/12/2022	Poste Italiane SpA, Strike Price EUR7	(56.204)	54.468	0,00
346	16/12/2022	Poste Italiane SpA, Strike Price EUR8	(76.431)	86.235	0,00
280	20/01/2023	PPL Corporation, Strike Price \$23	(21.584)	18.900	0,00
180	20/01/2023	PPL Corporation, Strike Price \$30	(56.162)	64.800	0,00
142	16/09/2022	Prudential Financial Inc, Strike Price \$100	(47.059)	124.960	0,01
100	16/09/2022	Prudential Financial Inc, Strike Price \$120	(100.140)	256.000	0,01
245	16/09/2022	Prudential Financial Inc, Strike Price \$85	(38.318)	64.925	0,00
487	20/01/2023	Raytheon Technologies Corp, Strike Price \$65	(57.052)	45.048	0,00
248	20/01/2023	Raytheon Technologies Corp, Strike Price \$80	(75.925)	68.200	0,00
185	20/01/2023	Raytheon Technologies Corp, Strike Price \$90	(109.363)	99.438	0,00
212	20/01/2023	Salesforce Inc, Strike Price \$120	(73.437)	112.890	0,01
131	20/01/2023	Salesforce Inc, Strike Price \$145	(99.088)	150.978	0,01
96	20/01/2023	Salesforce Inc, Strike Price \$175	(163.334)	239.280	0,01
23	20/01/2023	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$40	(5.312)	4.083	0,00
157	20/01/2023	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$65	(51.480)	94.200	0,00
105	20/01/2023	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$80	(81.942)	147.262	0,01
94	20/01/2023	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$95	(145.644)	241.345	0,01
329	16/12/2022	Sika AG, Strike Price CHF160	(125.906)	159.800	0,01
850	16/12/2022	Société Générale SA, Strike Price EUR18	(91.941)	127.963	0,01

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
645	16/12/2022	Société Générale SA, Strike Price EUR21	(125.116)	173.299	0,01
558	16/12/2022	Société Générale SA, Strike Price EUR25	(206.999)	294.889	0,01
33.768	09/12/2022	Sony Group Corp, Strike Price JPY11,320	(574.923)	262.915	0,01
852	16/12/2022	Spadel SA, Strike Price EUR20	(87.661)	192.973	0,01
373	16/12/2022	Stellantis NV, Strike Price EUR11	(122.134)	150.405	0,01
300	16/12/2022	Stellantis NV, Strike Price EUR13	(225.363)	272.517	0,01
529	16/12/2022	Stellantis NV, Strike Price EUR9	(98.025)	104.802	0,00
519	20/01/2023	STMicroelectronics, Strike Price \$30	(83.247)	163.485	0,01
377	20/01/2023	STMicroelectronics, Strike Price \$35	(110.988)	218.660	0,01
327	20/01/2023	STMicroelectronics, Strike Price \$40	(166.900)	309.015	0,01
3.000	16/12/2022	Swiss Re AG, Strike Price CHF56	(682.870)	363.503	0,01
1.400	17/03/2023	Swiss Re AG, Strike Price CHF56	(243.790)	250.065	0,01
73.300	09/12/2022	Taiyo Yuden Co Ltd, Strike Price JPY4,985	(631.476)	375.001	0,01
5.109	16/12/2022	Telefonica SA, Strike Price EUR4	(30.709)	10.682	0,00
3.355	16/12/2022	Telefonica SA, Strike Price EUR4	(59.725)	36.829	0,00
2.862	16/12/2022	Telefonica SA, Strike Price EUR5	(139.558)	115.195	0,01
9.640	20/01/2023	The Walt Disney Company, Strike Price \$13	(1.466.217)	1.301.400	0,05
312.085	21/06/2024	T-Mobile US Inc, Strike Price \$122	(6.879.032)	4.016.620	0,16
750	19/08/2022	T-Mobile US Inc, Strike Price \$90	(72.723)	33.375	0,00
77.000	16/12/2022	TUI AG, Strike Price EUR2	(1.085.464)	2.052.741	0,08
4.500	16/09/2022	Twitter Inc, Strike Price \$22	(405.216)	283.500	0,01
17.795	16/12/2022	UBS Group AG, Strike Price CHF10	(424.718)	343.874	0,01
55	20/01/2023	United Rentals Inc, Strike Price \$240	(56.039)	164.450	0,01
34	20/01/2023	United Rentals Inc, Strike Price \$300	(82.651)	227.970	0,01
28	20/01/2023	United Rentals Inc, Strike Price \$350	(124.345)	306.740	0,01
800	22/07/2022	US Treasury 10-Year Note Futures, Strike Price \$114	(775.000)	37.500	0,00
432	20/01/2023	Ventas Inc, Strike Price \$40	(54.172)	68.040	0,00
275	20/01/2023	Ventas Inc, Strike Price \$48	(68.585)	88.688	0,00
210	20/01/2023	Ventas Inc, Strike Price \$58	(129.870)	176.400	0,01
5.914	18/11/2022	Vishay Intertechnology Inc, Strike Price \$13	(291.239)	221.775	0,01
484	20/01/2023	Walgreens Boots Alliance Inc, Strike Price \$33	(54.827)	85.426	0,00
334	20/01/2023	Walgreens Boots Alliance Inc, Strike Price \$38	(77.621)	118.570	0,01
278	20/01/2023	Walgreens Boots Alliance Inc, Strike Price \$43	(119.929)	182.785	0,01
180	20/01/2023	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$55	(69.102)	154.800	0,01
121	20/01/2023	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$70	(103.201)	211.750	0,01
105	20/01/2023	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$83	(151.504)	287.700	0,01
197	20/01/2023	XPO Logistics Inc, Strike Price \$53	(56.322)	186.165	0,01
134	20/01/2023	XPO Logistics Inc, Strike Price \$65	(80.252)	247.900	0,01
113	20/01/2023	XPO Logistics Inc, Strike Price \$75	(112.085)	308.490	0,01

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 6,27% (31 de diciembre de 2021: 8,55%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
1.502	16/09/2022	Ziff Davis Inc, Strike Price \$65	(259.650)	446.845	0,02
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable adquiridos[±]				163.940.131	6,27

Contratos de opciones sobre renta fija adquiridos 0,48% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
6.400	15/07/2022	3 Month SOFR Future, Strike Price \$97	(1.724.984)	800.000	0,03
50	22/04/2027	Aica Kogyo Co Ltd, Strike Price JPY60	(261.852)	157.199	0,01
35	17/02/2023	Cybag, Strike Price JPY90	0	105.071	0,00
100	20/12/2024	Koei Tecmo Holdings Co Ltd, Strike Price JPY60	(231.325)	547.673	0,02
100	11/12/2024	Nagoya, Strike Price JPY50	(370.557)	237.577	0,01
20	27/09/2024	Nipro Corp, Strike Price JPY60	(64.209)	47.365	0,00
10.650	16/09/2022	One Year Mid-Curve Option on EURIBOR, Strike Price \$100	(816.429)	66.562	0,00
10.686	16/12/2022	One Year Mid-Curve Option on EURIBOR, Strike Price \$98	(3.757.155)	3.606.525	0,14
10.650	16/09/2022	One Year Mid-Curve Option on EURIBOR, Strike Price \$99	(4.543.929)	399.375	0,02
10.686	16/12/2022	One Year Mid-Curve Option on EURIBOR, Strike Price \$99	(1.200.692)	1.202.175	0,05
190	17/10/2025	Park24 Co Ltd, Strike Price JPY53	(256.075)	0	0,00
115	25/07/2025	SBI Group, Strike Price JPY110	(1.850.780)	751.523	0,03
100	25/07/2025	SBI Group, Strike Price JPY148	(999.595)	739.398	0,03
80	17/03/2026	Seino Group, Strike Price JPY45	(102.542)	19.972	0,00
17	20/06/2024	Yaoko Co Ltd, Strike Price JPY50	(241.655)	116.298	0,00
Opciones de venta					
6.400	15/07/2022	3 Month SOFR Future, Strike Price \$97	(1.889.984)	3.680.000	0,14
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta fija adquiridos[±]				12.476.713	0,48

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.508	1&1 AG	Morgan Stanley	0	0,00
(76.300)	1Life Healthcare Inc	Morgan Stanley	0	0,00
44.446	23andMe Holding Co Class A	Goldman Sachs International	10.486	0,00
230.604	23andMe Holding Co Class A	JPMorgan Chase Bank	93.812	0,01
(65.900)	3D Systems Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.416	3i Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(120.381)	3M Co	Morgan Stanley	0	0,00
(8.800)	77 Bank Ltd	Morgan Stanley	422	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
45.002	888 Holdings PLC	Morgan Stanley	0	0,00
73.400	8x8 Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.900)	A10 Networks Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.400)	AAON Inc	Morgan Stanley	0	0,00
27.400	AAR Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.272)	Aareal Bank AG	Morgan Stanley	16.714	0,00
524.698	ABB Ltd	JPMorgan Chase Bank	40.938	0,00
420.858	ABB Ltd	Goldman Sachs International	42.182	0,00
(187)	ABB Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
446.441	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	48.554	0,00
308.529	Abbott Laboratories	Goldman Sachs International	9.585	0,00
191.722	AbbVie Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
11.191	Abcam Plc	Morgan Stanley	0	0,00
300	ABC-Mart Inc	Morgan Stanley	0	0,00
35.900	Abercrombie & Fitch Co - Class A	Morgan Stanley	0	0,00
4.500	ABIOMED Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.700	ABM Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
310.090	abrdn PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(561.854)	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs International	13.652	0,00
(4.312.957)	Academy Sports & Outdoors Inc	Morgan Stanley	245.755	0,01
(273.127)	Acadia Healthcare Co Inc	JPMorgan Chase Bank	9.517	0,00
(11.200)	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
103.900	Acadia Realty Trust	Morgan Stanley	0	0,00
10.100	Accenture PLC Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(30.846)	Acciona SA	Morgan Stanley	0	0,00
(1.188.869)	Acciona SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(29.500)	Accolade Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.100	ACI Worldwide Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.200)	Aclaris Therapeutics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
39.700	Acom Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(644.495)	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs International	6.432	0,00
(11.700)	Activision Blizzard Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.000	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	0	0,00
137.980	Acushnet Holdings Corp	JPMorgan Chase Bank	5.241	0,00
849.469	Acushnet Holdings Corp	Morgan Stanley	27.645	0,00
(62.200)	ACV Auctions Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(63.974)	AdaptHealth Corp	Morgan Stanley	5.300	0,00
(283.660)	AdaptHealth Corp	Goldman Sachs International	10.297	0,00
(20.200)	Adaptive Biotechnologies Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.700	Adastria Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.200)	Addus HomeCare Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
154	Adecco Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
76.800	Adecoagro SA	Morgan Stanley	0	0,00
2.300	ADEKA Corp	Morgan Stanley	0	0,00
10.600	Adient Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(31.928)	Admiral Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
895.404	Adobe Inc	JPMorgan Chase Bank	93.002	0,01
39.315	Adobe Inc	Goldman Sachs International	4.999	0,00
548.114	ADP Inc	JPMorgan Chase Bank	26.606	0,00
(26.500)	ADT Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.400	Adtalem Global Education Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.600	Advance Auto Parts Inc	Morgan Stanley	0	0,00
15.200	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.700	Advanced Energy Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(654.287)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	13.720	0,00
55.061	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs International	12.571	0,00
131.763	Advanced Micro Devices Inc	JPMorgan Chase Bank	2.105	0,00
19.000	AdvanSix Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	Advantest Corp	Morgan Stanley	0	0,00
9.472	AEA-Bridges Impact Corp	Morgan Stanley	3.599	0,00
(5.800)	AECOM	Morgan Stanley	0	0,00
201.719	Aena SME SA	JPMorgan Chase Bank	6.223	0,00
600	Aeon Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
600	Aeon Delight Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	AEON Financial Service Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.000)	AerCap Holdings NV	Morgan Stanley	0	0,00
(3.900)	AeroVironment Inc	Morgan Stanley	0	0,00
52.100	AES Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.400)	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(114.100)	Affirm Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.200)	Aflac Inc	Morgan Stanley	0	0,00
500	AGC Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.386.387	AGCO Corp	JPMorgan Chase Bank	407.278	0,02
4.300	AGCO Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.631.860)	Agilent Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	3.377	0,00
1.200	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(293.234)	agilon health Inc	Morgan Stanley	446	0,00
(99.700)	AGNC Investment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.397.578)	Agree Realty Corp	Morgan Stanley	82.901	0,00
104.180.800	Aica Kogyo Co Ltd	Société Générale	0	0,00
5.500	Aica Kogyo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
18.700	Aiful Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(3.800)	Ain Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.243.900)	Air France-KLM	Morgan Stanley	66.343	0,00
8.500	Air Lease Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.779.445	Air Liquide SA	Morgan Stanley	121.832	0,01
476.144	Air Liquide SA	JPMorgan Chase Bank	46.199	0,00
390.559	Air Liquide SA	Goldman Sachs International	20.012	0,00
57.709	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.900)	Air Transport Services Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.400	Air Water Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(16.900)	Airbnb Inc	Morgan Stanley	0	0,00
482.182	Airbnb Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	63.890	0,00
160.358	Airbnb Inc Class A	Goldman Sachs International	56.160	0,00
(1.969.924)	Airbus SE	Goldman Sachs International	0	0,00
(1.320)	Airbus SE	Morgan Stanley	24.237	0,00
16.088	Airtel Africa PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(1.900)	Aisin Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(54.516)	Aixtron SE	Morgan Stanley	2.887	0,00
1.253	Aixtron SE	Morgan Stanley	7.533	0,00
(1.253)	Aixtron SE	Morgan Stanley	4.573	0,00
31.082	AJ Bell PLC	Morgan Stanley	0	0,00
400	Ajinomoto Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.939.064	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
671.707	Aker BP ASA	Morgan Stanley	2.770	0,00
34.789	Akzo Nobel NV	Morgan Stanley	0	0,00
1.658.026	Akzo Nobel NV	JPMorgan Chase Bank	173.566	0,01
603.104	Akzo Nobel NV	Goldman Sachs International	70.442	0,00
(2.900)	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	2.952	0,00
239.946	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.100	Albany International Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
11.238	Albemarle Corp	Morgan Stanley	0	0,00
56.500	Albertsons Cos Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(110.748)	Alcoa Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(89)	Alcon Inc	Morgan Stanley	0	0,00
34.700	Alexander & Baldwin Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.977.799)	Alexandria Real Estate Equities Inc	Morgan Stanley	27.313	0,00
8.520.460	Alfa Laval AB	JPMorgan Chase Bank	90.486	0,00
18.583.127	Alfa Laval AB	Goldman Sachs International	23.252	0,00
19.188.792	Alfa Laval AB	Morgan Stanley	346.468	0,01
(3.200)	Alfresa Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(5.156.456)	Alibaba Group Holding Ltd	Goldman Sachs International	529.824	0,02
(488.717)	Alibaba Group Holding Ltd	JPMorgan Chase Bank	16.090	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(167.100)	Alight Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.500	Align Technology Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(27.714)	Alignment Healthcare Inc	JPMorgan Chase Bank	1.194	0,00
(75.941)	Alignment Healthcare Inc	Morgan Stanley	5.043	0,00
(626.371)	Alleghany Corp	JPMorgan Chase Bank	201	0,00
(1.200)	Alleghany Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(15.200)	Allegheny Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
43.155	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	0	0,00
4.349.866	Allegion Plc	JPMorgan Chase Bank	598.673	0,02
250.690	Allegion Plc	Goldman Sachs International	31.405	0,00
(30.163)	Allegion Plc	Morgan Stanley	0	0,00
64.600	Allegro MicroSystems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.397.610)	Allegro.eu SA	JPMorgan Chase Bank	7.768	0,00
2.400	ALLETE Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(35.500)	AllianceBernstein Holding LP	Morgan Stanley	0	0,00
(2.200)	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
15.600	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(97.340)	Allogene Therapeutics Inc	Morgan Stanley	27.689	0,00
(439.078)	Allogene Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	99.226	0,01
(397.398)	Allogene Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	122.092	0,01
(60)	Allreal Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
426.689	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Morgan Stanley	96.072	0,01
20.300	Allstate Corp	Morgan Stanley	0	0,00
25.200	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
35	Almirall SA	Morgan Stanley	21	0,00
(35)	Almirall SA	Morgan Stanley	1	0,00
1.500	Alpen Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.500	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.700	Alpha Metallurgical Resources Inc	Morgan Stanley	0	0,00
849.971	Alphabet Inc Class A	Goldman Sachs International	44.015	0,00
4.833.451	Alphabet Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	163.262	0,01
2.900	Alphatec Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.400)	Alps Alpine Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
272	ALSO Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
(299.854)	Alstom SA	Goldman Sachs International	0	0,00
10.365	alstria office REIT-AG	Morgan Stanley	0	0,00
(18.500)	Altair Engineering Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
3.600	Alteryx Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
61.600	Altice USA Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(62.112)	Altimmune Inc	JPMorgan Chase Bank	4.571	0,00
(226.737)	Altimmune Inc	Morgan Stanley	42.925	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
7.800	Altra Industrial Motion Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.800	Amada Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
17.553	Amadeus IT Group SA	Morgan Stanley	2.646	0,00
(419.032)	Amadeus IT Group SA	Goldman Sachs International	21.731	0,00
383.960	Amadeus IT Group SA	JPMorgan Chase Bank	27.003	0,00
2.300	Amano Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.383.278	Amazon.com Inc	JPMorgan Chase Bank	364.273	0,02
(9.505)	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	0	0,00
103.720	Ambarella Inc	Goldman Sachs International	23.531	0,00
177.607	Ambarella Inc	Morgan Stanley	22.318	0,00
(134.300)	Amtcor Plc	Morgan Stanley	0	0,00
12.000	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
9.100	Amedisys Inc	Morgan Stanley	0	0,00
400	AMERCO	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	Ameren Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.015.462	Ameresco Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	7.426	0,00
7.100	Ameresco Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
9.511.322	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs International	295.200	0,01
(199.100)	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
30.200	American Assets Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(37.200)	American Campus Communities Inc	Morgan Stanley	0	0,00
962.684	American Eagle Outfitters Inc	JPMorgan Chase Bank	92.193	0,01
313.233	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs International	30.534	0,00
1.532.012	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	197.728	0,01
13.900	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.700	American Equity Investment Life Holding Co	Morgan Stanley	0	0,00
20.800	American Express Co	Morgan Stanley	0	0,00
8.000	American Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
16.900	American Homes 4 Rent	Morgan Stanley	0	0,00
(25.000)	American International Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.000)	American States Water Co	Morgan Stanley	0	0,00
270.529	American Tower Corp	Goldman Sachs International	8.556	0,00
(12.800)	American Tower Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.000	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(84.200)	Americold Realty Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.800	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.000	Ameris Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
(326.335)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(9.200)	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	0	0,00
33.605	AMETEK Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.361.481	Amgen Inc	Goldman Sachs International	6.567	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(596.905)	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	118.479	0,01
54.000	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.300)	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
69.937	Amorepacific Corp	JPMorgan Chase Bank	1.145	0,00
210.265	Amorepacific Corp	Goldman Sachs International	3.890	0,00
7.700	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.500	Amphenol Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(53.400)	Amplitude Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(6.346.275)	ams AG	Goldman Sachs International	0	0,00
3.425.493	ams AG	Société Générale	0	0,00
124	ams-OSRAM AG	Morgan Stanley	0	0,00
23.000.000	ams-OSRAM AG	Société Générale	88.823	0,00
(14.000)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.505.845.950	Ana Holdings Inc	Société Générale	0	0,00
11.100	ANA Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.740)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.100	Andersons Inc	Morgan Stanley	0	0,00
213.718	Andritz AG	Morgan Stanley	0	0,00
145.300	Angi Inc	Morgan Stanley	0	0,00
89.394	Anglo American Plc	Goldman Sachs International	620	0,00
(209.598)	Anglo American Plc	Morgan Stanley	0	0,00
239.573	Anheuser-Busch InBev SA	JPMorgan Chase Bank	6.487	0,00
135.415	Anheuser-Busch InBev SA	Goldman Sachs International	3.366	0,00
(255.400)	Annaly Capital Management Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Anritsu Corp	Morgan Stanley	0	0,00
700	ANSYS Inc	Morgan Stanley	0	0,00
313.865	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs International	6.315	0,00
7.200	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(11.600)	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.619	Antofagasta Plc	Morgan Stanley	0	0,00
9.800	Anywhere Real Estate Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.700)	AO Smith Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.900	Aon Plc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(3.600)	Aozora Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.451.298	AP Moller - Maersk A/S	JPMorgan Chase Bank	6.215	0,00
(2.911)	AP Moller - Maersk A/S	Morgan Stanley	0	0,00
1.536.216	AP Moller - Maersk A/S	Goldman Sachs International	32.115	0,00
500	APA Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(10.200)	Apartment Income REIT Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(102)	Apartment Investment & Management Co Class A	Morgan Stanley	0	0,00
53.145	Apellis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	22.324	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(286.444)	Apellis Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	13.147	0,00
(15.800)	API Group Corp	Morgan Stanley	0	0,00
600	Apogee Enterprises Inc	Morgan Stanley	0	0,00
18.700	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.055	Apollo Global Management Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.000)	Apollo Medical Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.600)	Appfolio Inc - Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(1.300)	Appian Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(47.368.974)	Appier Group Inc	Goldman Sachs International	32.984	0,00
(6.649.137)	Appier Group Inc	JPMorgan Chase Bank	2.987	0,00
(21.300)	Apple Hospitality REIT Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.774.021	Apple Inc	Goldman Sachs International	155.334	0,00
13.859.816	Apple Inc	JPMorgan Chase Bank	641.502	0,03
(22.941)	Apple Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.600	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(128.467)	Applied Materials Inc	Goldman Sachs International	231.273	0,01
(117.800)	AppLovin Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
5.600	AptarGroup Inc	Morgan Stanley	0	0,00
19.614	Aptiv Plc	Morgan Stanley	0	0,00
24.500	Aramark	Morgan Stanley	0	0,00
59.700	Arbor Realty Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
47.218	ArcBest Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.947.178)	Arcelormittal	Goldman Sachs International	0	0,00
(6.202.224)	Arcelormittal	Morgan Stanley	0	0,00
(49.027)	ArcelorMittal SA	Morgan Stanley	0	0,00
11.400	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.800	Arch Resources Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.800)	Archaea Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(33.500)	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	0	0,00
82.600	Archrock Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.475)	Arconic Corp	Morgan Stanley	0	0,00
36.600	Arcos Dorados Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
14.300	Arcosa Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Arcs Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(147.500)	Ardagh Metal Packaging SA	Morgan Stanley	0	0,00
13.079	Ares Acquisition Corp	Morgan Stanley	3.011	0,00
(23.000)	Ares Management Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(453.942)	Argenx SE	Goldman Sachs International	91.339	0,01
(847.705)	Argenx SE	JPMorgan Chase Bank	165.769	0,01
12.900	Argo Group International Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.800)	Ariake Japan Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
21.100	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	0	0,00
29.320	Arista Networks Inc	JPMorgan Chase Bank	756	0,00
4.300	Armada Hoffer Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
18.000	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(94.400)	Array Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.500	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(686.130)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	25.301	0,00
269.531	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	49.527	0,00
(3.600)	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	Artisan Partners Asset Management Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(351.329)	Arvinas Inc	JPMorgan Chase Bank	26.247	0,00
(160.399)	Arvinas Inc	Goldman Sachs International	32.559	0,00
3.500	As One Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.200	Asahi Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	Asahi Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.800	Asahi Intecc Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.600)	Asahi Kasei Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(44.200)	Asana Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
800	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(64.019)	Ascential PLC	Morgan Stanley	0	0,00
8.500	ASGN Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.814	Ashland Global Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
25.861	Ashmore Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(188.276.119)	Asics Corp	Goldman Sachs International	77.885	0,00
(36.429.550)	Asics Corp	JPMorgan Chase Bank	4.384	0,00
(1.600)	Asics Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.500)	ASKUL Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.116.491	ASML Holding NV	Goldman Sachs International	176.229	0,01
(8.093)	ASOS PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(7.400)	Aspen Aerogels Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.164	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(418.124)	Assa Abloy AB Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(2.705.172)	Assa Abloy AB Class B	JPMorgan Chase Bank	980	0,00
120.400	Associated Banc-Corp	Morgan Stanley	0	0,00
119.695	Associated British Foods Plc	Goldman Sachs International	1.516	0,00
2.829.941	Associated British Foods Plc	Morgan Stanley	177.617	0,01
134.995	Assura PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(4.800)	Assurant Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.400)	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(4.000)	Astellas Pharma Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(23.516)	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(4.487.520)	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs International	135.988	0,00
(2.968.734)	AstraZeneca Plc	JPMorgan Chase Bank	228.854	0,01
(437.949)	AstraZeneca Plc	Morgan Stanley	107.678	0,01
(535.951)	AT&T Inc	Goldman Sachs International	20.055	0,00
(136.296)	AT&T Inc	JPMorgan Chase Bank	2.266	0,00
(152.900)	AT&T Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.155	Athena Pubco BV	Morgan Stanley	1.942	0,00
20.100	Atkore Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.800	Atlantic Union Bankshares Corp	Morgan Stanley	0	0,00
20.600	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.893.448	Atlas Copco AB	JPMorgan Chase Bank	9.498	0,00
(222.410)	Atlas Copco AB Class A	Morgan Stanley	0	0,00
20.900	Atlas Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(989.917)	Atlassian Corp Plc Class A	Goldman Sachs International	8.442	0,00
4.100	Atlassian Corp Plc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(11.500)	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.200)	Atom Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(14.800)	AtriCure Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.941	Auction Technology Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(222.724)	Aurora Innovation Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.086)	Auto Trader Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
800	Autobacs Seven Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
21.900	Autodesk Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.122.987	Autoliv Inc	Goldman Sachs International	31.128	0,00
257.154	Autoliv Inc	Morgan Stanley	113.596	0,01
360.900	Autoliv Inc	JPMorgan Chase Bank	77.914	0,00
1.700	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.000	AutoNation Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.968.134	Autostore Holdings Ltd	Goldman Sachs International	66.004	0,00
649.695	Autostore Holdings Ltd	Morgan Stanley	18.159	0,00
(400)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.400)	Avalara Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	AvalonBay Communities Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(36.200)	Avangrid Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.200	Avanos Medical Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.009	Avanti Acquisition Corp	Morgan Stanley	630	0,00
(25.700)	Avantor Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(363.138)	Avast Plc	JPMorgan Chase Bank	3.112	0,00
134.100	Avaya Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.700)	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.541	AVEVA Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
15.000	Avid Technology Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(283.607)	Avidity Biosciences Inc	Goldman Sachs International	23.714	0,00
(59.600)	AvidXchange Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
18.900	Avient Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
500	Avista Corp	Morgan Stanley	0	0,00
94.491	Aviva Plc	Morgan Stanley	36.016	0,00
(2.327)	Avnet Inc	JPMorgan Chase Bank	60	0,00
1.100	Avnet Inc	Morgan Stanley	0	0,00
65.923	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.000	Axcelis Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
10.400	Axon Enterprise Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(39.800)	Axonics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.200	Axos Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.400	Azbil Corp	Morgan Stanley	0	0,00
139.535	AZEK Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
85.709	Azenta Inc	Morgan Stanley	4.148	0,00
11.600	AZZ Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.600)	B Riley Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(36.400)	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(293.760)	B&M European Value Retail SA	Morgan Stanley	0	0,00
(17.429)	Babcock International Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(35)	Bachem Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
(5.600)	Badger Meter Inc	Morgan Stanley	0	0,00
24.645	BAE Systems Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(545.017)	Baidu Inc	Goldman Sachs International	7.794	0,00
(59.800)	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	0	0,00
(6.900)	Balchem Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(65.936)	Balfour Beatty PLC	Morgan Stanley	0	0,00
96.685	Ball Corp	Morgan Stanley	0	0,00
20.600	Bally's Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(29)	Baloise Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
23.200	Banc of California Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.700)	BancFirst Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(13.500)	Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	Bandai Namco Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
20.200	Bank of America Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.000	Bank of Hawaii Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.300)	Bank of Kyoto Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
15.500	Bank of New York Mellon Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
24.900	Bank OZK	Morgan Stanley	0	0,00
3.097	BankUnited Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.900)	Banner Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(36)	Banque Cantonale Vaudoise	Morgan Stanley	0	0,00
183.262	Barclays Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(131.741)	Barclays Plc	Goldman Sachs International	19.461	0,00
34.500	Barings BDC Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.400	Barnes Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(553.222)	Barratt Developments Plc	Morgan Stanley	0	0,00
159.890	Barrick Gold Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
2	Barry Callebaut AG	Morgan Stanley	0	0,00
49.300	Bath & Body Works Inc	Morgan Stanley	0	0,00
102.600	Bausch Health Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
26.800	Baxter International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
200	BayCurrent Consulting Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(73.759)	Bayer AG	JPMorgan Chase Bank	1.646	0,00
545.111	Bayerische Motoren Werke AG	JPMorgan Chase Bank	62.415	0,00
571.178	Bayerische Motoren Werke AG	Morgan Stanley	79.000	0,00
(4.900)	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(12)	Beauty Health Co	Goldman Sachs International	0	0,00
(33.500)	Beauty Health Co	Morgan Stanley	0	0,00
3.463	Beazley PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(10.900)	Becton Dickinson and Co	Morgan Stanley	0	0,00
(11.390)	Beiersdorf AG	Morgan Stanley	0	0,00
(5.800)	Belden Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3)	Belimo Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	Bell System24 Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(131.036)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs International	1.650	0,00
6.693	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(543)	Bellway Plc	Morgan Stanley	0	0,00
200	Benefit One Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.200)	Benesse Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.200)	BeNext-Yumeshin Group Co	Morgan Stanley	0	0,00
3.000	Bengo4.com Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.375	Benson Hill	Morgan Stanley	4.406	0,00
(24.900)	Bentley Systems Inc Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(124.004)	Berkeley Group Holdings PLC	Morgan Stanley	0	0,00
29.000	Berkshire Hathaway Inc Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(9.200)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.000	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
637.370	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	112.681	0,01

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
238.926	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs International	192.260	0,01
5.085.127	Best Buy Co Inc	JPMorgan Chase Bank	1.043.210	0,04
112.407	BHP Group Ltd	Goldman Sachs International	18.714	0,00
1.623.000	BHP Group Ltd	Morgan Stanley	353.039	0,02
6.700	Bic Camera Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(427.212)	Bicycle Therapeutics Plc	JPMorgan Chase Bank	26.021	0,00
(33.120)	Biffa PLC	Morgan Stanley	0	0,00
18.100	Big Lots Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.677)	Big Yellow Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(9.200)	BigCommerce Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.900)	Bill.com Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(563.732)	Biohaven Pharmaceutical Holding Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	4.834	0,00
200	BioLife Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.326.264)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	96.679	0,01
(500)	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
244.333	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs International	4.459	0,00
944.970	Bio-Techne Corp	Morgan Stanley	86.054	0,00
3.300	BIPROGY Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.841	Bird Global Inc	Morgan Stanley	662	0,00
45.100	BJ's Restaurants Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(498.841)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	225.532	0,01
(876.219)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Morgan Stanley	2.201	0,00
28	BKW AG	Morgan Stanley	0	0,00
(436.802)	Black Knight Inc	JPMorgan Chase Bank	1.307	0,00
7.700	Black Knight Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(39.600)	Black Stone Minerals LP	Morgan Stanley	0	0,00
500	Blackbaud Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(15.800)	Blackline Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.400)	BlackRock Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(44.800)	Blackstone Mortgage Trust Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
8.100	Blackstone Secured Lending Fund	Morgan Stanley	0	0,00
17.900	Blackstone Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(102.900)	Blend Labs Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(9.000)	Block Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.800)	Bloom Energy Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
88.700	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(117.400)	Blue Owl Capital Inc	Morgan Stanley	0	0,00
480.929	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs International	16.475	0,00
484.654	Blueprint Medicines Corp	JPMorgan Chase Bank	106.645	0,01
26.729	Bluescape Opportunities Acquisition	Morgan Stanley	5.608	0,00
(1.000)	BML Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(617.878)	Bodycote PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(39.700)	Boeing Co	Morgan Stanley	0	0,00
(107.866)	Boise Cascade Co	Morgan Stanley	0	0,00
11.300	BOK Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
558.399	Boliden AB	JPMorgan Chase Bank	6.476	0,00
(122.539)	boohoo Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
536.698	Booking Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	99.700	0,01
1.203.752	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	218.434	0,01
(8.545.653)	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.332.630	0,05
1.000	Boot Barn Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
200	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
84.565	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.782.527	Boston Beer Co Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	72.471	0,00
2.000	Boston Beer Co Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.739.260	Boston Properties Inc	Morgan Stanley	131.409	0,01
(62.800)	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	0	0,00
458.771	Bouygues SA	JPMorgan Chase Bank	21.723	0,00
3.248.283	Bouygues SA	Morgan Stanley	139.483	0,01
(872.736)	Bouygues SA	Goldman Sachs International	30.524	0,00
66.799	Box Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	6.135	0,00
82.129	Box Inc Class A	Morgan Stanley	2.560	0,00
49.400	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	0	0,00
284.826	BP Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(408.600)	BPER Banca	Morgan Stanley	0	0,00
(6.400)	Brady Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
6.400	Brandywine Realty Trust	Morgan Stanley	0	0,00
47.900	Bread Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
144.010	Brenntag SE	Morgan Stanley	0	0,00
289.518	Brenntag SE	JPMorgan Chase Bank	19.383	0,00
158.495	Brenntag SE	Goldman Sachs International	16.738	0,00
13.684	Brewin Dolphin Holdings Plc	Morgan Stanley	0	0,00
40.675	Bridgepoint Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(1.300)	Bridgestone Corp	Morgan Stanley	0	0,00
16.100	Brigham Minerals Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
7.600	Bright Horizons Family Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
23.500	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
39.700	BrightSpire Capital Inc	Morgan Stanley	0	0,00
38.300	Brinker International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.700)	Brink's Co	Morgan Stanley	0	0,00
788.436	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs International	1.912	0,00
(80.900)	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
227.701	British Land Co Plc	JPMorgan Chase Bank	43.776	0,00
108.390	British Land Co Plc	Goldman Sachs International	15.371	0,00
292.135	British Land Co Plc	Morgan Stanley	36.851	0,00
23.684	Britvic Plc	Morgan Stanley	0	0,00
51.000	Brixmor Property Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
297.232	Broadcom Inc	JPMorgan Chase Bank	35.920	0,00
926.852	Broadcom Inc	Goldman Sachs International	142.430	0,01
247.875	Broadcom Inc	Morgan Stanley	34.074	0,00
5.900	Broadmark Realty Capital Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(10.300)	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(33.800)	Broadstone Net Lease Inc	Morgan Stanley	0	0,00
161.536	Brookdale Senior Living Inc	Morgan Stanley	23.464	0,00
(24.550)	Brookfield Infrastructure Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
39.400	Brookfield Renewable Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(7.900)	Brother Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(12.200)	Brown-Forman Corp Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(14.400)	BRP Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(841.928)	Bruker Corp	JPMorgan Chase Bank	15.609	0,00
2.500	Bruker Corp	Morgan Stanley	0	0,00
21.200	Brunswick Corp	Morgan Stanley	0	0,00
558.128	BT Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(93.700)	BTRS Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6)	Bucher Industries AG	Morgan Stanley	0	0,00
14.500	Buckle Inc	Morgan Stanley	0	0,00
488	Builders FirstSource Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.500)	Bumble Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
11.300	Bunge Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(138.160)	Bunzl Plc	Morgan Stanley	0	0,00
15.581	Burberry Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
227	Burford Capital Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.800	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	0	0,00
147.969	Buzzi Unicem SpA	JPMorgan Chase Bank	2.901	0,00
664.051	Buzzi Unicem SpA	Goldman Sachs International	0	0,00
(5.300)	BWX Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.078)	Bytes Technology Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
1.900	C Uyemura & Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
12.277	C&C Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(46.400)	C3ai Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
300	Cable One Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(15.600)	Cabot Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(100)	CACI International Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
9.400	Cactus Inc- Class A	Morgan Stanley	0	0,00
41.070	Cadence Bank	Morgan Stanley	0	0,00
(10.500)	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.600	Caesars Entertainment Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.200)	Calbee Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.784.854)	California Resources Corp	Goldman Sachs International	27.758	0,00
19.800	California Resources Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(7.200)	California Water Service Group	Morgan Stanley	0	0,00
8.000	Calix Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.100	Callaway Golf Co	Morgan Stanley	0	0,00
9.400	Callon Petroleum Co	Morgan Stanley	0	0,00
4.200	Cal-Maine Foods Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.100)	Camden Property Trust	Morgan Stanley	0	0,00
(2.348.415)	Cameco Corp	Goldman Sachs International	83.975	0,00
(662.404)	Cameco Corp	JPMorgan Chase Bank	185.743	0,01
(18.200)	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	0	0,00
8.200	Camping World Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(5.000)	Camtek Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
22.700	Canada Goose Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(344.452)	Canadian National Railway Co	JPMorgan Chase Bank	1.725	0,00
(2.104.148)	Canadian Pacific Railway Ltd	Goldman Sachs International	20.951	0,00
33.454	Canadian Pacific Railway Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(26.700)	Canadian Solar Inc	Morgan Stanley	26.413	0,00
(73.900)	Cannae Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(247.200)	Cano Health Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.100)	Canon Marketing Japan Inc	Morgan Stanley	0	0,00
500	Canon Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.400	Capcom Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(37.658)	Capital & Counties Properties Plc	Morgan Stanley	0	0,00
6.800	Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.529.166	Capitec Bank Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	16.528	0,00
36.500	Capitol Federal Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(500)	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(26.195)	Capricorn Energy PLC	Morgan Stanley	0	0,00
4.985.419	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	519.044	0,02
(16.900)	Cardlytics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
22.400	Carenet Inc	Morgan Stanley	0	0,00
55.300	CareTrust REIT Inc	Morgan Stanley	0	0,00
371.768	Cargotec OYJ	Morgan Stanley	0	0,00
29.600	Cargurus Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
43.022	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.700	Carlyle Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.900)	CarMax Inc	Morgan Stanley	0	0,00
340.612	Carnival Corp	JPMorgan Chase Bank	48.137	0,00
(260.371)	Carnival Plc	Morgan Stanley	0	0,00
14.600	Carpenter Technology Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(33.800)	Carrier Global Corp	Morgan Stanley	0	0,00
38.400	Cars.com Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	Carter's Inc	Morgan Stanley	0	0,00
32.300	Carvana Co	Morgan Stanley	0	0,00
5.100	Casella Waste Systems Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
4.400	Casio Computer Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(26.700)	Castle Biosciences Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.700)	Catalent Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(316.978)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	16.823	0,00
(155.037)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	11.861	0,00
53.102	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.804.862)	Caterpillar Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(3.400)	Cathay General Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
(71.769.160)	Cathay Pacific Airways Ltd	Morgan Stanley	1.023	0,00
1.200	Cavco Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	CBIZ Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.600)	CBRE Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(93.200)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.400	CDW Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.600	Cedar Fair LP	Morgan Stanley	0	0,00
256.961	Celldex Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	19.816	0,00
31.500.000	Cellnex Telecom SA	Société Générale	305.914	0,01
13.317.877	Cellnex Telecom SA	Goldman Sachs International	0	0,00
1.400	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.650)	Cembra Money Bank AG	Morgan Stanley	0	0,00
(263.605)	Centamin PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(4.332.279)	Centene Corp	Morgan Stanley	99.871	0,01
(1.017.949)	Centene Corp	Goldman Sachs International	85.369	0,00
(210.660)	Centene Corp	JPMorgan Chase Bank	21.525	0,00
132.119	Centennial Resource Development Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
36.100	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.232.221	Centerspace	Morgan Stanley	120.484	0,01
(7.800)	Central Garden & Pet Co Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Central Glass Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
4.300	Central Japan Railway Co	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
78.440	Centrica PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(12.200)	Century Aluminum Co	Morgan Stanley	0	0,00
6.800	Century Communities Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.900	Cerence Inc	Morgan Stanley	0	0,00
188.340	Ceres Power Holdings PLC	Morgan Stanley	0	0,00
363.824	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	45.875	0,00
7.588.408	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
3.900	Certara Inc	Morgan Stanley	0	0,00
18.700	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
96.541	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(25.000)	ChampionX Corp	Morgan Stanley	0	0,00
30.000	Change Healthcare Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.100)	Change Inc	Morgan Stanley	0	0,00
506.628	ChargePoint Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	56.565	0,00
(87.800)	ChargePoint Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.731.907)	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs International	42.346	0,00
2.900	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.100	Charles Schwab Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.700)	Chart Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.300)	Charter Communications Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
6.900	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
44.100	Cheesecake Factory Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.100)	Chefs' Warehouse Inc	Morgan Stanley	0	0,00
75.200	Chegg Inc	Morgan Stanley	0	0,00
422.865	Chemed Corp	Goldman Sachs International	2.251	0,00
4.600	Chemed Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.900)	Chemours Co	Morgan Stanley	0	0,00
(24.737)	Chemring Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
8.367	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.600)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.300	Chesapeake Utilities Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.869)	Chevron Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(41.200)	Chewy Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(5.900)	Chiba Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(33.500)	Chimera Investment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.100	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
25.200	Chiyoda Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.282.657	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs International	100.797	0,00
968.584	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	179.903	0,01
3.963.259	Choice Hotels International Inc	JPMorgan Chase Bank	351.300	0,02
(158.194)	Chr Hansen Holding A/S	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.000	Chubb Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.100)	Chubu Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(10.800)	Chugoku Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
15.600	Chugoku Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(28.100)	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
17.134	Churchill Capital Corp	Morgan Stanley	5.653	0,00
(600)	Churchill Downs Inc	Morgan Stanley	0	0,00
310.999	Cie de Saint-Gobain	Goldman Sachs International	0	0,00
24	Cie Financiere Richemont SA	Morgan Stanley	0	0,00
(161.591)	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Goldman Sachs International	0	0,00
(43.430)	Ciena Corp	JPMorgan Chase Bank	421	0,00
5.500	Ciena Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.419.866	Cigna Corp	JPMorgan Chase Bank	8.821	0,00
(2.869.720)	Cigna Corp	Goldman Sachs International	129.571	0,01
800	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
17.200	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Cintas Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.500	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.800)	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(25.300)	Citigroup Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(17.000)	Citizen Watch Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
72.998	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.000)	Citrix Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.100)	City Holding Co	Morgan Stanley	0	0,00
5.000	Civitas Resources Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.700)	CKD Corp	Morgan Stanley	0	0,00
745.949	Clariant AG	Morgan Stanley	0	0,00
(78.900)	Clarivate PLC	Morgan Stanley	0	0,00
9.295	Clarkson PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(25.240)	Clean Energy Fuels Corp	Morgan Stanley	0	0,00
21.100	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	0	0,00
21.600	Clear Secure Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
14.600	Clearwater Analytics Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(13.700)	Clearway Energy Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(47.100)	Clearway Energy Inc Class C	Morgan Stanley	0	0,00
87.000	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.475.095	Clicks Holdings Ltd	Goldman Sachs International	20.226	0,00
3.249.552	Clicks Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	16.394	0,00
1.294.606	Clicks Holdings Ltd	Morgan Stanley	4.142	0,00
2.298.594	Clorox Co	Morgan Stanley	171.539	0,01

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.782	Clorox Co	Goldman Sachs International	403	0,00
692.314	Clorox Co	JPMorgan Chase Bank	58.624	0,00
(14.780)	Close Brothers Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
2.300	Cloudflare Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(5.800)	CMC Materials Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(300)	CME Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
3.000	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(14.500)	CNA Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
297.741	CNH Industrial NV	JPMorgan Chase Bank	56.364	0,00
56.400	CNH Industrial NV	Morgan Stanley	0	0,00
(308.234)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs International	18.333	0,00
61.800	CNO Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
19.500	CNX Resources Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(6.300)	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.557.584)	Coca-Cola Co	JPMorgan Chase Bank	120.922	0,00
85.651	Coca-Cola Co	Morgan Stanley	0	0,00
(403.021)	Coca-Cola Co	Goldman Sachs International	26,759	0,00
1.500	Coca-Cola Consolidated Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(12.000)	Coca-Cola Europacific Partners PLC	Morgan Stanley	2.203	0,00
33.658	Coca-Cola HBC AG	Morgan Stanley	0	0,00
(1.800)	Codexis Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(17.400)	Cogent Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
18.300	Cognex Corp	Morgan Stanley	0	0,00
147.076	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
4.500	Cohen & Steers Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.600)	Coherent Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.300)	Cohu Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	Coinbase Global Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
49.372	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	0	0,00
3.100	Colowide Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
146.789	Colruyt SA	Goldman Sachs International	30.058	0,00
76.367	Colruyt SA	JPMorgan Chase Bank	2.682	0,00
(34.400)	Columbia Banking System Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	Columbia Sportswear Co	Morgan Stanley	0	0,00
(881.967)	Comcast Corp Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(209.203)	Comcast Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	3.182	0,00
(4.500)	Comerica Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7)	Comet Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
5.100	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.507)	Commerce Bancshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(27.600)	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.231.320)	Commerzbank AG	Goldman Sachs International	0	0,00
53.900	CommScope Holding Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.200)	Community Bank System Inc	Morgan Stanley	0	0,00
410.086	Community Health Systems Inc	Morgan Stanley	217.524	0,01
12.900	CommVault Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(58.300)	Compass Diversified Holdings	Morgan Stanley	0	0,00
(51.622)	Compass Group Plc	JPMorgan Chase Bank	610	0,00
31.385	Compass Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(153.200)	Compass Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
500	Compass Minerals International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.478)	Computacenter Plc	Morgan Stanley	0	0,00
15.000	Comstock Resources Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.500	COMSYS Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.500)	Comture Corp	Morgan Stanley	0	0,00
96.227	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs International	3.920	0,00
171.257	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	6.446	0,00
(8.500)	Concentrix Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(5.400)	Concordia Financial Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
32.100	Conduent Inc	Morgan Stanley	0	0,00
261.965	Confluent Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(80.400)	Confluent Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(9.500)	CONMED Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(17.938)	ConocoPhillips	Morgan Stanley	0	0,00
99	Consensus Cloud Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
507.575	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(31.200)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.677.574)	Constellation Brands Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	64.268	0,00
(592.060)	Constellation Brands Inc Class A	Goldman Sachs International	4.799	0,00
(3.105.406)	Constellation Brands Inc Class A	Morgan Stanley	145.807	0,01
46.800	Constellium SE	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Construction Partners Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
471.074	Continental AG	JPMorgan Chase Bank	149.551	0,01
170.761	Continental AG	Morgan Stanley	45.845	0,00
(3.000)	Continental Resources Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(144.022)	ConvaTec Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Cooper Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.500)	Copa Holdings SA Class A	Morgan Stanley	0	0,00
8.200	Copart Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.300)	Corcept Therapeutics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(54.700)	Core & Main Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(5.100)	Core Laboratories NV	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
110.000	Core Scientific Inc	Morgan Stanley	0	0,00
24.500	CoreCivic Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(105.447)	Cornerstone Building Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	751	0,00
(35.400)	Cornerstone Building Brands Inc	Morgan Stanley	0	0,00
15.332	Corning Inc	JPMorgan Chase Bank	627	0,00
10.718	Corning Inc	Goldman Sachs International	131	0,00
20.400	Corning Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(68.600)	Corporate Office Properties Trust	Morgan Stanley	0	0,00
(33.500)	Corsair Gaming Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(57.900)	Corteva Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	CorVel Corp	Morgan Stanley	0	0,00
742.402.500	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	Nomura	0	0,00
(400)	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Cosmos Pharmaceutical Corp	Morgan Stanley	0	0,00
40.400	Costamare Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.300	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.300	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(49.356)	Coterra Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
99.900	Coty Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(60.477)	Countryside Partnerships PLC	Morgan Stanley	0	0,00
13.700	Coupa Software Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(73.500)	Coupang Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(72.200)	Coursera Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(19.800)	Cousins Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.900)	Covetrus Inc	Morgan Stanley	17.374	0,00
68.862	Cracker Barrel Old Country Store Inc	JPMorgan Chase Bank	25.143	0,00
939.369	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Morgan Stanley	228.153	0,01
669.612	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs International	281.827	0,01
(2.900)	Crane Co	Morgan Stanley	11.710	0,00
(4.280)	Cranswick Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.800)	Create Restaurants Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
100	Create SD Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
11.200	Credicorp Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(4.000)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.603.162)	Credit Agricole SA	Goldman Sachs International	0	0,00
700	Credit Saison Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
710.923	Credit Suisse Group AG	Morgan Stanley	444.321	0,02
(39.300)	Credo Technology Group Holding Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
4.078	Crest Nicholson Holdings Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(33.600)	Crestwood Equity Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
(7.767)	CRH Plc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(124.685)	CRH Plc	JPMorgan Chase Bank	1.826	0,00
(188.337)	CRH Plc	Goldman Sachs International	9.165	0,00
626.061	Crispr Therapeutics AG	JPMorgan Chase Bank	44.857	0,00
508.359	Crispr Therapeutics AG	Goldman Sachs International	46.098	0,00
12.300	Crocs Inc	Morgan Stanley	0	0,00
334.256	Croda International Plc	Morgan Stanley	14.912	0,00
1.504.533	Croda International Plc	Goldman Sachs International	52.552	0,00
10.000	CrowdStrike Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
12.900	Crown Castle International Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.800	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(33.100)	CryoPort Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(45.400)	CS Disco Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(10.400)	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
764.398	CSL Ltd	Morgan Stanley	8.404	0,00
3.713.845	CSL Ltd	Goldman Sachs International	226.641	0,01
320.024	CSL Ltd	JPMorgan Chase Bank	15.825	0,00
77.300	CSX Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(6.800)	CubeSmart	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Cullen/Frost Bankers Inc	Morgan Stanley	0	0,00
57.361	Cummins Inc	Morgan Stanley	0	0,00
71.837	Currys PLC	Morgan Stanley	0	0,00
4.600	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	0	0,00
37.600	Cushman & Wakefield PLC	Morgan Stanley	0	0,00
6.900	Customers Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.400)	Cutera Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(52.900)	CVB Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
10.600	CVR Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.500)	CVR Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
(7.790)	CVS Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
1.481.311	CVS Health Corp	Goldman Sachs International	69.655	0,00
254.998	CVS Health Corp	Morgan Stanley	12.374	0,00
(5.200)	CyberAgent Inc	Morgan Stanley	0	0,00
476.707.950	CyberAgent Inc	Société Générale	0	0,00
2.800	CyberArk Software Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.300	Cybozu Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(73.200)	Cytek Biosciences Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(886.576)	Cytokinetics Inc	JPMorgan Chase Bank	106.284	0,01
(193.508)	Cytokinetics Inc	Morgan Stanley	6.557	0,00
(400)	Cytera Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(708.632)	Dada Nexus Ltd	Goldman Sachs International	131.770	0,01
(1.219.909)	Dada Nexus Ltd	JPMorgan Chase Bank	139.993	0,01

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4	Daetwyler Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(23.400)	Daicel Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.400	Daido Steel Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.700	Daifuku Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.600)	Daihen Corp	Morgan Stanley	0	0,00
501.800.000	Dai-ichi Life Holdings Inc	Société Générale	0	0,00
4.800	Dai-ichi Life Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.800)	Daiichi Sankyo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	Daiichikoshu Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Daikin Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.971.690	Daimler AG	Morgan Stanley	376.951	0,02
(144.653)	Daimler Truck Holding AG	JPMorgan Chase Bank	14.552	0,00
511.364	Daimler Truck Holding AG	Morgan Stanley	8.521	0,00
2.700	Daio Paper Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Daito Trust Construction Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.400	Daiwa House Industry Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
13.900	Daiwa Securities Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.500	Daiwabo Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
71.868	Dana Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.200)	Danaher Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	Danaos Corp	Morgan Stanley	0	0,00
51.188	Daqo New Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
20.900	Darden Restaurants Inc	Morgan Stanley	0	0,00
38.172	Darktrace PLC	Morgan Stanley	0	0,00
43.300	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.465.896	Dassault Systemes SE	Goldman Sachs International	59.223	0,00
10.600	Datadog Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
226.700	Datadog Inc Class A	Goldman Sachs International	33.225	0,00
435.109	Daum Kakao Corp	JPMorgan Chase Bank	50.256	0,00
60.609	Daum Kakao Corp	Goldman Sachs International	5.026	0,00
40.300	Dave & Buster's Entertainment Inc	Morgan Stanley	0	0,00
561.821	DaVita Inc	JPMorgan Chase Bank	13.681	0,00
803.330	DaVita Inc	Goldman Sachs International	136.671	0,01
2.027.690	DaVita Inc	Morgan Stanley	547.287	0,02
6.154	DCC Plc	Morgan Stanley	0	0,00
17.300	DCM Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
208.127	DCP Midstream LP	JPMorgan Chase Bank	23.901	0,00
251.260	DCP Midstream LP	Morgan Stanley	27.382	0,00
(9.834)	Dechra Pharmaceuticals PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
778.605	Deere & Co	Goldman Sachs International	199.574	0,01
1.786.857	Deere & Co	JPMorgan Chase Bank	58.418	0,00
(3.700)	Deere & Co	Morgan Stanley	0	0,00
(21.700)	Definitive Healthcare Corp	Morgan Stanley	0	0,00
13.900	Delek US Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(53.372)	Deliveroo Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(30.300)	Dell Technologies Inc Class C	Morgan Stanley	0	0,00
951.707	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs International	201.999	0,01
269.702	Delta Air Lines Inc	JPMorgan Chase Bank	9.665	0,00
384.081	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	0	0,00
15.400	Deluxe Corp	Morgan Stanley	0	0,00
30.000	Demae-Can Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	DeNA Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.037.742	Denali Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	103.731	0,01
(110.977)	Denbury Inc	JPMorgan Chase Bank	160	0,00
(2.554.210)	Denbury Inc	Morgan Stanley	83.032	0,00
2.800	Denka Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.800	Denso Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(84.352.473)	Denso Corp	JPMorgan Chase Bank	48.182	0,00
333.402	Dentsply Sirona Inc	Morgan Stanley	17.688	0,00
800	Dentsu Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
106.089	Derwent London Plc	JPMorgan Chase Bank	8.520	0,00
87.360	Derwent London Plc	Goldman Sachs International	6.154	0,00
119.217	Derwent London Plc	Morgan Stanley	7.524	0,00
(3.900)	Descente Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
87	Deutsche Industrie REIT AG	Morgan Stanley	0	0,00
(2.483.336)	Deutsche Lufthansa	Goldman Sachs International	0	0,00
9.000.000	Deutsche Lufthansa AG	Société Générale	128.006	0,01
(948.541)	Deutsche Post AG	Goldman Sachs International	0	0,00
(5.000.000)	Deutsche Post AG	Société Générale	1.640.920	0,06
(20.975.716)	Deutsche Telekom AG	Goldman Sachs International	0	0,00
15.521	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
47.300	Dexcom Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Dexerials Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(145.600)	DHT Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.983.541	Diageo Plc	Morgan Stanley	321.050	0,01
2.648.925	Diageo Plc	Goldman Sachs International	112.439	0,01
459.767	Diageo Plc	JPMorgan Chase Bank	36.677	0,00
4.387	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(54.700)	DiamondRock Hospitality Co	Morgan Stanley	0	0,00
7.000	DIC Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(7.800)	Dick's Sporting Goods Inc	Morgan Stanley	0	0,00
131.000	Diebold Nixdorf Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.600	Digital Arts Inc	Morgan Stanley	0	0,00
500	Digital Garage Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(20.500)	Digital Realty Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
39.000	Digital Turbine Inc	Morgan Stanley	0	0,00
168.500	DigitalBridge Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(12.800)	DigitalOcean Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.600)	Dillard's Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	Dime Community Bancshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Dine Brands Global Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.796.946)	Dino Polska SA	Morgan Stanley	36.301	0,00
1.600	Diodes Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Dip Corp	Morgan Stanley	0	0,00
7.672	Diploma Plc	Morgan Stanley	0	0,00
82.458	Direct Line Insurance Group Plc	JPMorgan Chase Bank	57	0,00
(7.387)	Direct Line Insurance Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(246.936.975)	Disco Corp	JPMorgan Chase Bank	31.027	0,00
(800)	Disco Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.800	Discover Financial Services	Morgan Stanley	0	0,00
1.799.659	DISH Network Corp Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
16.000.000	DISH Network Corp	Goldman Sachs International	100.100	0,01
102.500	Diversey Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(132.833)	Diversified Energy Co PLC	Morgan Stanley	0	0,00
147.500	Diversified Healthcare Trust	Morgan Stanley	0	0,00
16	DKSH Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
3.100	Dlocal Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.300	DMG Mori Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
25.700	DocuSign Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.500	Dolby Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
55.900	Dole PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(8.200)	Dollar General Corp	Morgan Stanley	0	0,00
70.766	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(543.439)	Dometic Group AB	Morgan Stanley	0	0,00
7.900	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.875	Domino's Pizza Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(3.700)	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.500)	Domo Inc Class B	Morgan Stanley	0	0,00
17.600	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.900)	Donnelley Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.053.697	DoorDash Inc Class A	Morgan Stanley	246.754	0,01

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(225)	dormakaba Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
(3.400)	Dorman Products Inc	Morgan Stanley	0	0,00
164.719	dotdigital group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
10	Dottikon Es Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
(27.700)	DoubleVerify Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
80.700	Douglas Emmett Inc	Morgan Stanley	0	0,00
500	Doutor Nichires Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(17.913)	Dover Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(93.641)	Dow Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.300)	Dowa Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
19.400	Doximity Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
56.686	Doximity Inc Class A	Goldman Sachs International	4.028	0,00
(51.900)	DR Horton Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(61.489)	Dr Martens PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(25.207)	Draegerwerk AG & Co KGaA	Morgan Stanley	0	0,00
(175.400)	DraftKings Inc Class A	Morgan Stanley	14.191	0,00
(254.425)	Drax Group Plc	Goldman Sachs International	175.350	0,01
85.945	Drax Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
26.200	Dropbox Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(43.919)	DS Smith Plc	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	DT Midstream Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.700	DTE Energy Co	Morgan Stanley	0	0,00
(1.700)	DTS Corp	Morgan Stanley	0	0,00
25.600	Duck Creek Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.200	Duckhorn Portfolio Inc/The	Morgan Stanley	0	0,00
(1.789.659)	Dufry AG	Société Générale	0	0,00
20.000.000	Dufry One BV	Société Générale	136.081	0,01
2.100	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(481.180)	Duke Realty Corp	JPMorgan Chase Bank	42.513	0,00
(60.600)	Duke Realty Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(20.400)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.580	Dunelm Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(17.000)	Duolingo Inc	Morgan Stanley	0	0,00
50.600	DuPont de Nemours Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.700	Duskin Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(11.000)	Dutch Bros Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(7.600)	Dycom Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.700	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	0	0,00
123.569	E.ON SE	Goldman Sachs International	21.735	0,00
534.631	E.ON SE	JPMorgan Chase Bank	126.534	0,01
(1.087.975)	E.ON SE	Morgan Stanley	1.029	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(81.000)	E2open Parent Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.300	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	0	0,00
700	Earth Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(38.800)	Earthstone Energy Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
900	East Japan Railway Co	Morgan Stanley	0	0,00
4.400	East West Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(82.000)	Easterly Government Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.400)	Eastern Bankshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.500)	EastGroup Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(334.259)	easyJet Plc	Goldman Sachs International	160	0,00
(8.300)	Eaton Corp Plc	Morgan Stanley	0	0,00
3.400	Ebara Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.400	eBay Inc	Morgan Stanley	0	0,00
189.925	eBay Inc	Goldman Sachs International	22.731	0,00
1.460.670	eBay Inc	JPMorgan Chase Bank	78.541	0,00
(15.100)	Ebix Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.800)	Ecolab Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(639.948)	Edenred	JPMorgan Chase Bank	6.979	0,00
(158.031)	Edenred	Goldman Sachs International	1.561	0,00
2.400	Edgewell Personal Care Co	Morgan Stanley	0	0,00
1.094.685	Edgewell Personal Care Co	JPMorgan Chase Bank	70.716	0,00
1.700	EDION Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(534.268)	Edison International	Goldman Sachs International	0	0,00
12.400	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	0	0,00
300	Eisai Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
28.300	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	0	0,00
422.139	Elastic NV	Goldman Sachs International	1.185	0,00
(11.500)	Elastic NV	Morgan Stanley	0	0,00
(7.400)	Elecom Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.021.979	Electrolux AB	Goldman Sachs International	6.044	0,00
12.799.456	Electrolux AB	JPMorgan Chase Bank	295.182	0,01
(654.317)	Electrolux AB	Morgan Stanley	0	0,00
21.500	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.300	Element Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.433.205)	Elevance Health Inc	Goldman Sachs International	48.858	0,00
(1.877.274)	Elevance Health Inc	JPMorgan Chase Bank	128.506	0,01
(400)	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.000)	elf Beauty Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.708.477)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs International	237.191	0,01
(2.815.699)	Eli Lilly & Co	JPMorgan Chase Bank	244.643	0,01
10.900	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
214.579	Elia Group SA/NV	Goldman Sachs International	21.739	0,00
184.519	Elkem ASA	Morgan Stanley	0	0,00
(17.900)	Ellington Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
22.000.000	ELM BV for Swiss Re Ltd	Société Générale	6.821	0,00
185.625	E-Mart Inc	JPMorgan Chase Bank	18.055	0,00
35.960	Embecta Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.800)	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.403.495	Emerson Electric Co	JPMorgan Chase Bank	68.394	0,00
545.369	Emerson Electric Co	Goldman Sachs International	33.602	0,00
(3.748)	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	0	0,00
(17.629)	Emis Group Plc	Goldman Sachs International	35	0,00
20	Emmi AG	Morgan Stanley	0	0,00
128.300	Empire State Realty Trust Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(4)	EMS-Chemie Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
(423.081)	Enanta Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	61.181	0,00
(61.499)	Enanta Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	3.094	0,00
10.900	Encompass Health Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(22.600)	Encore Capital Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.300)	Encore Wire Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.100)	Endeavor Group Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
56.940	Endesa Sa	Goldman Sachs International	2.815	0,00
659.649	Endesa Sa	JPMorgan Chase Bank	56.533	0,00
(1.837.122)	Enel SpA	Goldman Sachs International	0	0,00
(3.000)	ENEOS Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(16.560)	Energear PLC	Morgan Stanley	0	0,00
793.038	Energizer Holdings Inc	Morgan Stanley	183.803	0,01
127.299	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs International	13.386	0,00
120.992	Energizer Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	7.106	0,00
11.300	Energy Recovery Inc	Morgan Stanley	0	0,00
268.174	Energy Transfer LP	Morgan Stanley	0	0,00
5.628	Energy Vault	Morgan Stanley	8.499	0,00
4.200	Energy Vault Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.800)	Energpac Tool Group Corp	Morgan Stanley	0	0,00
9.000	EnerSys	Morgan Stanley	0	0,00
17.200	EngageSmart Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(524.376)	Engie SA	Goldman Sachs International	0	0,00
88.048	Eni SpA	Goldman Sachs International	0	0,00
8.300	en-japan Inc	Morgan Stanley	0	0,00
100.600	EnLink Midstream LLC	Morgan Stanley	0	0,00
23.100	Enova International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
67	Enovis Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(153.600)	Enovix Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(259.468)	Enphase Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	3.145	0,00
(315.861)	Enphase Energy Inc	Goldman Sachs International	25.030	0,00
8.662	Enphase Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	EnPro Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.000	Ensign Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.300	Enstar Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.396)	Entain PLC	Morgan Stanley	0	0,00
900	Entegris Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.600	Entergy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.500	Enterprise Financial Services Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(71.300)	Enterprise Products Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
(184.132)	Enterprise Products Partners LP	Goldman Sachs International	0	0,00
16.900	Envestnet Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.700)	Enviva Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.100)	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	0	0,00
100	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.445.642	Epiroc AB Class A	JPMorgan Chase Bank	77.685	0,00
905.361	Epiroc AB Class A	Morgan Stanley	21.887	0,00
11.275.607	Epiroc AB Class A	Goldman Sachs International	158.430	0,00
2.200	ePlus Inc	Morgan Stanley	0	0,00
17.500	EPR Properties	Morgan Stanley	0	0,00
(227.169)	EQRx Inc	Goldman Sachs International	56.415	0,00
(159.700)	EQRx Inc	JPMorgan Chase Bank	1.575	0,00
6.205.962	EQT AB	Morgan Stanley	53.142	0,00
15.700	EQT Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(145)	Equasens	Morgan Stanley	0	0,00
8.900	Equipax Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(22.959.973)	Equinor ASA	Morgan Stanley	254.929	0,01
(2.891.712)	Equinor ASA	JPMorgan Chase Bank	23.389	0,00
41.900	Equitable Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
105.500	Equitrans Midstream Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(59.800)	Equity Commonwealth	Morgan Stanley	0	0,00
(24.200)	Equity LifeStyle Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.412.381	Equity Residential	Morgan Stanley	418.601	0,02
14.755	Eramet SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(2.900)	eRex Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(6.700)	Erie Indemnity Co Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(4.333)	Esab Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.700)	ESCO Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
10.200	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
39.200	Essential Properties Realty Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
35.000	Essential Utilities Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.800	Essex Property Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
826.866	Essity AB	Morgan Stanley	0	0,00
(16.700)	Establishment Labs Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
22.601	Estee Lauder Cos Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
898.138	Etsy Inc	Morgan Stanley	63.152	0,00
(4.100)	euglena Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
275	Euroapi Sasu	Morgan Stanley	4.327	0,00
1.347	Euroapi Sasu	Goldman Sachs International	21.196	0,00
1.190.664	Eurofins Scientific	JPMorgan Chase Bank	178.180	0,01
(6.423)	Euromoney Institutional Investor PLC	Morgan Stanley	0	0,00
5.800	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.500)	European Wax Center Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
10.200	Eventbrite Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
24.900	Everbridge Inc	Morgan Stanley	0	0,00
200	Evercore Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(4.200)	Everest Re Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
4.100	Evergy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
83.100	Everi Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.600	Eversource Energy	Morgan Stanley	0	0,00
11.900	EVERTEC Inc	Morgan Stanley	0	0,00
416.871	EVgo Inc	JPMorgan Chase Bank	157.188	0,01
122.599	EVgo Inc	Goldman Sachs International	35.114	0,00
24.125	EVgo Inc	Morgan Stanley	7.081	0,00
(6.500)	Evolent Health Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
17.000	Evoqua Water Technologies Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.300)	Exedy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(234.386)	Exelixis Inc	Goldman Sachs International	40.815	0,00
(53.600)	Exelon Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.800	EXEO Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	ExService Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(761.702)	Exor NV	Goldman Sachs International	0	0,00
53.500	eXp World Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
416.125	Expedia Group Inc	JPMorgan Chase Bank	28.420	0,00
(19.379.884)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs International	5.715.500	0,22
20.500	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.900)	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(51.100)	Expensify Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(13.310)	Experian Plc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
6.400	Exponent Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(23.900)	Expro Group Holdings NV	Morgan Stanley	0	0,00
3.700	Extra Space Storage Inc	Morgan Stanley	0	0,00
76.700	Extreme Networks Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(31.100)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	11.802	0,00
2.600	Ezaki Glico Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(82.574)	F&F Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(83.184)	F&F Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	0	0,00
(1.700)	F5 Inc	Morgan Stanley	0	0,00
334.895	Fabege AB	JPMorgan Chase Bank	1.369	0,00
2.067.069	Fabege AB	Goldman Sachs International	30.282	0,00
2.100	Fabrinet	Morgan Stanley	0	0,00
(1.900)	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.600)	Fancl Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(500)	FANUC Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(50.900)	Farfetch Ltd Class A	Morgan Stanley	0	0,00
30.653	Fast Radius Inc	Goldman Sachs International	2.318	0,00
(110.768.849)	Fast Retailing Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	93.385	0,01
(300)	Fast Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(184.931)	Fastenal Co	Morgan Stanley	0	0,00
71.501	Fate Therapeutics Inc	Morgan Stanley	20.184	0,00
441.040	Fate Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	204.334	0,01
(700)	FB Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.800)	FCC Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
18.700	Federal Realty OP LP	Morgan Stanley	0	0,00
(21.000)	Federal Signal Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(300)	Federated Hermes Inc	Morgan Stanley	0	0,00
30.662	FedEx Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.911.811	FedEx Corp	JPMorgan Chase Bank	210.844	0,01
59.212	Ferguson PLC	Morgan Stanley	0	0,00
57.029	Ferguson PLC	Goldman Sachs International	0	0,00
(51.110)	Ferrari NV	Goldman Sachs International	0	0,00
(12.029)	Ferrari NV	Morgan Stanley	0	0,00
127.657	Ferrexpo PLC	Morgan Stanley	0	0,00
74.400	Ferroglobe PLC	Morgan Stanley	0	0,00
14.732	Fevertree Drinks PLC	Morgan Stanley	0	0,00
65.700	Fidelity National Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.600	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.100	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
24.600	Figs Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(500)	Financial Products Group Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
47.200	First Advantage Corp	Morgan Stanley	0	0,00
27.700	First American Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(19.400)	First BanCorp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	First Citizens BancShares Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
45.900	First Commonwealth Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
19.800	First Financial Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
(11.100)	First Financial Bankshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
23.200	First Foundation Inc	Morgan Stanley	0	0,00
31.200	First Hawaiian Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(17.200)	First Horizon Corp	Morgan Stanley	0	0,00
78.000	First Industrial Realty Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(34.138)	First Interstate BancSystem Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
17.900	First Merchants Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(6.900)	First Republic Bank	Morgan Stanley	0	0,00
289.577	First Solar Inc	Goldman Sachs International	56.099	0,00
(18.900)	First Solar Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(16.600)	FirstCash Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.523.493)	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
34.327	Firstgroup PLC	Morgan Stanley	0	0,00
200.554	Fiserv Inc	Goldman Sachs International	22.678	0,00
2.600	Fiserv Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.028.306	Five Below Inc	Morgan Stanley	242.376	0,01
2.000	Five9 Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.200	Fiverr International Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(417.781)	Flagstar Bancorp Inc	Goldman Sachs International	18.563	0,00
(2.100)	Flagstar Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
25.146	flatexDEGIRO AG	Morgan Stanley	0	0,00
12.000	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
29.400	Flex Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
249.141	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs International	3.056	0,00
28.400	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(15.300)	Flowerserve Corp	Morgan Stanley	0	0,00
266.115	FLSmidth & Co A/S	Morgan Stanley	0	0,00
26	Flughafen Zurich AG	Morgan Stanley	0	0,00
14.000	Fluor Corp	Morgan Stanley	0	0,00
12.121	Flutter Entertainment Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(61.700)	Flywire Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(16.900)	FMC Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(17.000)	FNB Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(4.300)	Focus Financial Partners Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
600	Food & Life Cos Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
15.400	Foot Locker Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(899.119)	Foran Mining Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(3)	Forbo Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
1.924.890	Ford Motor Co	JPMorgan Chase Bank	503.520	0,02
263.380	Ford Motor Co	Goldman Sachs International	0	0,00
(4.600)	FormFactor Inc	Morgan Stanley	0	0,00
29.200	Fortinet Inc	Morgan Stanley	0	0,00
29.668	Fortistar Sustainable Solutions Corp	Morgan Stanley	3.792	0,00
57.417	Fortive Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(12.400)	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC Class A	Morgan Stanley	0	0,00
136.842	Fortune Brands Home & Security Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	Forward Air Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.200	Four Corners Property Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(18.700)	Fox Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(11.800)	Fox Corp Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(5.400)	Fox Factory Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.100)	FP Corp	Morgan Stanley	28	0,00
10.800	Franchise Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(19.900)	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.306	Frasers Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(3.000)	Freee KK	Morgan Stanley	0	0,00
23.800	Freeport-McMoRan Inc	Morgan Stanley	0	0,00
26	Fresenius SE & Co KGaA	Morgan Stanley	8	0,00
(26)	Fresenius SE & Co KGaA	Morgan Stanley	113	0,00
1.800	Freshpet Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(55.100)	Freshworks Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(22.311)	Fresnillo Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(121.000)	FREYR Battery SA	Morgan Stanley	0	0,00
45.800	Frontdoor Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.600	Fronteo Inc	Morgan Stanley	0	0,00
49.300	Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(176.000)	Frontier Group Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
15.290	Frontline Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(14.600)	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(83.400)	fuboTV Inc	Morgan Stanley	0	0,00
661	FUCHS PETROLUB SE	Morgan Stanley	0	0,00
(102.400)	FuelCell Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
600	Fuji Co Ltd/Ehime	Morgan Stanley	0	0,00
7.300	Fuji Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(51.018.331)	Fuji Electric Co	JPMorgan Chase Bank	843	0,00
1.100	Fuji Electric Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Fuji Kyuko Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(9.700)	Fuji Media Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.300)	Fuji Oil Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.400	Fuji Seal International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.000)	Fuji Soft Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(600)	FUJIFILM Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(17.100)	Fujikura Ltd	Morgan Stanley	696	0,00
600	Fujimi Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.500)	Fujitec Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(10.000)	Fujitsu General Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	Fujitsu Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Fukuoka Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.100	Fulgent Genetics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	FULLCAST Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
46.400	Fulton Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
5.400	Funai Soken Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	Furukawa Electric Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.900	Fuso Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
6.100	Future Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.125)	Future PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	Fuyo General Lease Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(20)	Galenica AG	Morgan Stanley	0	0,00
2.438	Games Workshop Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	Gaming and Leisure Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.446)	Gamma Communications PLC	Morgan Stanley	0	0,00
119.500	Gap Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.600	Gartner Inc	Morgan Stanley	0	0,00
21.300	Gates Industrial Corp PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(3.100)	GATX Corp	Morgan Stanley	0	0,00
53.135	Gaztransport Et Technigaz SA	Goldman Sachs International	0	0,00
9.759	GB Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(371.270)	GCP Applied Technologies Inc	Goldman Sachs International	1.325	0,00
(47.400)	GCP Applied Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.676.394)	GEA Group AG	Goldman Sachs International	0	0,00
(24.018)	Geberit AG	Morgan Stanley	0	0,00
165.073	Geberit AG	Goldman Sachs International	7.450	0,00
474.443	Geberit AG	JPMorgan Chase Bank	63.770	0,00
49.400	Genco Shipping & Trading Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
8.633	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.134.139)	General Electric Co	Goldman Sachs International	0	0,00
(360.709)	General Electric Co	Morgan Stanley	0	0,00
2.400	General Mills Inc	Morgan Stanley	0	0,00
306.407	General Motors Co	Goldman Sachs International	17.232	0,00
153.700	General Motors Co	Morgan Stanley	0	0,00
507.571	Genesis Energy LP	Goldman Sachs International	153.124	0,01
226.276	Genesis Energy LP	JPMorgan Chase Bank	72.089	0,00
(37.500)	Genesis Energy LP	Morgan Stanley	1.219	0,00
1.600	Genky DrugStores Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(17.900)	Genpact Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Gentex Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	Genuine Parts Co	Morgan Stanley	0	0,00
27.299	Genuit Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(2.851)	Genus PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(260.509)	Getinge AB Class B	Morgan Stanley	0	0,00
6.100	Getty Realty Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.500	Gibraltar Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
14.700	giftee Inc	Morgan Stanley	0	0,00
27.100	G-III Apparel Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
399.632	Gildan Activewear Inc	Morgan Stanley	58.382	0,00
(44.100)	Gitlab Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
877.610	Givaudan	JPMorgan Chase Bank	64.868	0,00
324.397	Givaudan	Goldman Sachs International	16.342	0,00
3.640.569	Givaudan	Morgan Stanley	356.841	0,02
(5.895)	Givaudan SA	Morgan Stanley	0	0,00
(16.800)	Glacier Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.400)	Gladstone Land Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.800)	Glaukos Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(445.528)	GlaxoSmithKline Plc	Morgan Stanley	46.731	0,00
(61.264)	GlaxoSmithKline Plc	Goldman Sachs International	1.817	0,00
(3.127.808)	GlaxoSmithKline Plc	JPMorgan Chase Bank	530.018	0,02
(1.498.531)	Glencore Plc	Morgan Stanley	0	0,00
2.419.548	Glencore PLC	Goldman Sachs International	0	0,00
10.142	Global Business	Morgan Stanley	10.649	0,00
19.800	Global Medical REIT Inc	Morgan Stanley	0	0,00
17.200	Global Net Lease Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.800	Global Payments Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(78.200)	Global-e Online Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(11.086)	Globalfoundries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.839.974	Globalfoundries Inc	Goldman Sachs International	996.283	0,04
(4.400)	Globant SA	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.300	Globe Life Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.900	GLOBERIDE Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.700	Globus Medical Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
100	Glory Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
100	GLP J-Reit	Morgan Stanley	0	0,00
5.200	GMO internet Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.900	GMO Payment Gateway Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.900	GMS Inc	Morgan Stanley	0	0,00
31.100	GoDaddy Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
83.300	Gogo Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.000)	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
506.992	Gold Fields Ltd	JPMorgan Chase Bank	41.318	0,00
16.700	Golden Entertainment Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(10.400)	Golden Ocean Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.600)	Goldman Sachs Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.300)	Goldwin Inc	Morgan Stanley	0	0,00
81.746	GoodRx Holdings Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	47.591	0,00
49.298	GoodRx Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	4.284	0,00
2.100	Goosehead Insurance Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(58.400)	GoPro Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(14.100)	Graco Inc	Morgan Stanley	0	0,00
116.300	GrafTech International Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	Graham Holdings Co Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(29.326)	Grainger Plc	Morgan Stanley	0	0,00
1.500	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	0	0,00
18.700	Granite Construction Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(31.200)	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	0	0,00
37.600	Gray Television Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.809)	Great Portland Estates PLC	Morgan Stanley	0	0,00
8.000	Gree Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.500	Green Brick Partners Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.900	Green Dot Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Green Plains Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.200	Greenbrier Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.317)	Greggs Plc	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	Greif Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(28.600)	Grid Dynamics Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.400	Griffon Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.134.117)	Grifols SA	JPMorgan Chase Bank	122.087	0,01
(17.100)	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
500	Group 1 Automotive Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.032.351	Growthpoint Properties Ltd	Goldman Sachs International	1.441	0,00
600	GS Yuasa Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.492.767)	GSK Plc	Goldman Sachs International	34.246	0,00
38.149	GSK Plc	Morgan Stanley	0	0,00
304.649	Guardant Health Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(27.000)	Guardant Health Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.900)	Guess? Inc	Morgan Stanley	0	0,00
197.597	Guidewire Software Inc	JPMorgan Chase Bank	65.526	0,00
48.365	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs International	12.880	0,00
211.595	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	77.495	0,00
100	Gulfport Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	GungHo Online Entertainment Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(48.500)	Gunma Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(85.496)	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.163.063)	H Lundbeck A/S	JPMorgan Chase Bank	435.459	0,02
(7.909.499)	H Lundbeck A/S	Goldman Sachs International	29.670	0,00
27.600	H&E Equipment Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(20.700)	H&R Block Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.600	H.U. Group Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(26.400)	H2O Retailing Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(50.800)	Hachijuni Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	Haemonetics Corp	Morgan Stanley	0	0,00
386.476	Hain Celestial Group Inc	Morgan Stanley	14.831	0,00
528.543	Hain Celestial Group Inc	Goldman Sachs International	23.396	0,00
6.000	Hakuhodo DY Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
161.515	Halliburton Co	Goldman Sachs International	0	0,00
13.294	Halma Plc	Morgan Stanley	0	0,00
1.900	Hamamatsu Photonics KK	Morgan Stanley	0	0,00
7.049	Hamborner REIT AG	Morgan Stanley	0	0,00
13.700	Hamilton Lane Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(264.592)	Hammerson PLC	Morgan Stanley	0	0,00
27.700	Hancock Whitney Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(113.000)	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.200)	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(15.100)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.100)	Hanover Insurance Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.100	Hanwa Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(78.155)	Harbour Energy PLC	Morgan Stanley	0	0,00
12.932	Hargreaves Lansdown Plc	Goldman Sachs International	1.714	0,00
264.731	Hargreaves Lansdown Plc	JPMorgan Chase Bank	73.494	0,00
40.562	Hargreaves Lansdown PLC	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
545.968	Harley-Davidson Inc	JPMorgan Chase Bank	110.627	0,01
715.535	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	101.967	0,01
(600)	Harmonic Drive Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
79.362	Harmony Biosciences Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.405	0,00
342.992	Harmony Biosciences Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	11.373	0,00
(9.300)	Harmony Biosciences Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
21.600	Hartford Financial Services Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.600)	Hasbro Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.300)	Haseko Corp	Morgan Stanley	0	0,00
20.700	Hawaiian Electric Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.529.879	Hays Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(78.500)	Hayward Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Hazama Ando Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	0	0,00
3.623.529	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	616.616	0,03
(6.000)	Health Catalyst Inc	Morgan Stanley	0	0,00
325.928	Healthcare Realty Trust Inc	JPMorgan Chase Bank	4.192	0,00
9.300	Healthcare Realty Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(38.400)	Healthcare Services Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.300	Healthcare Trust of America Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(330.409)	Healthcare Trust of America Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	100	0,00
351.464	HealthEquity Inc	Goldman Sachs International	16.058	0,00
2.100	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	0	0,00
109.800	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.700	Heartland Financial USA Inc	Morgan Stanley	0	0,00
142.300	Hecla Mining Co	Morgan Stanley	0	0,00
6.100	HEICO Corp	Morgan Stanley	0	0,00
11.900	HEICO Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
154.270	Heidelbergcement AG	JPMorgan Chase Bank	6.256	0,00
(478.814)	HeidelbergCement AG	Morgan Stanley	1.675	0,00
3.709.885	Heineken NV	Morgan Stanley	99.007	0,01
397.949	Heineken NV	Goldman Sachs International	15.672	0,00
149.791	Heineken NV	JPMorgan Chase Bank	2.675	0,00
3.100	Heiwa Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.800	Heiwa Real Estate Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
508.932	Helen Of Troy Ltd	Goldman Sachs International	53.756	0,00
3.200	Helen of Troy Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(6.000)	Helios Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(300)	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(111)	Helvetia Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
72.408	Henkel AG & Co KGaA – Preferred Shares	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
29.155.373	Hennes & Mauritz AB	Morgan Stanley	354.933	0,02
28.829	Hennessy Capital LLC	Morgan Stanley	5.591	0,00
10.400	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.600)	Herbalife Nutrition Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
17.400	Herc Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(282.771)	Hershey Co	JPMorgan Chase Bank	14.484	0,00
(1.950.189)	Hershey Co	Morgan Stanley	426.242	0,02
(29.900)	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.900)	Heska Corp	Morgan Stanley	0	0,00
73.983	Hess Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(8.400)	Hess Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(14.200)	Hess Midstream LP Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(50.300)	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	0	0,00
3.493.250	Hexagon AB Class B	JPMorgan Chase Bank	51.242	0,00
1.264.526	Hexagon AB Class B	Goldman Sachs International	8.900	0,00
(1.009.442)	Hexcel Corp	Morgan Stanley	34.163	0,00
13.800	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(7.800)	HighPeak Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
23.600	Highwoods Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
200	Hikari Tsushin Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.348	Hikma Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	0	0,00
461.720	Hikma Pharmaceuticals Plc	JPMorgan Chase Bank	65.468	0,00
(3.665)	Hill & Smith Holdings PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(4.100)	Hillenbrand Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(29.800)	Hillman Solutions Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(9.500)	Hilltop Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(35.244)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Hino Motors Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
800	Hioki EE Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	Hirose Electric Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	HIS Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.600	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(27.100)	Hiscox Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.600)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(600)	Hitachi Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
800	Hitachi Transport System Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(13.100)	Hitachi Zosen Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.700	HNI Corp	Morgan Stanley	0	0,00
18.000	Hokkaido Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(16.700)	Hokuetsu Corp	Morgan Stanley	0	0,00
11.000	Hokuhoku Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
21.500	Hokuriku Electric Power Co	Morgan Stanley	0	0,00
(325.481)	Holcim AG	Goldman Sachs International	0	0,00
1.245.129	Holcim Ltd	JPMorgan Chase Bank	58.333	0,00
18.000	Hologic Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	Home BancShares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(36.513)	Home Depot Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(24.354)	HomeServe Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.000)	HomeStreet Inc	Morgan Stanley	0	0,00
27.403.847	Honda Motor Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	3.014	0,00
4.300	Honda Motor Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(14.500)	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(25.200)	Hope Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.200	Horace Mann Educators Corp	Morgan Stanley	0	0,00
500	Horiba Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.056.929	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	9.702	0,00
1.229	Hornbach Baumarkt AG	Morgan Stanley	0	0,00
(500)	Hoshizaki Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.900)	Hosiden Corp	Morgan Stanley	0	0,00
29.700	Host Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	0	0,00
29.600	Hostess Brands Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.100)	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.300	House Foods Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(20.100)	Howard Hughes Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(938.134)	Howden Joinery Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
398.207	Howden Joinery Group Plc	Goldman Sachs International	31.937	0,00
779.010	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	0	0,00
900	Hoya Corp	Morgan Stanley	0	0,00
271.939	HP Inc	JPMorgan Chase Bank	13.282	0,00
(110.600)	HP Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.090.880)	HSBC Holdings Plc	Société Générale	0	0,00
58.683	HSBC Holdings Plc	Morgan Stanley	0	0,00
14.100	Hub Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	Hubbell Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.300	HubSpot Inc	Morgan Stanley	0	0,00
31.900	Hudson Pacific Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(706.243)	Hugo Boss AG	Goldman Sachs International	0	0,00
3.700	Hulic Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.039.943)	Humana Inc	Goldman Sachs International	163.691	0,01
(643.361)	Humana Inc	JPMorgan Chase Bank	4.932	0,00
(1.815.494)	Humana Inc	Morgan Stanley	133.122	0,01
(73.000)	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.200	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(968.486)	Huntington Ingalls Industries Inc	JPMorgan Chase Bank	42.979	0,00
(267.388)	Huntsman Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(7.300)	Huron Consulting Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.193.536)	Husqvarna AB	Morgan Stanley	0	0,00
4.179	HUTCHMED China Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.100)	Hyatt Hotels Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
9.400	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Morgan Stanley	0	0,00
732.131	Hyundai Mobis Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	50.743	0,00
(68.100)	Hyzon Motors Inc	Morgan Stanley	0	0,00
41.900	IAA Inc	Morgan Stanley	0	0,00
717.997	Iberdrola SA	Morgan Stanley	0	0,00
6.200	Ibiden Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(18.945)	Ibstock Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(46.800)	Icahn Enterprises LP	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	ICF International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.500	Ichigo Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.400)	Ichor Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(583.647)	Icon Plc	JPMorgan Chase Bank	0	0,00
(1.900)	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	IDACORP Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(48.179)	Ideagen Plc	JPMorgan Chase Bank	662	0,00
(2.000)	Idec Corp	Morgan Stanley	699	0,00
7.100	IDEX Corp	Morgan Stanley	0	0,00
5.600	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(17.500)	IDOM Inc	Morgan Stanley	0	0,00
201.350	Idorsia Ltd	Société Générale	0	0,00
714.133	Idorsia Ltd	JPMorgan Chase Bank	209.425	0,01
(111)	Idorsia Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
39.603	IG Group Holdings PLC	Morgan Stanley	0	0,00
36.577	IGM Biosciences Inc	JPMorgan Chase Bank	11.475	0,00
408.872	IGM Biosciences Inc	Morgan Stanley	159.894	0,01
107.125	IGM Biosciences Inc	Goldman Sachs International	24.410	0,00
27.600	iHeartMedia Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	IHI Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	Iida Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
800	Iino Kaiun Kaisha Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
90.981	II-VI Inc	Goldman Sachs International	14.008	0,00
10.600	II-VI Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.005)	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(236.013)	illumina Inc	JPMorgan Chase Bank	15.073	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
158.025	Illumina Inc	Goldman Sachs International	152	0,00
(44.539)	IMAX Corp	Morgan Stanley	3.395	0,00
773.759	IMI PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(117.968)	ImmunoGen Inc	JPMorgan Chase Bank	27.831	0,00
(6.562)	Impax Asset Management Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(22.000)	Impinj Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	Inabata & Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(19.300)	Inari Medical Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(818.582)	Inchcape Plc	Morgan Stanley	0	0,00
221.453	Incyte Corp	JPMorgan Chase Bank	2.840	0,00
(1.320.769)	Incyte Corp	Goldman Sachs International	155.165	0,01
(13.400)	Independence Realty Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.300)	Independent Bank Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	Independent Bank Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(26.677)	Indivior Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(213.779)	Industria de Diseno Textil SA	Morgan Stanley	0	0,00
6.700	Industrial Logistics Properties Trust	Morgan Stanley	0	0,00
128.060	Infineon Technologies AG	Goldman Sachs International	20.905	0,00
2.284.364	Infineon Technologies AG	Morgan Stanley	524.781	0,02
(24.000)	Infinera Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.400)	Infocom Corp	Morgan Stanley	0	0,00
50.600	Infomart Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(59.826)	Informa PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(48.000)	Informatica Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
900	Information Services International-Dentsu Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(26.328)	INFRONEER Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.666.741)	ING Groep NV	Goldman Sachs International	0	0,00
731.335	Ingersoll Rand Inc	JPMorgan Chase Bank	45.710	0,00
46.309	Ingersoll Rand Inc	Morgan Stanley	0	0,00
22.700	Ingevity Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Ingles Markets Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(4.700)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	0	0,00
52.566	Inmobiliaria Colonial So	Goldman Sachs International	75	0,00
178.672	Inmobiliaria Colonial So	JPMorgan Chase Bank	12.058	0,00
33.800	Inmode Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.600)	Innospec Inc	Morgan Stanley	0	0,00
19.200	Innovative Industrial Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(22.000)	Innoviva Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.300	Inpex Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.300	Insight Enterprises Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.100)	Insource Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
5.500	Insperty Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.000)	Inspire Medical Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.900)	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.503.879	Insulet Corp	Goldman Sachs International	2.929	0,00
(5.100)	Insulet Corp	Morgan Stanley	0	0,00
5.100	Integer Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
21.800	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(37.859)	IntegraFin Holdings Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(24.500)	Integral Ad Science Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
42.853	Intel Corp	Goldman Sachs International	71	0,00
77.100	Intel Corp	Morgan Stanley	0	0,00
54.467	Intel Corp	JPMorgan Chase Bank	1.017	0,00
8.900	Inter Parfums Inc	Morgan Stanley	0	0,00
35.800	Interactive Brokers Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
5.800	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	0	0,00
94.515	Intercontinental Exchange Inc	JPMorgan Chase Bank	3.429	0,00
(5.503)	InterContinental Hotels Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(10.600)	InterDigital Inc	Morgan Stanley	0	0,00
189	Intermediate Capital Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
15.400	International Bancshares Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(665.428)	International Business Machines Corp	JPMorgan Chase Bank	142.767	0,01
(41.400)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	0	0,00
559.349	International Business Machines Corp	Goldman Sachs International	2.094	0,00
22.271.819	International Consolidated Airlines Group SA	Société Générale	79.357	0,00
(13.704.941)	International Consolidated Airlines Group SA	Morgan Stanley	341.745	0,01
249.294	International Consolidated Airlines Group SA	Goldman Sachs International	191.126	0,01
351.595	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs International	23.694	0,00
119.092	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	0	0,00
34.300	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(213.711)	International Paper Co	Morgan Stanley	0	0,00
(31.700)	International Seaways Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.500)	Internet Initiative Japan Inc	Morgan Stanley	0	0,00
170.327	Interpublic Group of Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	35.131	0,00
55.355	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs International	7.310	0,00
45.317	Interpublic Group of Cos Inc	Morgan Stanley	8.512	0,00
(103.687)	Intertape Polymer Group Inc	JPMorgan Chase Bank	3.693	0,00
(9.290)	Intertek Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(446.814)	Intertrust NV	Morgan Stanley	1.793	0,00
(166.368)	Intra-Cellular Therapies Inc	JPMorgan Chase Bank	12.360	0,00
(583.445)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs International	28.669	0,00
(15.100)	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
11.400	Intrepid Potash Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.800	Intuit Inc	Morgan Stanley	0	0,00
27.800	Intuitive Surgical Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(22.800)	InvenTrust Properties Corp	Morgan Stanley	0	0,00
18.900	Invesco Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
56.976	Investec Plc	Morgan Stanley	0	0,00
800	Invincible Investment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
39.100	Invitae Corp	Morgan Stanley	0	0,00
41.400	Invitation Homes Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(33.000)	IonQ Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(51.051)	IP Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(5.100)	IQVIA Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	IR Japan Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.400)	iRhythm Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(27.800)	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Iriso Electronics Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(4.600)	iRobot Corp	Morgan Stanley	0	0,00
14.585	Iron Mountain Inc	Goldman Sachs International	1.280	0,00
(33.700)	Iron Mountain Inc	Morgan Stanley	0	0,00
230.622	Iron Mountain Inc	JPMorgan Chase Bank	17.590	0,00
219.100	ironSource Ltd Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(93.906.051)	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	73.236	0,00
(28.976.930)	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	Goldman Sachs International	9.168	0,00
12.000	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
29.000	iStar Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.900	Isuzu Motors Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.833)	ISX Financial EU PLC	Morgan Stanley	0	0,00
364.828	ITM Power PLC	Goldman Sachs International	0	0,00
700	Ito En Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.900)	ITOCHU Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.900)	Itochu Techno-Solutions Corp	Morgan Stanley	260	0,00
15.600	Itoham Yonekyu Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.400)	Itron Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(97.055)	ITV Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(45.840)	Iveco Group NV	Morgan Stanley	11.185	0,00
100	Iwatani Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(48.962)	IWG PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(23.800)	Iyo Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Izumi Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(10.500)	J & J Snack Foods Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(14.816)	J D Wetherspoon Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(12.900)	J Front Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(118.214)	J Sainsbury PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(23.355.218)	J.Front Retailing Co Ltd	Morgan Stanley	17.479	0,00
(60.448.152)	J.Front Retailing Co Ltd	Goldman Sachs International	27.680	0,00
8.800	Jabil Inc	Morgan Stanley	0	0,00
900	Jaccs Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(4.800)	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.045.770	Jack in the Box Inc	Morgan Stanley	493.367	0,02
11.400	Jackson Financial Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
5.700	Jacobs Engineering Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.400)	JAFCO Group Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(45.900)	Jamf Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
200	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
12.700	Janus International Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.100)	Japan Airlines Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.000	Japan Airport Terminal Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.200)	Japan Display Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.200	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(12.000)	Japan Exchange Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	Japan Hotel REIT Investment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
9.400	Japan Lifeline Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(8.800)	Japan Material Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(300)	Japan Metropolitan Fund Invest	Morgan Stanley	0	0,00
(4.000)	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(18.200)	Japan Post Bank Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(7.500)	Japan Post Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.300	Japan Post Insurance Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
12.461	Jaws Mustang	Morgan Stanley	3.125	0,00
(900)	Jazz Pharmaceuticals PLC	Morgan Stanley	0	0,00
190.169	JB Hi-Fi Ltd	Goldman Sachs International	1.844	0,00
196.682	JB Hi-Fi Ltd	JPMorgan Chase Bank	4.005	0,00
7.000	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(75.900)	JBG SMITH Properties	Morgan Stanley	0	0,00
700	JCR Pharmaceuticals Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	JCU Corp	Morgan Stanley	0	0,00
210.294	JD Sports Fashion PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(5.891.856)	JD.com Inc	Goldman Sachs International	452.644	0,01
(4.662.949)	JD.com Inc	JPMorgan Chase Bank	159.852	0,01
(135.471)	JD.com Inc Class A	Goldman Sachs International	33.403	0,00
(923.601)	JD.com Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	38.432	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(171.606)	JD.com Inc Class A	Morgan Stanley	21.932	0,00
31.300	Jefferies Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
55.200	JELD-WEN Holding Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	Jeol Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(303.491)	Jet2 Plc	Goldman Sachs International	4.739	0,00
(1.213)	JET2 PLC	Morgan Stanley	0	0,00
5.600	JetBlue Airways Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.700	JFE Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(16.300)	JFrog Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.700)	JGC Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.600	JINS Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
580.208	JM Smucker Co	Goldman Sachs International	1.296	0,00
699.450	JM Smucker Co	Morgan Stanley	14.585	0,00
(1.000)	JMDC Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(46.000)	Joby Aviation Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.200	John Bean Technologies Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(10.700)	John Wiley & Sons Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(87.594)	John Wood Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.452.459)	Johnson & Johnson	Goldman Sachs International	242.813	0,01
(2.300)	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	0	0,00
(40.300)	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	0	0,00
65.490	Johnson Matthey Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.600)	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.300)	Joyful Honda Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
200.000	JPMorgan Chase Bank N.A.	Société Générale	5	0,00
2.700.000	JPMorgan Chase Financial Co LLC	Société Générale	20.592	0,00
2.800	JSR Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.140)	JTC PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(21.600)	JTEKT Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(300)	JTOWER Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(31)	Julius Baer Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.052.511	Julius Baer Group Ltd	Goldman Sachs International	920	0,00
(12.300)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.799	Jupiter Fund Management Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(464.839)	Just Eat Takeaway.com NV	Goldman Sachs International	0	0,00
5.000	Justsystems Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(46.715)	K+S AG	Morgan Stanley	1.377	0,00
(2.200)	Kadant Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.000)	Kadokawa Corp	Morgan Stanley	0	0,00
100	Kaga Electronics Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.800	Kagome Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
7.055	Kainos Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Kaiser Aluminum Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(10.500)	Kajima Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.200	Kakaku.com Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(500)	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
14.700	Kaman Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.600)	Kamigumi Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	Kanamoto Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
900	Kaneka Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.400)	Kanematsu Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(16.600)	Kansai Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	Kansai Paint Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	KAO Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(12.800)	KAR Auction Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.784.543)	Karuna Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	346.366	0,01
(1.800)	Katitas Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.100)	Kawasaki Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
11.900	KB Home	Morgan Stanley	0	0,00
(1.053.999)	KBC Group NV	Goldman Sachs International	1.050	0,00
(15.200)	KBR Inc	Morgan Stanley	0	0,00
95.535.736	KDDI Corp	JPMorgan Chase Bank	8.831	0,00
353.427	KE Holdings Inc ADR	JPMorgan Chase Bank	3.291	0,00
(6.300)	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(7.500)	Keihan Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(8.400)	Keikyu Corp	Morgan Stanley	0	0,00
900	Keio Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(6.700)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(20.400)	Kellogg Co	Morgan Stanley	0	0,00
7.500	Kemper Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.061.001	Kennametal Inc	JPMorgan Chase Bank	11.523	0,00
531.580	Kennametal Inc	Goldman Sachs International	86.824	0,00
(451.168)	Kennametal Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.630.949	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Morgan Stanley	38.813	0,00
(5.918.638)	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	36.587	0,00
(178.079)	Keurig Dr Pepper Inc	JPMorgan Chase Bank	4.807	0,00
(974.823)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs International	6.323	0,00
4.400	Kewpie Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.573.531)	KeyCorp	Goldman Sachs International	0	0,00
200	Keyence Corp	Morgan Stanley	0	0,00
10.200	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5.500)	Keywords Studios PLC	Morgan Stanley	0	0,00
11.900	Kforce Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.202.671	KGHM Polska Miedz SA	JPMorgan Chase Bank	10.956	0,00
1.170.768	KGHM Polska Miedz SA	Goldman Sachs International	19.358	0,00
(3.900)	KH Neochem Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
100	Kikkoman Corp	Morgan Stanley	0	0,00
19.651	Kilroy Realty Corp	Morgan Stanley	14	0,00
4.400	Kimbell Royalty Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
856.203	Kimberly-Clark Corp	JPMorgan Chase Bank	11.192	0,00
1.374.977	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	35.358	0,00
371.059	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
48.200	Kimco Realty Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(6.400)	Kinden Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.007.884)	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(3.200)	Kinetik Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.847.064	Kingfisher Plc	Morgan Stanley	718.704	0,03
905.606	Kingfisher Plc	Goldman Sachs International	53.219	0,00
317.853	Kingfisher Plc	JPMorgan Chase Bank	7.376	0,00
(249.841)	Kingspan Group Plc	Goldman Sachs International	0	0,00
2.078.560	Kinnevik AB Class B	JPMorgan Chase Bank	70.358	0,00
177.194	Kinnevik AB Class B	Goldman Sachs International	2.730	0,00
1.555.356	Kinnevik AB Class B	Morgan Stanley	51.270	0,00
300	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.700)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.200)	Kintetsu World Express Inc	Morgan Stanley	0	0,00
346.503	Kion Group AG	JPMorgan Chase Bank	5.813	0,00
(211.120)	KION Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
6.800	Kirby Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(105.444.368)	Kirin Holdings Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	3.872	0,00
(79.543.463)	Kirin Holdings Co Ltd	Goldman Sachs International	21.534	0,00
(49.674.361)	Kirin Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	26.072	0,00
2.400	Ki-Star Real Estate Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.476)	Kite Realty Group Trust	Morgan Stanley	0	0,00
51.700	KKR & Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(29.600)	KKR Real Estate Finance Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.017.028)	KLA Corp	JPMorgan Chase Bank	28.183	0,00
532.622	KLA Corp	Goldman Sachs International	29.102	0,00
(1.300)	KLA Corp	Morgan Stanley	0	0,00
339.319	Klepierre	JPMorgan Chase Bank	67.460	0,00
7.028	Klepierre	Goldman Sachs International	1.049	0,00
(64.909)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.000)	KnowBe4 Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
51.500	Knowles Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.400	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.100)	Kobe Bussan Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
200	Kobe Steel Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
356.012.700	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Société Générale	0	0,00
7.500	Kohl's Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Kohnan Shoji Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.300	Koito Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Kokuyo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
500	Komatsu Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.900	KOMEDA Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.800)	Komeri Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	Konami Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
41.500.935	Konami Holdings Corp	Goldman Sachs International	34.646	0,00
(332.356)	Kone OYJ Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(3.800)	Konica Minolta Inc	Morgan Stanley	0	0,00
141.654	Koninklijke DSM NV	Morgan Stanley	0	0,00
(243.456)	Koninklijke KPN NV	Goldman Sachs International	8.693	0,00
(455.103)	Koninklijke KPN NV	JPMorgan Chase Bank	48.056	0,00
(298.621)	Koninklijke KPN NV	Morgan Stanley	51.975	0,00
49.652	Koninklijke Vopak NV	Goldman Sachs International	104	0,00
303.033	Koninklijke Vopak NV	JPMorgan Chase Bank	6.966	0,00
8.600	Kontoor Brands Inc	Morgan Stanley	0	0,00
25.703	Kontron AG	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	Korn Ferry	Morgan Stanley	0	0,00
11.400	Kornit Digital Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(600)	Kose Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.546	Kosmos Energy Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
200	Kotobuki Spirits Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(488.807)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs International	26.845	0,00
18.400	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	0	0,00
25.900	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(47.500)	Krispy Kreme Inc	Morgan Stanley	0	0,00
791.612	Kroger Co	Morgan Stanley	90.753	0,00
10.300	K's Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
8.300	Kubota Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.444.291	Kuehne + Nagel International AG	Goldman Sachs International	112.828	0,01
633.370	Kuehne + Nagel International AG	Morgan Stanley	74.257	0,00
158.921	Kuehne + Nagel International AG	JPMorgan Chase Bank	2.894	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
5.200	Kulicke & Soffa Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
300	Kumagai Gumi Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Kumiai Chemical Industry Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(239.606)	Kura Oncology Inc	JPMorgan Chase Bank	27.345	0,00
(400)	Kura Sushi Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(12.700)	Kuraray Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Kureha Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.600)	Kurita Water Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.300)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
200	KYB Corp	Morgan Stanley	0	0,00
52.400	Kyndryl Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(93.349.874)	Kyoritsu Maintenance Co	JPMorgan Chase Bank	16.674	0,00
(67.347.988)	Kyoritsu Maintenance Co	Goldman Sachs International	14.429	0,00
(600)	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(7.100)	Kyowa Kirin Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.800	Kyudenko Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(10.400)	Kyushu Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
32.000	Kyushu Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(19.700)	Kyushu Railway Co	Morgan Stanley	0	0,00
23.337	L3Harris Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
203.102	La Francaise Des Jeux SA	JPMorgan Chase Bank	4.585	0,00
1.173.484	Laboratory Corp of America Holdings	JPMorgan Chase Bank	19.985	0,00
874.931	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs International	27.134	0,00
7.500	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	0	0,00
(26.600)	Ladder Capital Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.600)	Lakeland Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
59.807	Lam Research Corp	Goldman Sachs International	85.741	0,00
447.931	Lamar Advertising Co Class A	Morgan Stanley	15.584	0,00
125.254	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	11.236	0,00
3.037	Lamb Weston Holdings Inc	Morgan Stanley	8	0,00
(1.717.071)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs International	239.462	0,01
(3.157)	Lancashire Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.900)	Lancaster Colony Corp	Morgan Stanley	0	0,00
312.980	Land Securities Group Plc	Morgan Stanley	33.855	0,00
(5.500)	Landstar System Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.700)	Lantheus Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
205.938	LANXESS AG	Morgan Stanley	0	0,00
10.500	Laredo Petroleum Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(147.400)	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	0	0,00
100	Lasertec Corp	Morgan Stanley	0	0,00
12.900	Latham Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(12.400)	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	0	0,00
106.900	Laureate Education Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(24.600)	Lazard Ltd Class A	Morgan Stanley	0	0,00
17.200	La-Z-Boy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.500	LCI Industries	Morgan Stanley	0	0,00
68.953	Learning Technologies Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
25.238	Legal & General Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
204.936	Legalzoom.com Inc	Morgan Stanley	56.147	0,00
47.167	Legalzoom.com Inc	JPMorgan Chase Bank	12.102	0,00
26.536	Legalzoom.com Inc	Goldman Sachs International	4.898	0,00
(937.007)	Legend Biotech Corp	Goldman Sachs International	196.075	0,01
(571.020)	Legend Biotech Corp	Morgan Stanley	232.392	0,01
(656.203)	Legend Biotech Corp	JPMorgan Chase Bank	189.329	0,01
(27.300)	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(342.828)	Legrand SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(8.800)	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.800	LeMaitre Vascular Inc	Morgan Stanley	0	0,00
41.300	LendingClub Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.400)	LendingTree Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.300)	Lennar Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	Lennar Corp Class B	Morgan Stanley	0	0,00
73.803	Lennox International Inc	JPMorgan Chase Bank	4.930	0,00
(1.600)	Lennox International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.545.548	Lenovo Group Ltd	Goldman Sachs International	16.211	0,00
200	Leopalace21 Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(375.074)	Leovegas AB	JPMorgan Chase Bank	123	0,00
(83.000)	Leslie's Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.100	Levi Strauss & Co Class A	Morgan Stanley	0	0,00
152.872	LG Household & Health Care Ltd	Goldman Sachs International	7.555	0,00
(1.900)	LHC Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(16.600)	Liberty Broadband Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(16.186)	Liberty Broadband Corp Class C	Morgan Stanley	0	0,00
77.000	Liberty Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.357.537)	Liberty Global Plc Class A	JPMorgan Chase Bank	0	0,00
66.100	Liberty Global PLC Class A	Morgan Stanley	0	0,00
85.700	Liberty Global PLC Class C	Morgan Stanley	0	0,00
(34.600)	Liberty Latin America Ltd Class C	Morgan Stanley	0	0,00
(13.200)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(625.620)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class C	JPMorgan Chase Bank	18.161	0,00
(20.000)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class C	Morgan Stanley	0	0,00
(416.896)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class C	Goldman Sachs International	44.694	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
57.116	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Class A	Goldman Sachs International	7.429	0,00
46.013	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Class A	JPMorgan Chase Bank	9.946	0,00
(17.100)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(13.200)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Class C	Morgan Stanley	0	0,00
(218.000)	Li-Cycle Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.000	Life Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.100)	Life Storage Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(34.100)	Life Time Group Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.900	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.900	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(87.657)	Linde Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.700)	Lindsay Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.700	Lintec Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.200)	Lion Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	Lions Gate Entertainment Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
10.700	Lions Gate Entertainment Corp Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(5.541)	Liontrust Asset Management PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(2.100)	Lithia Motors Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.100)	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	21.654	0,00
(6.600)	LivaNova PLC	Morgan Stanley	0	0,00
627.841	Live Nation Entertainment Inc	JPMorgan Chase Bank	120.577	0,01
151.469	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	9.438	0,00
106.162	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs International	12.997	0,00
(54.500)	Livent Corp	Morgan Stanley	0	0,00
27.200	LivePerson Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(19.300)	LiveRamp Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Lixil Corp	Morgan Stanley	0	0,00
21.000	LKQ Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.290.268)	Lloyds Banking Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(269.262)	Lockheed Martin Corp	Goldman Sachs International	3.128	0,00
14.300	Loews Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(104)	Logitech International SA	Morgan Stanley	0	0,00
(712.691)	London Stock Exchange Group Plc	Goldman Sachs International	42.153	0,00
(8.643.619)	London Stock Exchange Group Plc	Morgan Stanley	296.330	0,01
5.286	LondonMetric Property PLC	Morgan Stanley	0	0,00
676.288	Lonza Group AG	JPMorgan Chase Bank	4.392	0,00
2.202.887	Lonza Group AG	Goldman Sachs International	197.072	0,01
2	Lonza Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
(19.995)	L'Oreal SA	Goldman Sachs International	0	0,00
202.535	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	0	0,00
24.353	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.800	Loyalty Ventures Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.400)	LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	8.081	0,00
(6.400)	LSB Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(20.300)	LTC Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.705.219	Lucid Group Inc	Goldman Sachs International	218.470	0,01
162.397	Lucid Group Inc	JPMorgan Chase Bank	17.151	0,00
487.833	Lucid Group Inc	Morgan Stanley	39.070	0,00
1.500	Lululemon Athletica Inc	Morgan Stanley	0	0,00
89.489	Lumen Technologies Inc	Goldman Sachs International	8.564	0,00
(136.600)	Lumen Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(480.654)	Lumentum Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	30.644	0,00
909.672	Lumentum Holdings Inc	Nomura	0	0,00
10.000	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.094.460	Luminar Technologies Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(103.400)	Luminar Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
14.850	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Goldman Sachs International	0	0,00
(49.411)	LXI REIT PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(14.700)	LXP Industrial Trust	Morgan Stanley	0	0,00
4.285.929	Lyft Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(35.300)	Lyft Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.900	LyondellBasell Industries NV Class A	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	M&A Capital Partners Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(142.703)	M&G Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(28.024)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	0	0,00
17.100	M/I Homes Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.000)	M3 Inc	Morgan Stanley	0	0,00
500	Mabuchi Motor Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
109.900	Macerich Co	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	Macnica Fuji Electronics Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
19.900	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
48.200	Macy's Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.400	Madison Square Garden Entertainment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
5.100	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(72.900)	Magellan Midstream Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
(28.258)	Magna International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
21.100	Magnite Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(16.600)	Magnolia Oil & Gas Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(44.900)	MakeMyTrip Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.400)	Makino Milling Machine Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
6.800	Malibu Boats Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
116.487	Man Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(100)	Management Solutions Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(471.821)	Mandiant Inc	JPMorgan Chase Bank	8.913	0,00
(63.200)	Mandiant Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.800	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.600	Mani Inc	Morgan Stanley	0	0,00
124.776	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(10.100)	Mantech International Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
56.600	Marathon Digital Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
44.400	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	0	0,00
312.171	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(232.612)	Maravai LifeSciences Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	10.570	0,00
39.200	Maravai LifeSciences Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(600.710)	Maravai LifeSciences Holdings Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	8.231	0,00
1.900	Marcus & Millichap Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	Markel Corp	Morgan Stanley	0	0,00
5.900	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
26.990	Marks & Spencer Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
42.556	Marks & Spencer Group Plc	Goldman Sachs International	12.814	0,00
(292.600)	Marqeta Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
20.300	Marriott International Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(516.442)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(2.300)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(23.500)	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.357)	Marshalls PLC	Morgan Stanley	0	0,00
52.300	Marten Transport Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(36.162)	Martin Marietta Materials Inc	Morgan Stanley	0	0,00
18.500	Marubeni Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.100)	Maruha Nichiro Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.000	Marui Group Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	Maruichi Steel Tube Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Maruwa Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
8.700	Maruwa Unyu Kikan Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
550.039	Marvell Technology Inc	Goldman Sachs International	101.177	0,00
37.160	Marvell Technology Inc	JPMorgan Chase Bank	2.115	0,00
(22.393)	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	0	0,00
122.967	Masco Corp	Morgan Stanley	0	0,00
8.500	Masimo Corp	Morgan Stanley	0	0,00
15.000	Masonite International Corp	Morgan Stanley	0	0,00
8.100	MasTec Inc	Morgan Stanley	0	0,00
570.123	MasTec Inc	JPMorgan Chase Bank	43.353	0,00
20.300	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.600	Matador Resources Co	Morgan Stanley	7.471	0,00
18.622.075	Match Group Inc	Goldman Sachs International	4.887	0,00
29.249	Match Group Inc	JPMorgan Chase Bank	674	0,00
(4.900)	Materion Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.300	Matson Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.400	Matsuda Sangyo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
15.500	Matsui Securities Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(41.274.894)	MatsukiyoCocokara & Co	JPMorgan Chase Bank	23.452	0,00
(2.260)	MatsukiyoCocokara & Co	Morgan Stanley	0	0,00
(117.648.164)	Matsumotokiyoshi Holding	Goldman Sachs International	131.980	0,01
(700)	Mattel Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(72.000)	Matterport Inc	Morgan Stanley	0	0,00
24.000	Maxar Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
200	Maxell Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(14.600)	MAXIMUS Inc	Morgan Stanley	0	0,00
80.085	MaxLinear Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	5.847	0,00
(1.600)	MaxLinear Inc	Morgan Stanley	0	0,00
18.100	Mazda Motor Corp	Morgan Stanley	0	0,00
280.093	McCormick & Co Inc	JPMorgan Chase Bank	51.767	0,00
(5.598)	McCormick & Co Inc	Morgan Stanley	37	0,00
(27.600)	McDonald's Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.900	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
6.800	McGrath RentCorp	Morgan Stanley	0	0,00
(6.200)	McKesson Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(90.901)	McPhy Energy SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(1.756)	MDC Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.200	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
37.700	Mebuki Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	MEC Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
15.200	Medical Data Vision Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
73.800	Medical Properties Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
25.387	Mediclinic International PLC	Morgan Stanley	0	0,00
4.600	Medifast Inc	Morgan Stanley	0	0,00
600	Medipal Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.000)	Medley Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.700)	MEDNAX Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.100	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
904.548	Medtronic Plc	Goldman Sachs International	98.876	0,01
6.900	Medtronic Plc	Morgan Stanley	0	0,00
2.300	Megachips Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(63.396)	Meggitt Plc	Morgan Stanley	5.021	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(800)	Megmilk Snow Brand Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
8.000	Meidensha Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.800	MEIJI Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.400	Meiko Electronics Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.800	Meitec Corp	Morgan Stanley	0	0,00
27.900.000	Meituan	Société Générale	76.585	0,00
6.560.754	Meituan Class B	JPMorgan Chase Bank	28.520	0,00
12.970.661	Meituan Class B	Société Générale	0	0,00
(106.302)	Melrose Indust Plc	JPMorgan Chase Bank	27.394	0,00
15.412.405	Melrose Industries PLC	Goldman Sachs International	0	0,00
(7.500)	Menicon Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.500	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.100	Mercari Inc	Morgan Stanley	0	0,00
363.042	Mercedes-Benz Group AG	JPMorgan Chase Bank	25.208	0,00
1.870.810	Mercedes-Benz Group AG	Goldman Sachs International	235.017	0,01
234.277	Mercedes-Benz Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
1.269.410	Merck & Co Inc	JPMorgan Chase Bank	17.399	0,00
(809.284)	Merck & Co Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
2.350.350	Merck KGaA	JPMorgan Chase Bank	168.223	0,01
2.015.420	Merck KGaA	Goldman Sachs International	71.823	0,00
11.900	Mercury General Corp	Morgan Stanley	0	0,00
24.295	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	38.338	0,00
(1.063.982)	Merit Medical Systems Inc	JPMorgan Chase Bank	45.472	0,00
16.400	Merit Medical Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.400	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(396.195)	Meritor Inc	JPMorgan Chase Bank	3.811	0,00
(32.700)	Meritor Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Mesa Laboratories Inc	Morgan Stanley	0	0,00
17.200	Meta Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
32.392	Meta Platforms Inc Class A	Goldman Sachs International	663	0,00
(34.636)	Meta Platforms Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
300	Methode Electronics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.400)	Metropolitan Bank Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
620.825	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	45.540	0,00
166.648	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs International	8.256	0,00
11.328.935	Meyer Burger Technology AG	Goldman Sachs International	0	0,00
85.400	MFA Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	MGE Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
32.000	MGC Investment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
66.800	MGM Resorts International	Morgan Stanley	0	0,00
(6.300)	MGP Ingredients Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
13.321	Micro Focus International PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.534.694)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs International	1.707.506	0,07
(329.599)	Micron Technology Inc	Goldman Sachs International	120.057	0,01
(24.995)	Micron Technology Inc	JPMorgan Chase Bank	1.222	0,00
276.491	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	3.521	0,00
7.900	Mid-America Apartment Communities Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(41.661)	Middleby Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(6.000)	Middlesex Water Co	Morgan Stanley	0	0,00
3.200	Milbon Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(10.188)	MillerKnoll Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.900)	Mimasu Semiconductor Industry Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.500	Minebea Mitsumi Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.100	Minerals Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
400	Mirai Corp	Morgan Stanley	0	0,00
11.500	Mirait Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(106.700)	Mirion Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
44.700	Mister Car Wash Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	MISUMI Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.200	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	Mitsubishi Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(9.500)	Mitsubishi Electric Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.900)	Mitsubishi Estate Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
400	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Mitsubishi Logistics Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.900	Mitsubishi Materials Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(83.600)	Mitsubishi Motors Corp	Morgan Stanley	0	0,00
29.800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.200)	Mitsui & Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.700)	Mitsui Chemicals Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.200)	Mitsui Fudosan Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
500	Mitsui High-Tec Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.800	Mitsui OSK Lines Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.400	Miura Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
28.500	Mizuho Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	Mizuho Leasing Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.500	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	0	0,00
124.266	MKS Instruments Inc	JPMorgan Chase Bank	9.424	0,00
1.276.861	Moderna Inc	JPMorgan Chase Bank	167.168	0,01
8.600	ModivCare Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5.400)	Moelis & Co Class A	Morgan Stanley	0	0,00
2.600	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.142.691	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs International	73.664	0,00
7.100	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(20.100)	Molson Coors Beverage Co Class B	Morgan Stanley	0	0,00
20.305	Molten Ventures Plc	Morgan Stanley	0	0,00
94.700	Momentive Global Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.700	Monarch Casino & Resort Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(20.500)	Monday.com Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.900	Mondelez International Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(238.773)	Mondelez International Inc Class A	Goldman Sachs International	15.667	0,00
8.526.123	Mondi Plc	Goldman Sachs International	12.966	0,00
(749.724)	Mondi PLC	Morgan Stanley	0	0,00
23.300	Monex Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(37.800)	MoneyGram International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.378	Moneysupermarket.com Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.900)	MongoDB Inc	Morgan Stanley	0	0,00
500	Monogatari Corp	Morgan Stanley	0	0,00
300	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.200	MonotaRO Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
4.700	Monro Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.500	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(20.800)	Montrose Environmental Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.100	Moody's Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.300)	Moog Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(4.200)	Morinaga & Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.900	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.900	Morningstar Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(79.868)	Morphic Holding Inc	Goldman Sachs International	4.692	0,00
(3.200)	MOS Food Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
48.600	Mosaic Co	Morgan Stanley	0	0,00
(11.856)	Motorola Solutions Inc	JPMorgan Chase Bank	243	0,00
(9.600)	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.500)	MP Materials Corp	Morgan Stanley	0	0,00
19.200	MPLX LP	Morgan Stanley	0	0,00
(9.400)	Mr Cooper Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.285.866	Mr Price Group Ltd	Morgan Stanley	33.185	0,00
4.380.920	Mr Price Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	16.056	0,00
52.700	MRC Global Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.400	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	MSA Safety Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(10.700)	MSC Industrial Direct Co Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(2.200)	MSCI Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.428.176	MTN Group Ltd	Goldman Sachs International	71.034	0,00
(64.175)	MTU Aero Engines AG	Morgan Stanley	0	0,00
(607.799)	MTU Aero Engines AG	JPMorgan Chase Bank	4.984	0,00
(18.700)	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
27.500	Mueller Water Products Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(273.418)	Muenchener Rueckver AG	JPMorgan Chase Bank	3.502	0,00
(1.395.566)	Muenchener Rueckver AG	Morgan Stanley	35.577	0,00
(3.186.902)	Muenchener Rueckver AG	Goldman Sachs International	57.348	0,00
92.800	Multiplan Corp	Morgan Stanley	0	0,00
600	Murata Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
11.300	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(600)	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
6.100	MYR Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
116	N-able Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
3.100	Nabors Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.100)	Nabtesco Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(7.400)	Nagase & Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
130.562.500	Nagoya Railroad Co Ltd	Société Générale	0	0,00
24.500	Nagoya Railroad Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.800)	Nakanishi Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.200)	Nankai Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(7.100)	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(16.006.289)	Naspers Ltd	Goldman Sachs International	276.788	0,01
(11.006.660)	Naspers Ltd	Morgan Stanley	29.719	0,00
(6.687.592)	Naspers Ltd	JPMorgan Chase Bank	114.464	0,01
31.948	National Bank Of Greece	Morgan Stanley	7.685	0,00
16.800	National Beverage Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(7.546)	National Express Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
20.600	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	0	0,00
(21.391)	National Grid PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(10.100)	National Health Investors Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(20.800)	National Retail Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.200	National Storage Affiliates Trust	Morgan Stanley	0	0,00
1.874.405	National Vision Holdings Inc	Morgan Stanley	418.458	0,02
213.106	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs International	110.498	0,01
(11.700)	Natus Medical Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.246.391)	Natwest Group Plc	Morgan Stanley	69.510	0,00
(64.800)	Navient Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(101.100)	Navitas Semiconductor Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.600	NBT Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(58.600)	nCino Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(47.300)	NCR Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(300)	NEC Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.300)	NEC Networks & System Integration Corp	Morgan Stanley	0	0,00
12.800	Necessity Retail REIT Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.003.723)	Nedbank Group Ltd	Morgan Stanley	29.583	0,00
4.400	Neenah Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(54.200)	Nektar Therapeutics	Morgan Stanley	1.918	0,00
(2.679.908)	NEL ASA	Morgan Stanley	0	0,00
(10.500)	Nelnet Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(12.600)	Neogen Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(30.300)	NeoGenomics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(303.368)	NeoPhotonics Corp	JPMorgan Chase Bank	6.271	0,00
4.389.919	Nepi Rockcastle Plc	Goldman Sachs International	1.446	0,00
(750.082)	Neste Oil Oyj	Morgan Stanley	33.577	0,00
(58.660)	Nestle SA	Morgan Stanley	0	0,00
361.585	Nestle SA	Goldman Sachs International	12.003	0,00
(2.000)	NET One Systems Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
288.885	NetEase Inc	Morgan Stanley	30.646	0,00
279.609	Netflix Inc	Goldman Sachs International	13.414	0,00
25.300	NETGEAR Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(25.100)	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(29.300)	NETSTREIT Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(16.732)	Network International Holdings Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(335.557)	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
500	Nevro Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(890.000)	New Energy One Acquisition Corp Plc	UBS AG	0	0,00
(31.400)	New Fortress Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.000	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(12.500)	New Relic Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.700	New Residential Investment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(150.600)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.800)	New York Times Co Class A	Morgan Stanley	0	0,00
456.341	Newell Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	80.640	0,00
568.416	Newell Brands Inc	Goldman Sachs International	67.481	0,00
(21.600)	Newmark Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	NewMarket Corp	Morgan Stanley	0	0,00
95.238	Newmont Corp	Morgan Stanley	0	0,00
7.400	News Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
12.800	News Corp Class B	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.744.738)	NexGen Energy Ltd	JPMorgan Chase Bank	4.670	0,00
14.500.000	Nexi SpA	Société Générale	215.600	0,01
(2.615.456)	Nexi SpA	Goldman Sachs International	0	0,00
1.200	Nexon Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(6.000)	NexPoint Residential Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	Nexstar Media Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
15.469	Next Fifteen Communications Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(64.195)	Next Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.700)	Nextage Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(790.914)	NextEra Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	7.787	0,00
(62.500)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.700	NextEra Energy Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
36.100	NextGen Healthcare Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.400)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.700	NGK Insulators Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
400	NGK Spark Plug Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
228.500	NGL Energy Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	NHK Spring Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
135.781	Nibe Industrier AB	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	Nichias Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.700)	Nichicon Corp	Morgan Stanley	0	0,00
800	Nichirei Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Nidec Corp	Morgan Stanley	0	0,00
77.100	Nielsen Holdings PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(7.900)	Nifco Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.000	Nihon Kohden Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.700)	Nihon M&A Center Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	NIKE Inc Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(9.200)	Nikon Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(37.399)	Ninety One PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	Nippon Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	Nippon Electric Glass Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
200	Nippon Express Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
400	Nippon Gas Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(8.800)	Nippon Kayaku Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.900	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
4.500	Nippon Pillar Packing Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.800	Nippon Sanso Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	Nippon Shinyaku Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.000)	Nippon Shokubai Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
6.200	Nippon Steel Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	Nippon Steel Trading Corp	Morgan Stanley	0	0,00
10.700	Nippon Suisan Kaisha Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.900)	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Morgan Stanley	0	0,00
17.900	Nippon Television Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	Nippon Yusen KK	Morgan Stanley	0	0,00
34.964.800	Nipro Corp	Société Générale	0	0,00
(200)	Nipro Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	Nishimatsu Construction Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
12.700	Nishimatsuya Chain Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
11.100	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
39.100	NiSource Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.578.493	Nissan Motor Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.200)	Nissha Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Nisshin Oillio Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.200	Nisshin Seifun Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.900	Nisshinbo Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
100	Nissin Electric Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	Nissin Foods Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
300	Nitori Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	Nitto Boseki Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(500)	Nitto Denko Corp	Morgan Stanley	0	0,00
43.200	NMI Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(1.521.657)	NN Group NV	Goldman Sachs International	0	0,00
(7.900)	Noble Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(6.100)	NOF Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	Nojima Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.100)	NOK Corp	Morgan Stanley	0	0,00
46.200	Nomad Foods Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(31.600)	Nomura Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Nomura Real Estate Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Nomura Real Estate Master Fund Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.700)	Nomura Research Institute Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
32.967	Nongshim	Morgan Stanley	4.263	0,00
435.391	Nongshim	JPMorgan Chase Bank	65.940	0,00
911.833	Nordex SE	JPMorgan Chase Bank	429.404	0,02
518.619	Nordex SE	Goldman Sachs International	178.835	0,01
(3.400)	Nordson Corp	Morgan Stanley	0	0,00
30.200	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.900)	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.100)	Noritsu Koki Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
796.399	Norsk Hydro ASA	Morgan Stanley	0	0,00
(21.000)	Northern Oil & Gas Inc	Morgan Stanley	0	0,00
37.000	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(29.600)	Northwest Bancshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.400	Northwest Natural Holding Co	Morgan Stanley	0	0,00
2.300	NorthWestern Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(952.884)	NortonLifeLock Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
56.577	NortonLifeLock Inc	JPMorgan Chase Bank	1.075	0,00
(93.900)	NortonLifeLock Inc	Morgan Stanley	0	0,00
31.345	Norwegian Cruise Line Holding	Goldman Sachs International	9.274	0,00
293.608	Norwegian Cruise Line Holding	JPMorgan Chase Bank	87.241	0,00
30.862	Norwegian Cruise Line Holding	Morgan Stanley	12.494	0,00
(138.700)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(15.900)	NOV Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.600)	Nova Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(6.400)	Novanta Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.759.883	Novartis AG	JPMorgan Chase Bank	20.120	0,00
4.948.767	Novartis AG	Goldman Sachs International	253.792	0,02
29	Novartis AG	Morgan Stanley	0	0,00
(3.345.033)	Novo Nordisk A/S Class B	Morgan Stanley	9.208	0,00
(9.481.040)	Novo Nordisk A/S Class B	Goldman Sachs International	50.364	0,00
(23.684.204)	Novo Nordisk A/S Class B	JPMorgan Chase Bank	136.177	0,01
207.150	Novocure Ltd	JPMorgan Chase Bank	16.926	0,00
409.170	Novocure Ltd	Goldman Sachs International	28.721	0,00
(600)	Novocure Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(155.462)	Novozymes A/S	Morgan Stanley	0	0,00
33.900	NOW Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.900)	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
400	NS Solutions Corp	Morgan Stanley	0	0,00
800	NS United Kaiun Kaisha Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.600)	NSD Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
12.700	NSK Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(42.800)	NTN Corp	Morgan Stanley	0	0,00
10.100	NTT Data Corp	Morgan Stanley	0	0,00
482.840	Nu Skin Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	12.972	0,00
300.637	Nu Skin Enterprises Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	6.991	0,00
11.900	Nu Skin Enterprises Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(6.500)	Nucor Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(112.958)	Nurix Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	8.877	0,00
309.765	NuStar Energy LP	JPMorgan Chase Bank	20.957	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
53.800	NuStar Energy LP	Morgan Stanley	0	0,00
640.880	NuStar Energy LP	Goldman Sachs International	27.319	0,00
20.500	Nutanix Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
143.874	Nutrien Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(616.024)	NuVasive Inc	JPMorgan Chase Bank	21.614	0,00
21.800	NuVasive Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	NV5 Global Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.200)	nVent Electric PLC	Morgan Stanley	0	0,00
4.733.618	NVIDIA Corp	JPMorgan Chase Bank	319.524	0,01
951.777	NVIDIA Corp	Goldman Sachs International	195.966	0,01
55.159	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	NVR Inc	Morgan Stanley	0	0,00
20.758	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	0	0,00
(67.400)	Oak Street Health Inc	Morgan Stanley	0	0,00
210.957	Oatly Group AB	JPMorgan Chase Bank	43.593	0,00
49.420	Oatly Group AB	Morgan Stanley	11.849	0,00
69.163	Oatly Group AB	Goldman Sachs International	852	0,00
400	Obayashi Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.100)	OBIC Business Consultants Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Obic Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
283	OC Oerlikon Corp AG	Morgan Stanley	0	0,00
108.888	Ocado Group Plc	JPMorgan Chase Bank	10.637	0,00
(47.173)	Ocado Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
3.239.903	Ocado Group Plc	Société Générale	87.892	0,00
34.038	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	0	0,00
20.600	Oceaneering International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.400	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
25.300	ODP Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(21.400)	Office Properties Income Trust	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	OFG Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
(42.700)	OGE Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(187.969)	O-I Glass Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.200)	Oil States International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.000	Oisix ra daichi Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(500)	Oji Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.100)	Okamura Corp	Morgan Stanley	0	0,00
17.100	Ok Electric Industry Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.800)	Okinawa Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.375.557	Okta Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(6.300)	Okta Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	OKUMA Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.300	Okumura Corp	Morgan Stanley	0	0,00
17.400	Olaplex Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(18.789)	Old Dominion Freight Line Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.005	Old National Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
3.300	Old Republic International Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.000)	Olin Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(17.600)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.700)	Olympus Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(50.300)	Omega Healthcare Investors Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(624.552)	Omniceil Inc	Goldman Sachs International	1.661	0,00
(8.300)	Omniceil Inc	Morgan Stanley	0	0,00
408.992	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	44.603	0,00
229.998	Omnicom Group Inc	JPMorgan Chase Bank	45.173	0,00
30.148	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	1.227	0,00
900	Omron Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(69.100)	On Holding AG Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(35.900)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.600	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(27.600)	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(15.800)	ONEOK Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.400	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.200)	Onto Innovation Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.800)	Open House Group Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
41.600	Open Lending Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(48.400)	Opendoor Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(26.500)	Option Care Health Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.500	Optorun Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
29.100	Oracle Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	Oracle Corp Japan	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.000	Organo Corp	Morgan Stanley	0	0,00
137.323	Organon & Co	Goldman Sachs International	11.399	0,00
(30.300)	Organon & Co	Morgan Stanley	0	0,00
20.700	Orient Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	Oriental Land Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(17.800)	Origin Materials Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(326.942)	Orion Corp	JPMorgan Chase Bank	527	0,00
(308.733)	Orion Corp	Morgan Stanley	18.735	0,00
(720.029)	Orion Corp	Goldman Sachs International	25.080	0,00
13.600	Orion Engineered Carbons SA	Morgan Stanley	0	0,00
(6.620)	Orion Office REIT Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.300	ORIX Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Orix JREIT Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.926.383	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs International	4.833	0,00
(8.000)	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
32.402.460	Orsted A/S	Morgan Stanley	117.498	0,01
3.086.748	Orsted A/S	JPMorgan Chase Bank	5.647	0,00
1.580.539	Orsted A/S	Goldman Sachs International	2.215	0,00
(486.609)	OrthoClinical Diagnostics Inc Class H	JPMorgan Chase Bank	0	0,00
(400)	Osaka Gas Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(182)	OSB Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
94.094	Oscar Health Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	OSG Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.400	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.350.410	Oshkosh Corp	JPMorgan Chase Bank	221.428	0,01
2.900	OSI Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
158.716	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	0	0,00
700	Otsuka Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.800)	Otsuka Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(10.000)	Otter Tail Corp	Morgan Stanley	0	0,00
87.600	Outfront Media Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.300)	Outset Medical Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.000	Outsourcing Inc	Morgan Stanley	0	0,00
17.700	Overstock.com Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(18.300)	Ovintiv Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.100	Owens & Minor Inc	Morgan Stanley	0	0,00
176.404	Owens Corning	Morgan Stanley	0	0,00
(12.200)	Owl Rock Capital Corp	Morgan Stanley	0	0,00
400	Oxford Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
378	Oxford Instruments PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(155.294)	PACCAR Inc	Morgan Stanley	0	0,00
20.400	Pacific Premier Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
16.100	Pacira BioSciences Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.800	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	0	0,00
29.000	PacWest Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
18.933	Pagegroup Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.100)	PagerDuty Inc	Morgan Stanley	0	0,00
93.000	Pageseguro Digital Ltd Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(136.100)	Palantir Technologies Inc Class A	Morgan Stanley	2.161	0,00
5.075.803	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(32.417)	Palo Alto Networks Inc	JPMorgan Chase Bank	610	0,00
(4.400)	Palomar Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.600	PALTAC Corp	Morgan Stanley	0	0,00
9.000	Panasonic Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
47.583	Pantheon Resources PLC	Morgan Stanley	0	0,00
5.400	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Par Pacific Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(27.400)	PAR Technology Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.941	Paragon Banking Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(11.900)	Paramount Global Class B	Morgan Stanley	0	0,00
159.400	Paramount Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
70.300	Park Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	0	0,00
700	Park24 Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.487.136	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs International	76.089	0,00
7.200	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(12.700)	Parsons Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2)	Partners Group Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
(2.000)	Pasona Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.200	Patrick Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
15.800	Patterson Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.100	Patterson-UTI Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.500	Paychex Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.200	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	0	0,00
143.476	Paycom Software Inc	Goldman Sachs International	3.916	0,00
(46.800)	Paycor HCM Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.400	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
10.332	PayPal Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	75	0,00
278.575	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs International	33.849	0,00
87.100	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
15.300	PBF Energy Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
8.400	PDC Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
54.814	Pearson PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(33.500)	Pebblebrook Hotel Trust	Morgan Stanley	0	0,00
3.700	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(18.900)	Peloton Interactive Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
11.200	Penn National Gaming Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.630	Pennon Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(4.000)	PennyMac Financial Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(41.500)	PennyMac Mortgage Investment Trust	Morgan Stanley	0	0,00
(14.276)	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(40.851)	Pentair PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(18.700)	Penta-Ocean Construction Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(10.100)	Penumbra Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.073.869)	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	30.923	0,00
(455.984)	PepsiCo Inc	Goldman Sachs International	39.340	0,00
9.300	PeptiDream Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.900	Perficient Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.400)	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	0	0,00
(88.900)	Perimeter Solutions SA	Morgan Stanley	0	0,00
4.100	Perion Network Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
510.233	PerkinElmer Inc	Morgan Stanley	64.394	0,00
5.100	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(154.393)	Persimmon Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(500)	Persol Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(63.800)	Petco Health & Wellness Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
394.450	Petropavlovsk PLC	Morgan Stanley	1	0,00
(26.843)	Pets at Home Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
1.182.761	Pfizer Inc	Goldman Sachs International	9.437	0,00
(1.900)	Pfizer Inc	Morgan Stanley	196	0,00
30.500	PGT Innovations Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.000)	Phillips 66	Morgan Stanley	0	0,00
3.153.340	Phillips Edison & Co Inc	Morgan Stanley	59.210	0,00
42.208	Phoenix Group Holdings Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	Photronics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
308.659	Phreesia Inc	Morgan Stanley	46.741	0,00
3.043.953	Physicians Realty Trust	Morgan Stanley	117.195	0,01
1.600	Piedmont Lithium Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(18.800)	Piedmont Office Realty Trust Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
8.900	Pigeon Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.600)	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	Pilot Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(58.200)	Ping Identity Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
6.900	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.500	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.079	Pinterest Inc Class A	Goldman Sachs International	235	0,00
(9.200)	Pinterest Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	Piper Sandler Cos	Morgan Stanley	0	0,00
2.029.583	Pirelli & C SpA	Goldman Sachs International	0	0,00
11.900	PJT Partners Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.879.269	PKO Bank Polski SA	Goldman Sachs International	45.105	0,00
351.365	PKO Bank Polski SA	Morgan Stanley	10.909	0,00
66.100	Plains All American Pipeline LP	Morgan Stanley	0	0,00
70.000	Plains GP Holdings LP Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(16.700)	Planet Fitness Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(174.100)	Planet Labs PBC	Morgan Stanley	0	0,00
(162.718)	Plantronics Inc	JPMorgan Chase Bank	1.246	0,00
(7.800)	Plantronics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
79.800	Playa Hotels & Resorts NV	Morgan Stanley	0	0,00
9.529	Playtech PLC	Morgan Stanley	0	0,00
26.900	Playtika Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(5.800)	Plexus Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(100.500)	Plug Power Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.715	Plus500 Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(8.200)	PNC Financial Services Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(510.912)	PNM Resources Inc	JPMorgan Chase Bank	23.222	0,00
21.000	PNM Resources Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(10.100)	Pola Orbis Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.300)	Polaris Inc	Morgan Stanley	0	0,00
65.161	Polymetal International PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	Pool Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(14.500)	Popular Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.721.966)	Porsche Automobil Holding SE	Goldman Sachs International	0	0,00
6.100	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	0	0,00
532.282	POSCO	Société Générale	0	0,00
20.000.000	Poseidon Finance 1 Ltd	Nomura	27.800	0,00
5.900	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.024.371)	Postal Savings Bank of China Ltd	Nomura	0	0,00
(6.934.980)	Postal Savings Bank of China Ltd	Société Générale	0	0,00
(1.271.712)	Poste Italiane SpA	Goldman Sachs International	0	0,00
54.837	PotlatchDeltic Corp	JPMorgan Chase Bank	1.842	0,00
39.200	PotlatchDeltic Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.700)	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.200)	PowerSchool Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(41.564)	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(21.740)	PPL Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(26.900)	PRA Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.600	Preferred Bank	Morgan Stanley	0	0,00
694.048	Premier Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	19.904	0,00
(300)	Premier Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
306.048	Premier Inc Class A	Goldman Sachs International	17.129	0,00
6.100	Pressance Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.400	Prestige Consumer Healthcare Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.900	PriceSmart Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.709	Primary Health Properties PLC	Morgan Stanley	0	0,00
12.927	Primavera Capital Group	Morgan Stanley	2.067	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
7.100	Primerica Inc	Morgan Stanley	0	0,00
28.100	Primoris Services Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(26.200)	Privia Health Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(61.100)	PROCEPT BioRobotics Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(49.800)	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.464.213)	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs International	121.899	0,01
(43.462)	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	0	0,00
50.700	PROG Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.300)	Progress Software Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(23.300)	Progressive Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(5.000)	Progyny Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.565.860)	Prologis Inc	Morgan Stanley	43.017	0,00
72.012	ProPetro Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(21.900)	PROS Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(12.100)	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(648.404)	Prosus NV	JPMorgan Chase Bank	145.287	0,01
(130.400)	Proterra Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.400	Proto Labs Inc	Morgan Stanley	0	0,00
20.254	Provident Financial PLC	Morgan Stanley	0	0,00
11.500	Provident Financial Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.545.367)	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(20.200)	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
22.889	Prudential Plc	Morgan Stanley	0	0,00
597.587	Prysmian SpA	Goldman Sachs International	0	0,00
(6.400)	PS Business Parks Inc	Morgan Stanley	0	0,00
90	PSP Swiss Property AG	Morgan Stanley	0	0,00
6.000	PTC Inc	Morgan Stanley	0	0,00
23.100	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.600	Public Storage	Morgan Stanley	0	0,00
158.636	Publicis Groupe SA	Morgan Stanley	16.244	0,00
161.914	Publicis Groupe SA	Goldman Sachs International	15.900	0,00
48.521	Publicis Groupe SA	JPMorgan Chase Bank	9.769	0,00
12.900	PubMatic Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
5.100	PulteGroup Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.028.468	Pure Storage Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(7.200)	Pure Storage Inc Class A	Morgan Stanley	653	0,00
(149.100)	PureCycle Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.100	PVH Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.500	Q2 Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.000)	QIAGEN NV	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
7.785	QinetiQ Group PLC	Morgan Stanley	151	0,00
7.800	Qorvo Inc	Morgan Stanley	0	0,00
235.285	QT Group OYJ	Goldman Sachs International	27.010	0,00
51.182	QT Group OYJ	JPMorgan Chase Bank	1.705	0,00
35.074	QT Group OYJ	Morgan Stanley	1.842	0,00
(6.400)	Quaker Chemical Corp	Morgan Stanley	0	0,00
8.500	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.203.987)	QUALCOMM Inc	JPMorgan Chase Bank	53.781	0,00
(23.600)	Qualtrics International Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.400	Qualys Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.045.575)	Quanta Services Inc	JPMorgan Chase Bank	394.540	0,02
(20.200)	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	Quanterix Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(173.500)	QuantumScape Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.027.975	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	12.932	0,00
(3.900)	Quidel Corp	Morgan Stanley	10.562	0,00
(260.582)	QuidelOrtho Corp	JPMorgan Chase Bank	0	0,00
14.575	QuidelOrtho Corp	Morgan Stanley	21.872	0,00
(130.069)	Quilter PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(23.500)	R1 RCM Holdco Inc	Morgan Stanley	17.553	0,00
(22.123)	R1 RCM Inc	Goldman Sachs International	971	0,00
36.900	R1 RCM Inc	Morgan Stanley	9.854	0,00
72.300	Rackspace Technology Inc	Morgan Stanley	0	0,00
45.500	Radian Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(19.300)	Radius Global Infrastructure Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
26.700	Radware Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(4.000)	Raito Kogyo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
11.000	Raksul Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5.900)	Rakus Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.400.533	Rakuten Group Inc	JPMorgan Chase Bank	13.667	0,00
32.100	Rakuten Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
63.750.049	Rakuten Inc	Goldman Sachs International	89.667	0,00
552.193	Randstad NV	JPMorgan Chase Bank	88.018	0,00
(170.055)	Randstad NV	Morgan Stanley	24.334	0,00
55.260	Randstad NV	Goldman Sachs International	4.752	0,00
(2.100)	Range Resources Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(36.000)	Ranpak Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(10.600)	Rapid7 Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.521)	Rathbones Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(4.050)	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.500)	Rayonier Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
161.402	Raytheon Technologies Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(73.000)	Raytheon Technologies Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.000)	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
224.560	REA Group Ltd	Morgan Stanley	29.583	0,00
17.700	Ready Capital Corp	Morgan Stanley	0	0,00
298.703	Realty Income Corp	Morgan Stanley	3.841	0,00
(12.500)	Reata Pharmaceuticals Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(276.257)	Reckitt Benckiser Group	Goldman Sachs International	8.094	0,00
(1.846.560)	Reckitt Benckiser Group	JPMorgan Chase Bank	82.336	0,00
308.453	Reckitt Benckiser Group Plc	Goldman Sachs International	0	0,00
2.400	Recruit Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
281	Red Electrica Corp SA	Morgan Stanley	0	0,00
23.100	Red Rock Resorts Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(252)	Redbubble Ltd	Goldman Sachs International	177	0,00
1.814	Redbubble Ltd	JPMorgan Chase Bank	1.719	0,00
51.451	Redbubble Ltd	Morgan Stanley	40.522	0,00
26.292	Redde Northgate PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(40.900)	Redfin Corp	Morgan Stanley	0	0,00
158.423	Redrow PLC	Goldman Sachs International	0	0,00
30.800	Redwood Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.800	Regency Centers Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.028.477	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	109.375	0,01
1.467.191	Regeneron Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	56.190	0,00
34.200	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
8.700	Reinsurance Group of America Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
105.617	Relay Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	2.360	0,00
(2.600)	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	0	0,00
(89.813)	Relmada Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	5.606	0,00
(7.500)	Relo Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(308.230)	Relx Plc	Goldman Sachs International	16.625	0,00
(207.353)	Relx Plc	JPMorgan Chase Bank	28.371	0,00
(4.749)	Relx Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(151.700)	Remitly Global Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.713	Remy Cointreau SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(8.500)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
8.200	Renasant Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(414.608)	Renault SA	Goldman Sachs International	0	0,00
21.600	ReNew Energy Global PLC Class A	Morgan Stanley	0	0,00
20.200	Rengo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
7.549	Renishaw PLC	Goldman Sachs International	0	0,00
(2.700)	RENOVA Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
13.300	Rent-A-Center Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.643.188	Rentokil Initial Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(52.400)	Repay Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
456.303	Repligen Corp	JPMorgan Chase Bank	8.096	0,00
(8.900)	Repligen Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.200)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
53.100	Resideo Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(15.500)	ResMed Inc	Morgan Stanley	0	0,00
18.500	Resolute Forest Products Inc	Morgan Stanley	0	0,00
23.800	Resona Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	Resorttrust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.367.862	Restaurant Brands International Inc	Morgan Stanley	118.911	0,01
45.600	Retail Opportunity Investments Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(13.600)	Revance Therapeutics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(79.994)	REVOLUTION Medicines Inc	Goldman Sachs International	15.562	0,00
23.700	Revolve Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.569.045	Rexel SA	Goldman Sachs International	13.510	0,00
257.817	Rexel SA	JPMorgan Chase Bank	59.290	0,00
8.700	Rexford Industrial Realty Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(29.300)	Reynolds Consumer Products Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.600	RH	Morgan Stanley	0	0,00
54.564	Rheinmetall AG	Morgan Stanley	0	0,00
1.627	RHI Magnesita NV	Morgan Stanley	0	0,00
(7.400)	Ricoh Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Ricoh Leasing Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.000	Riken Keiki Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
6.300	RingCentral Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(1.600)	Rinnai Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(74.625)	Rio Tinto Plc	Morgan Stanley	0	0,00
499.234	Rio Tinto Plc	JPMorgan Chase Bank	85.114	0,00
119.000	Riot Blockchain Inc	Morgan Stanley	0	0,00
318.575	Rite Aid Corp	Morgan Stanley	70.883	0,00
(184.800)	Rivian Automotive Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	RLI Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.100	RLJ Lodging Trust	Morgan Stanley	0	0,00
278.390	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	47.558	0,00
(200.300)	Robinhood Markets Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
36.181	ROBLOX Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	1.676	0,00
(106.900)	ROBLOX Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(4)	Roche Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
5.493.678	Roche Holding AG	Goldman Sachs International	43.519	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.022.365	Roche Holding AG	JPMorgan Chase Bank	602.651	0,02
(8.100)	Rocket Cos Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(92.900)	Rocket Lab USA Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(60.483)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	5.589	0,00
(189.869)	Rocket Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	122.292	0,01
2.758.860	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs International	190.349	0,01
(33.715)	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.545	ROCKWOOL A/S	Morgan Stanley	0	0,00
(2.830.610)	Rogers Communications Inc	JPMorgan Chase Bank	4.650	0,00
(383.250)	Rogers Corp	JPMorgan Chase Bank	8.907	0,00
(2.900)	Rohm Co Ltd	Morgan Stanley	219	0,00
(5.800)	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.300)	Roku Inc	Morgan Stanley	0	0,00
15.300	Rollins Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.729.225)	Rolls-Royce Holdings Plc	Morgan Stanley	191.712	0,01
(18.092)	Rolls-Royce Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	62.700	0,00
(157.619)	Rolls-Royce Holdings Plc	Goldman Sachs International	36.541	0,00
(27.028)	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
900	Rorze Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.020.590	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	321.447	0,01
92.525	Rotork PLC	Morgan Stanley	0	0,00
218.710	Royal Caribbean Cruises Ltd	JPMorgan Chase Bank	32.137	0,00
41.029	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs International	15.529	0,00
(25.500)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.600	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.500	Royal Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
262.543	Royal Mail Plc	Morgan Stanley	59.885	0,00
660.526	Royal Mail Plc	Goldman Sachs International	136.941	0,01
(553.653)	Royalty Pharma Plc Class A	Goldman Sachs International	10.195	0,00
1.045.893	Royalty Pharma Plc Class A	JPMorgan Chase Bank	20.221	0,00
48.700	Royalty Pharma Plc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
39.252	RPC Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.200)	RPM International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
68.000	RPT Realty	Morgan Stanley	0	0,00
88.433	RS GROUP Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.600)	RS Technologies Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.400	Rush Enterprises Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
292.555	RWE AG	Morgan Stanley	0	0,00
29.866	RWS Holdings PLC	Morgan Stanley	0	0,00
7.900	Ryan Specialty Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.675.044	Ryanair Holdings Plc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
15.900	Ryder System Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.700	Ryerson Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(12.700)	Ryman Hospitality Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	Ryohin Keikaku Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(23.285)	S4 Capital Plc	Morgan Stanley	0	0,00
190.543	Saab AB Class B	Morgan Stanley	0	0,00
7.900	Sabra Health Care REIT Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(129.000)	Sabre Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.300	Safehold Inc	Morgan Stanley	0	0,00
19.134	Safestore Holdings Plc	Morgan Stanley	0	0,00
2.213.647	Safran SA	Goldman Sachs International	0	0,00
4.004.510	Safran SA	Société Générale	20.621	0,00
(1.575.855)	Safran SA	JPMorgan Chase Bank	15.333	0,00
(114.719)	Sage Group Plc	JPMorgan Chase Bank	3.736	0,00
24.433	Sage Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(43.598)	Saia Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(136.780)	Sailpoint Technologies Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	1.260	0,00
(32.100)	Sailpoint Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
74.392	Sainsbury (J) Plc	Morgan Stanley	18.929	0,00
30.213	Sainsbury (J) Plc	Goldman Sachs International	5.655	0,00
(7.200)	Saizeriya Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.100)	Sakata Seed Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(630.078)	Salesforce Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
1.401.758	Sally Beauty Holdings Inc	Morgan Stanley	383.858	0,02
251.377	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs International	108.008	0,01
155.663	Salvatore Ferragamo SpA	Goldman Sachs International	0	0,00
(11.300)	Samsara Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	SAMTY Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(600)	Sanderson Farms Inc	Morgan Stanley	0	0,00
397.407	Sandvik AB	Morgan Stanley	0	0,00
(2.600)	Sandy Spring Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(216.220)	Sangamo Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1.777	0,00
(2.600)	San-In Godo Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
500	Sanken Electric Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.100)	Sankyo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.700	Sankyu Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.936.774	Sanlam Ltd	Goldman Sachs International	78.486	0,00
298.615	Sanlam Ltd	JPMorgan Chase Bank	3.058	0,00
(9.800)	Sanmina Corp	Morgan Stanley	0	0,00
27.181	Sanne Group Plc	Morgan Stanley	512	0,00
(196.388)	Sanne Group Plc	JPMorgan Chase Bank	1.627	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(224.968)	Sanne Group Plc	Goldman Sachs International	2.236	0,00
(1.115.000)	Sanofi	Goldman Sachs International	505.447	0,02
(470.604)	Sanofi	JPMorgan Chase Bank	1.589	0,00
(40.162)	Sanofi	Morgan Stanley	3.663	0,00
(33.804.560)	Sanrio Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	3.149	0,00
14.500	Sansan Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.100)	Santen Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.200)	Sanwa Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Sanyo Chemical Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
339.249	SAP SE	JPMorgan Chase Bank	12.215	0,00
542.555	SAP SE ADR	Goldman Sachs International	20.654	0,00
(400)	Sapporo Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
489.989	Saputo Inc	Morgan Stanley	25.052	0,00
(4.605.555)	Sarepta Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	44.053	0,00
(656.689)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	25.592	0,00
864	Satellogic Inc	Morgan Stanley	415	0,00
(10.159)	Savills PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(1.100)	SBA Communications Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.404.496.800	SBI Holdings Inc	Société Générale	0	0,00
(22.500)	SBI Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.600	SBS Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(812.625)	Schaeffler AG	Morgan Stanley	0	0,00
(86.158)	Schindler Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
(43.800)	Schlumberger NV	Morgan Stanley	0	0,00
2.176.112	Schneider Electric SE	Morgan Stanley	373.763	0,02
1.280.776	Schneider Electric SE	Goldman Sachs International	94.370	0,01
435.438	Schneider Electric SE	JPMorgan Chase Bank	23.200	0,00
42.200	Schneider National Inc Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	Schnitzer Steel Industries Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(3.042)	Schroders PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(14.100)	Schrodinger Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.400	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(21.600)	Scorpio Tankers Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.000)	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	SCREEN Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(6.400)	SCSK Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(23.700)	Seacoast Banking Corp of Florida	Morgan Stanley	0	0,00
(8.700)	Seagate Technology Holdings Plc	Morgan Stanley	18	0,00
-122.975	Seagate Technology Holdings Plc	Goldman Sachs International	111.872	0,01
1.384.303	Seagate Technology Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	411.738	0,02
(610.318)	Seagen Inc	JPMorgan Chase Bank	280.642	0,01

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(556.841)	Seagen Inc	Morgan Stanley	106.981	0,01
700	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.800)	SeaWorld Entertainment Inc	Morgan Stanley	0	0,00
400	Secom Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(4.849)	Secure Income REIT PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(251.887)	Securitas AB	Morgan Stanley	0	0,00
13.100	Sega Sammy Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(595.830)	Segro Plc	Morgan Stanley	0	0,00
4.800	SEI Investments Co	Morgan Stanley	0	0,00
4.000	Seibu Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
300	Seiko Epson Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.410.500)	Seino Holdings Co Ltd	Société Générale	0	0,00
(14.800)	Seino Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.500	Seiren Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(8.200)	Sekisui Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	Sekisui House Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(300)	Sekisui House Reit Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(24.800)	Select Medical Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.900)	Selective Insurance Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.500	Sempra Energy	Morgan Stanley	0	0,00
13.700	Semtech Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.600	Senko Group Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
18.800	Sensata Technologies Holding Plc	Morgan Stanley	0	0,00
5.600	Septeni Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
14.814	Serco Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
900	Seria Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(61.825)	Serica Energy PLC	Morgan Stanley	0	0,00
5.400	Service Corp International	Morgan Stanley	0	0,00
(36.600)	Service Properties Trust	Morgan Stanley	0	0,00
(3.285.585)	ServiceNow Inc	Goldman Sachs International	119.571	0,01
6.600	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.900)	ServisFirst Bancshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.500)	Seven Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
265.660	Severn Trent Plc	JPMorgan Chase Bank	23.523	0,00
80.075	Severn Trent Plc	Goldman Sachs International	6.567	0,00
388	Severn Trent PLC	Morgan Stanley	0	0,00
51.000	SFL Corp Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.801	SFS Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	SG Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2)	SGS SA	Morgan Stanley	0	0,00
15.491	Shaftesbury Plc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
24.500	Shake Shack Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
14.200	Sharp Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(789.311)	Shaw Communications Inc	Goldman Sachs International	46.489	0,00
(95.300)	Shell Midstream Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
(4.155.936)	Shell Plc	Morgan Stanley	0	0,00
21.400	Shenandoah Telecommunications Co	Morgan Stanley	0	0,00
(6.533)	Sherwin-Williams Co	Morgan Stanley	0	0,00
7.500	Shibaura Machine Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
400	SHIFT Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(24.200)	Shift4 Payments Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(5.300)	Shiga Bank Ltd	Morgan Stanley	993	0,00
3.500	Shikoku Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	Shimadzu Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	Shimamura Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
100	Shimano Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.400)	Shimizu Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.700	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.000	Shinko Electric Industries Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.400	Shinsei Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	Shionogi & Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.900)	Ship Healthcare Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	Shiseido Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
22.700	Shizuoka Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(76.000)	Shoals Technologies Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(4.700)	SHO-BOND Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
800	Shochiku Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.800)	Shockwave Medical Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.000)	Shoei Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(44.100)	Shopify Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(3.800)	Showa Denko KK	Morgan Stanley	0	0,00
16.600	Shutterstock Inc	Morgan Stanley	0	0,00
34.100	Shyft Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1)	Siegfried Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
909.039	Siemens AG	JPMorgan Chase Bank	63.116	0,00
(1.263.517)	Siemens Energy AG	Morgan Stanley	3.334	0,00
(396.682)	Siemens Gamesa Renewable	Morgan Stanley	81.914	0,00
(608.233)	Siemens Healthineers AG	JPMorgan Chase Bank	53.491	0,00
121.320	Siemens Healthineers AG	Morgan Stanley	0	0,00
(176)	SIG Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
500	Signature Bank	Morgan Stanley	0	0,00
7.100	Signet Jewelers Ltd	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(20.891)	Signify Health Inc Class A	Goldman Sachs International	3.519	0,00
(74.900)	Signify Health Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(241.027)	Signify NV	Morgan Stanley	0	0,00
11.742.104	Sika AG	Goldman Sachs International	427.983	0,02
225.859	Sika AG	Morgan Stanley	25.827	0,00
12.000.000	Sika AG	Société Générale	1.906	0,00
8.700	Silgan Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(16.800)	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(23.900)	Silk Road Medical Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.100	Silvergate Capital Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
26.700	Simmons First National Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
13.100	Simon Property Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(9.400)	Simply Good Foods Co	Morgan Stanley	0	0,00
7.000	Simpson Manufacturing Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
24.949	Sinclair Broadcast Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
168.846	Sirius Real Estate Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
326.709	Sirius XM Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	22.069	0,00
640.235	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs International	22.979	0,00
5.760.116	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	14.597	0,00
49.300	SITE Centers Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(7.700)	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.600)	SiTime Corp	Morgan Stanley	0	0,00
12.500	Six Flags Entertainment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
9.407	Sixt SE	Morgan Stanley	0	0,00
9.900	Sixth Street Specialty Lending Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.300	SJW Group	Morgan Stanley	0	0,00
(621.249)	Skanska AB	Morgan Stanley	0	0,00
7.500	Skechers USA Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
6.811.010	SKF AB	JPMorgan Chase Bank	157.352	0,01
20.384.355	SKF AB	Goldman Sachs International	174.546	0,01
47.004.935	SKF AB	Morgan Stanley	567.919	0,02
(36.400)	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.900	Skylark Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.500	Skyline Champion Corp	Morgan Stanley	0	0,00
47.600	SkyWest Inc	Morgan Stanley	0	0,00
16.200	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.648	SL Green Realty Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(9.600)	SLM Corp	Morgan Stanley	0	0,00
18.426	SM Energy Co	Morgan Stanley	0	0,00
(35.800)	SMART Global Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(37.000)	SmartRent Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
12.600	Smartsheet Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
133.566	Smartsheet Inc Class A	Goldman Sachs International	31.748	0,00
100	SMC Corp	Morgan Stanley	0	0,00
26.638	Smith & Nephew Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(20.318)	Smiths Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
3.700	SMS Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
238.182	Smurfit Kappa Group Plc	Goldman Sachs International	0	0,00
8.059	Smurfit Kappa Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
94.040	Snam SpA	Goldman Sachs International	5.836	0,00
339.961	Snam SpA	JPMorgan Chase Bank	22.097	0,00
244.205	Snam SpA	Morgan Stanley	18.414	0,00
(136.600)	Snap Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	Snap-on Inc	Morgan Stanley	0	0,00
700	Snow Peak Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.800)	Snowflake Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
27.800	Snowflake Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	2.259	0,00
981	Societe Fonciere Lyonnaise SA	Morgan Stanley	0	0,00
(1.588.972)	Societe Generale SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(200)	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.200)	Softbank Corp	Morgan Stanley	0	0,00
132.027.261	Softbank Group Corp	Goldman Sachs International	12.518	0,00
(668)	Softcat PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(3.900)	Sohgo Security Services Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.220	Sojitz Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.422)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
78.950	SolarWinds Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(130.200)	Solid Power Inc	Morgan Stanley	0	0,00
298.788	Solvay SA	Goldman Sachs International	44.438	0,00
327.693	Solvay SA	JPMorgan Chase Bank	44.256	0,00
3.682.982	Solvay SA	Morgan Stanley	624.834	0,03
(169.800)	SomaLogic Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.078.739	Sonic Automotive Inc Class A	Morgan Stanley	221.027	0,01
338.924	Sonic Automotive Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	93.968	0,01
236.947	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	0	0,00
1.007.091	Sonos Inc	Morgan Stanley	80.146	0,00
923.730	Sonos Inc	JPMorgan Chase Bank	357.099	0,02
484.511	Sonova Holding AG	JPMorgan Chase Bank	55.085	0,00
3.901.685	Sonova Holding AG	Goldman Sachs International	306.638	0,01
343.108	Sonova Holding AG	Morgan Stanley	12.140	0,00
54.360.600	Sony Group Corp	Société Générale	0	0,00
(900)	Sony Group Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
14.200	Sotera Health Co	Morgan Stanley	0	0,00
4.600	Sotetsu Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(14.400)	South Jersey Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.200	Southern Co	Morgan Stanley	0	0,00
(19.000)	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	0	0,00
35.700	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	0	0,00
2.600	Southwest Gas Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(42.600)	Southwestern Energy Co	Morgan Stanley	0	0,00
(33.599)	Sovos Brands Inc	Morgan Stanley	7.680	0,00
(284.042)	Sovos Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	66.875	0,00
6.800	SpartanNash Co	Morgan Stanley	0	0,00
(2.597)	Spectris Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.700)	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(660.199)	SPIE SA	JPMorgan Chase Bank	6.887	0,00
(2.505)	Spirax-Sarco Engineering Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(39.535)	Spirent Communications PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(86.793)	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(37.400)	Spirit Airlines Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.000)	Spirit Realty Capital Inc	Morgan Stanley	0	0,00
405.015	Splunk Inc	Goldman Sachs International	64.970	0,00
4.600	Splunk Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.600	S-Pool Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.900)	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	0	0,00
(56.400)	Sprinklr Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(37.800)	Sprout Social Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
454.718	Sprouts Farmers Market Inc	JPMorgan Chase Bank	50.155	0,00
9.700	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.100	SPS Commerce Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(13.800)	SPX Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(29.906.783)	Square Enix Holdings Co Ltd	Goldman Sachs International	31.979	0,00
(62.960.119)	Square Enix Holdings Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	67.336	0,00
(42.020.411)	Square Enix Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	48.979	0,00
17.100	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.313	SSE Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(93.668)	SSP Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(28.202)	St James's Place Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.700)	STAAR Surgical Co	Morgan Stanley	0	0,00
783.511	Stadler Rail AG	JPMorgan Chase Bank	184.028	0,01
(136.232)	Stadler Rail AG	Morgan Stanley	0	0,00
63.800	STAG Industrial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.005.157	Standard Bank Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	9.121	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.136.326	Standard Bank Group Ltd	Goldman Sachs International	1.455	0,00
(1.790.463)	Standard Chartered plc	Morgan Stanley	254.017	0,01
(1.493.178)	Standard Chartered Plc	Goldman Sachs International	214.932	0,01
734.991	Stanley Black & Decker Inc	JPMorgan Chase Bank	26.770	0,00
4.779.659	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs International	521.192	0,02
(31.314)	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.200	Stanley Electric Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(31.600)	Star Bulk Carriers Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(74.800)	Starbucks Corp	Morgan Stanley	0	0,00
50.500	Starwood Property Trust Inc	Morgan Stanley	0	0,00
15.300	State Street Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(5.200)	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
20.200	Steelcase Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(414.253)	Stellantis NV	Goldman Sachs International	0	0,00
(66.600)	Stem Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.700	Stepan Co	Morgan Stanley	0	0,00
(9.400)	StepStone Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
12.600	Stericycle Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.600)	STERIS Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(33.900)	Sterling Check Corp	Morgan Stanley	0	0,00
19.300	Steven Madden Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
12.900	Stewart Information Services Corp	Morgan Stanley	0	0,00
16.950	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(24.800)	Stitch Fix Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.256.747	STMicroelectronics NV	Goldman Sachs International	382.772	0,02
461.968	STMicroelectronics NV	JPMorgan Chase Bank	51.114	0,00
4.239.946	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	876.374	0,04
87.900	Stone Co Ltd Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(6.800)	Stoneridge Inc	Morgan Stanley	0	0,00
140.641	Stora Enso OYJ	Morgan Stanley	0	0,00
2.173.076	STORE Capital Corp	Morgan Stanley	188.531	0,01
(1.000)	Stratasys Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(10.200)	Strategic Education Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(10)	Straumann Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
(2.400)	Stride Inc	Morgan Stanley	0	0,00
300	Strike Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
9.100	Stryker Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(7.600)	Sturm Ruger & Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(92.947.929)	Subaru Corp	Goldman Sachs International	78.787	0,00
(12.200)	Subaru Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.000)	Sugi Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
423	Sulzer AG	Morgan Stanley	0	0,00
2.000	SUMCO Corp	Morgan Stanley	0	0,00
900	Sumitomo Bakelite Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
14.900	Sumitomo Chemical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(600)	Sumitomo Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(13.800)	Sumitomo Electric Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.700)	Sumitomo Forestry Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.900	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(6.200)	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(4.600)	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
700	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
9.300	Sumitomo Pharma Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(6.000)	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
35.756.878	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Goldman Sachs International	4.075	0,00
19.500	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.600	Sumitomo Warehouse Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.600)	Summit Hotel Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.700	Summit Materials Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(66.900)	Sumo Logic Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.600)	Sun Communities Inc	Morgan Stanley	0	0,00
28.800	Sun Country Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.400	Sundrug Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(509.895)	Sungrow Power Supply Co	JPMorgan Chase Bank	197.024	0,01
777.047	Sunnova Energy International Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(406.083)	Sunnova Energy International Inc	Morgan Stanley	29.191	0,00
(14.800)	Sunoco LP	Morgan Stanley	0	0,00
(268.451)	Sunrun Inc	Morgan Stanley	15.283	0,00
4.700	Sunstone Hotel Investors Inc	Morgan Stanley	0	0,00
900	Suntory Beverage & Food Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.700	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.400	Supernus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	0	0,00
575.916	Surgery Partners Inc	JPMorgan Chase Bank	0	0,00
187.645	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	83.088	0,00
34.100	Suruga Bank Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.972	Sustainable Development AC	Morgan Stanley	307	0,00
(4.000)	Suzuken Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.700)	Suzuki Motor Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.903	SVB Financial Group	Morgan Stanley	0	0,00
(6)	Swatch Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
(2.957.225)	Swedish Orphan Biovitrum AB	JPMorgan Chase Bank	6.689	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(18.038.514)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Goldman Sachs International	30.110	0,00
(77.000)	Sweetgreen Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(9)	Swiss Life Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00
213	Swiss Prime Site AG	Morgan Stanley	0	0,00
7.881.275	Swiss Re AG	Société Générale	0	0,00
(3.873.268)	Swiss Re AG	Goldman Sachs International	0	0,00
(85)	Swiss Re AG	Morgan Stanley	0	0,00
935.817	Swisscom AG	Goldman Sachs International	43.574	0,00
778.660	Swisscom AG	JPMorgan Chase Bank	24.313	0,00
(27)	Swissquote Group Holding SA	Morgan Stanley	0	0,00
4.900	Switch Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(6.227)	Sylvamo Corp	Morgan Stanley	0	0,00
84.861	Symrise AG	Morgan Stanley	0	0,00
889.055	Synaptics Inc	Goldman Sachs International	259.209	0,01
67.338	Synaptics Inc	JPMorgan Chase Bank	1.673	0,00
(1.800)	Synaptics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
60.200	Synchrony Financial	Morgan Stanley	0	0,00
(555.520)	Syneos Health Inc	Goldman Sachs International	33.315	0,00
18.500	Syneos Health Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	Synopsis Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.200	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
33.377	Synthomer Plc	Morgan Stanley	0	0,00
465.813	Sysco Corp	Goldman Sachs International	887	0,00
(200)	Systemex Corp	Morgan Stanley	0	0,00
22.300	Systema Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.600)	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(6.300)	T&D Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.500	Tadano Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.600)	Taiheiyo Cement Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	Taisei Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.800)	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.400	Taiyo Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
106.439.073	Taiyo Yuden Co Ltd	Morgan Stanley	152.449	0,01
26.271.300	Taiyo Yuden Co Ltd	Société Générale	0	0,00
252.564.042	Taiyo Yuden Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	186.525	0,01
74.056.906	Taiyo Yuden Co Ltd	Goldman Sachs International	66.762	0,00
(9.500)	Takara Bio Inc	Morgan Stanley	0	0,00
15.800	Takara Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.800	Takasago Thermal Engineering Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(73.043.614)	Takashimaya Co Ltd	Goldman Sachs International	32.660	0,00
8.100	Takashimaya Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.600	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
7.035	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.800	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
10.500	Takuma Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
34.700	Talos Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.800	Tama Home Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.000	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	0	0,00
40.600	Tanger Factory Outlet Centers Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.500)	Tapestry Inc	Morgan Stanley	0	0,00
29.900	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	0	0,00
11.000	Target Corp	Morgan Stanley	0	0,00
748.769	Tate & Lyle PLC	Goldman Sachs International	10.877	0,00
7.600	Taylor Morrison Home Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.844.515	Taylor Wimpey Plc	Morgan Stanley	0	0,00
2.900	TBS Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	TD SYNEX Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(8.000)	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2	Tecan Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	TechMatrix Corp	Morgan Stanley	0	0,00
207.900	TechnipFMC PLC	Morgan Stanley	0	0,00
400	TechnoPro Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(12.700)	TechTarget Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(39.000)	TEGNA Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.900	Teijin Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
96.382	Teladoc Health Inc	Goldman Sachs International	6.934	0,00
(35.400)	Teladoc Health Inc	Morgan Stanley	0	0,00
588.695	Tele2 AB	Goldman Sachs International	5.466	0,00
1.619.386	Tele2 AB	Morgan Stanley	4.144	0,00
2.958	Telecom Plus PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(4.980)	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.900	Teleflex Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(53.889)	Telefonica	Goldman Sachs International	641	0,00
101.231	Telefonica Deutschland Holding AG	JPMorgan Chase Bank	3.430	0,00
447.499	Telefonica SA	Morgan Stanley	0	0,00
(866.629)	Telefonica SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(178.319)	Teleperformance	Goldman Sachs International	1.511	0,00
26.100	Telephone & Data Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6	Temenos AG	Morgan Stanley	0	0,00
(9.500)	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
100	Tenable Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
276.452	Tenaris SA	JPMorgan Chase Bank	48.660	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
203.358	Tenaris SA	Goldman Sachs International	49.805	0,00
21.682	Tencent Holdings Ltd	Morgan Stanley	419	0,00
(3.821.581)	Tencent Holdings Ltd	Goldman Sachs International	8.388	0,00
(3.282.439)	Tencent Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	7.701	0,00
494.167	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs International	26.157	0,00
29.600	Tenet Healthcare Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.900	Tenneco Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(204.899)	Tenneco Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	10.239	0,00
10.939	Teradata Corp	JPMorgan Chase Bank	1.756	0,00
7.005	Teradata Corp	Goldman Sachs International	199	0,00
150.040	Teradata Corp	Morgan Stanley	37.505	0,00
(2.200)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	0	0,00
14.600	Terex Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(6.500)	Terminix Global Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(256.427)	Terna-Rete Elettrica Nazionale SpA	Morgan Stanley	13.137	0,00
3.629.882	Terreno Realty Corp	Morgan Stanley	574.208	0,02
(500)	Terumo Corp	Morgan Stanley	0	0,00
2.307.079	Tesco Plc	Goldman Sachs International	418.376	0,02
470.556	Tesco Plc	Morgan Stanley	6.905	0,00
10.762	Tesla Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
10.089.769	Tesla Inc	JPMorgan Chase Bank	118.326	0,00
4.500	Tesla Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.300)	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	0	0,00
9.800	Texas Capital Bancshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.869	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs International	31	0,00
6.000	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	Texas Pacific Land Corp	Morgan Stanley	0	0,00
30.400	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	0	0,00
21.600	Textainer Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
39.300	Textron Inc	Morgan Stanley	0	0,00
96.478	Thales SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(792.486)	Thales SA	JPMorgan Chase Bank	28.775	0,00
(881.613)	Thales SA	Morgan Stanley	80.700	0,00
6.100	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	0	0,00
120.557	THG PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(200)	THK Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(8.500)	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(33.500)	Thoughtworks Holding Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.921.369	Timken Co	JPMorgan Chase Bank	284.657	0,01
73.032	Timken Co	Morgan Stanley	25.876	0,00
271.364	Timken Co	Goldman Sachs International	45.935	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5.300)	TimkenSteel Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	TIS Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.000)	Titan International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(53.100)	TJX Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
906.069	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(883.302)	T-Mobile US Inc	JPMorgan Chase Bank	39.058	0,00
7.800	Toagosei Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(202.000)	Toast Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
8.200	Tobu Railway Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.200)	Tocalo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
9.900	Toda Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(300)	Toei Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.700)	Toho Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.900)	Toho Gas Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Toho Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(4.600)	Toho Titanium Co Ltd	Morgan Stanley	328	0,00
18.900	Tohoku Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(10.200)	Tokai Carbon Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.400)	Tokai Rika Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
14.300	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.200	Token Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(10.100)	Tokuyama Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(5.300)	Tokyo Century Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(15.800)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
99.566.698	Tokyo Electron Ltd	Goldman Sachs International	145.953	0,01
131.868.147	Tokyo Electron Ltd	JPMorgan Chase Bank	155.465	0,01
300	Tokyo Electron Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.500	Tokyo Gas Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(700)	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	Tokyo Seimitsu Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(9.200)	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	1.217	0,00
5.100	Tokyo Tatemono Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(2.000)	Tokyotokeiba Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
300	Tokyu Construction Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
9.000	Tokyu Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(12.500)	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
13.000	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.086)	TOMRA Systems ASA	Morgan Stanley	2.809	0,00
(8.600)	Tomy Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	TopBuild Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.800)	Topcon Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.100	Toppan Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(19.700)	Toray Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.700	Toridoll Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(120.134)	Toro Co	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Toshiba TEC Corp	Morgan Stanley	0	0,00
10.000	Tosoh Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.443.300)	Totalenergies SE	Morgan Stanley	0	0,00
169.149	TotalEnergies SE	Goldman Sachs International	0	0,00
100	Totetsu Kogyo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
900	TOTO Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
6.200	Towa Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(2.500)	Towa Pharmaceutical Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.800)	Towne Bank	Morgan Stanley	0	0,00
5.900	Toyo Construction Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
100	Toyo Ink SC Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(7.300)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.800)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.300)	Toyo Tire Corp	Morgan Stanley	0	0,00
19.000	Toyobo Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.100)	Toyoda Gosei Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
6.200	Toyota Boshoku Corp	Morgan Stanley	0	0,00
600	Toyota Industries Corp	Morgan Stanley	0	0,00
11.681.818	Toyota Motor Corp	JPMorgan Chase Bank	1.011	0,00
(1.100)	Toyota Tsusho Corp	Morgan Stanley	0	0,00
33.308	TP ICAP Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(6.900)	TPG Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(61.625)	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	0	0,00
40.800	Trade Desk Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(18.400)	Tradeweb Markets Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(66.200)	Traeger Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(10.165)	Trainline PLC	Morgan Stanley	0	0,00
2.477.267	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs International	130.544	0,01
275.354	Trane Technologies Plc	JPMorgan Chase Bank	3.310	0,00
2.200	Transcosmos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.500	TransDigm Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.500	TransUnion	Morgan Stanley	0	0,00
(19.500)	Travel + Leisure Co	Morgan Stanley	0	0,00
297.542	Travis Perkins Plc	JPMorgan Chase Bank	10.545	0,00
47.242	Travis Perkins Plc	Goldman Sachs International	5.291	0,00
29.969	Travis Perkins PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(669.122)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs International	15.715	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
7.100	TreeHouse Foods Inc	Morgan Stanley	0	0,00
64.923	Tremor International Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(69.055)	Trex Co Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.800	Tri Chemical Laboratories Inc	Morgan Stanley	0	0,00
82.600	Tri Pointe Homes Inc	Morgan Stanley	0	0,00
25.500	Trimble Inc	Morgan Stanley	0	0,00
14.400	TriNet Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.500)	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
28.800	TripAdvisor Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(84.856)	Tritax Big Box REIT PLC	Morgan Stanley	0	0,00
69.809	Tritium DCFC Ltd	JPMorgan Chase Bank	28.270	0,00
18.500	Triton International Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(300)	Triumph Bancorp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
41.300	Triumph Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
51.200	Tronox Holdings PLC Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(54.000)	Truist Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(10.600)	Trupanion Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.200	Trusco Nakayama Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(23.300)	Trustmark Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.898.969	Truworths International	Morgan Stanley	16.233	0,00
2.173.444	Truworths International	JPMorgan Chase Bank	6.379	0,00
(5.000)	TS Tech Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	Tsubakimoto Chain Co	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Tsugami Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.200	Tsumura & Co	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	Tsuruha Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.300)	TTEC Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
73.100	TTM Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(65.986)	TUI AG	Morgan Stanley	0	0,00
145.691	TUI AG	Goldman Sachs International	129.029	0,01
(1.047.553)	TUI AG	Société Générale	0	0,00
(41.633)	Tullow Oil Plc	Goldman Sachs International	5.334	0,00
(48.903)	Tullow Oil Plc	JPMorgan Chase Bank	11.979	0,00
34.883	Tupperware Brands Corp	Goldman Sachs International	5.235	0,00
305.068	Tupperware Brands Corp	JPMorgan Chase Bank	208.691	0,01
(355.118)	Turning Point Therapeutics Inc	Morgan Stanley	2.619	0,00
(196.700)	TuSimple Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
2.500	TV Asahi Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.400	Twilio Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(83.952)	Twitter Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
143.700	Two Harbors Investment Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
15.197	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs International	612	0,00
291.012	Tyler Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	58.644	0,00
(1.500)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.100	Tyson Foods Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(6.200)	UACJ Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(800)	UBE Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(144.800)	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
–	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	2.755.683	0,11
(7.700)	Ubiquiti Inc	Morgan Stanley	0	0,00
70.455	Ubisoft Entertainment SA	Goldman Sachs International	0	0,00
(161)	UBS Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
1.188.529	UCB SA	Goldman Sachs International	76.163	0,00
1.047.784	UCB SA	JPMorgan Chase Bank	205.860	0,01
(90.800)	Udemy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.761.350)	UDR Inc	Morgan Stanley	57.250	0,00
2.700	UGI Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(119.100)	UiPath Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(93.386)	UK Commercial Property REIT Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.600	Ultra Beauty Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.600)	Ultra Clean Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(410.626)	Ultra Electronics Holdings PLC	Morgan Stanley	39.961	0,00
(726.075)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	115.871	0,01
1.100	Ulvac Inc	Morgan Stanley	0	0,00
100	UMB Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
34.800	UMH Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
381.521	Umicore	Morgan Stanley	52.490	0,00
(266.845)	Umpqua Holdings Corp	Goldman Sachs International	7.380	0,00
27.100	Umpqua Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
68.200	Under Armour Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
96.800	Under Armour Inc Class C	Morgan Stanley	0	0,00
103.505	Unibail-Rodamco-Westfield SE	JPMorgan Chase Bank	2.949	0,00
(1.600)	Unicharm Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.742.040)	Unicredit SpA	Morgan Stanley	0	0,00
1.000	UniFirst Corp	Morgan Stanley	0	0,00
153.263	Unilever PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(17.500)	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.319.309)	Union Pacific Corp	JPMorgan Chase Bank	31.531	0,00
(348.166)	Uniqure NV	JPMorgan Chase Bank	114.267	0,01
(205.144)	Uniqure NV	Morgan Stanley	20.401	0,00
(466.225)	Uniqure NV	Goldman Sachs International	49.762	0,00
(46.000)	Unisys Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(42.579)	UNITE Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
263.953	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	13.857	0,00
516.420	United Airlines Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	32.130	0,00
(263.169)	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(42.800)	United Bankshares Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(19.400)	United Community Banks Inc	Morgan Stanley	0	0,00
332.214	United Microelectronics Corp	Goldman Sachs International	194.134	0,01
961.703	United Microelectronics Corp	JPMorgan Chase Bank	646.590	0,03
138.741	United Microelectronics Corp	Morgan Stanley	91.236	0,00
19.600	United Natural Foods Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(36.328)	United Parcel Service Inc Class B	Morgan Stanley	0	0,00
5.414.373	United Parcel Service Inc Class B	JPMorgan Chase Bank	472.491	0,02
(1.262.286)	United Rentals Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
26.700	United States Steel Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(295.289)	United Therapeutics Corp	JPMorgan Chase Bank	10.916	0,00
(1.260.353)	United Therapeutics Corp	Goldman Sachs International	54.570	0,00
(1.118.876)	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	117.677	0,01
(100)	United Urban Investment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(51.203)	United Utilities Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(3.864.777)	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs International	194.226	0,01
(3.535.439)	UnitedHealth Group Inc	JPMorgan Chase Bank	228.291	0,01
(6.500)	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
62.900	Uniti Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
63.039	Unity Software Inc	Goldman Sachs International	3.578	0,00
(69.800)	Unity Software Inc	Morgan Stanley	0	0,00
49.178	Unity Software Inc	JPMorgan Chase Bank	8.415	0,00
99.162	Univar Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
12.200	Universal Display Corp	Morgan Stanley	0	0,00
700	Universal Entertainment Corp	Morgan Stanley	0	0,00
975.346	Universal Health Services Inc Class B	Goldman Sachs International	144.761	0,01
781.130	Universal Health Services Inc Class B	Morgan Stanley	150.726	0,01
3.418.631	Universal Music Group NV	Morgan Stanley	510.535	0,02
2.100	Unum Group	Morgan Stanley	0	0,00
10.200	Upland Software Inc	Morgan Stanley	0	0,00
65.771	UPM-Kymmene OYJ	Morgan Stanley	0	0,00
11.504	Upwork Inc	JPMorgan Chase Bank	1.054	0,00
60.964	Upwork Inc	Morgan Stanley	15.376	0,00
2.338.783	Urban Edge Properties	Morgan Stanley	342.461	0,01
11.600	Urban Outfitters Inc	Morgan Stanley	0	0,00
200	US Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
30.500	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
800	US Physical Therapy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
29.000	US Silica Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
8.100	USANA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	0	0,00
500	Usen-Next Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3.000	Ushio Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	USS Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
5.400	UT Group Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(45.700)	Utz Brands Inc	Morgan Stanley	0	0,00
3.700	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	0	0,00
334.843	Valeo	Goldman Sachs International	0	0,00
(10.900)	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
22.800	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
(730.723)	Vallourec SA	JPMorgan Chase Bank	37.333	0,00
0	Vallourec SA	Morgan Stanley	12.186	0,00
(533.717)	Valmet OYJ	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(500)	ValueCommerce Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(6.100)	Valvoline Inc	Morgan Stanley	16.533	0,00
(10.700)	Varonis Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(5)	VAT Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
(4.500)	Veeco Instruments Inc	Morgan Stanley	0	0,00
274.248	Veeva Systems Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	756	0,00
9.600	Veeva Systems Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(519.984)	Ventas Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
28.500	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(20.300)	Veris Residential Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.011.568	VeriSign Inc	JPMorgan Chase Bank	221.833	0,01
62.760	VeriSign Inc	Goldman Sachs International	2.382	0,00
259.340	VeriSign Inc	Morgan Stanley	73.066	0,00
4.100	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	0	0,00
27.400	Veritex Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.900)	Veritiv Corp	Morgan Stanley	0	0,00
145.119	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	2.244	0,00
(45.400)	Verra Mobility Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(259.844)	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	79.631	0,00
(999.452)	Vertex Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	462.341	0,02
(315.897)	Vertiv Holdings Co	Morgan Stanley	0	0,00
3.443.760	Vestas Wind Systems A/S	JPMorgan Chase Bank	44.942	0,00
(542.235)	Vestas Wind Systems A/S	Morgan Stanley	0	0,00
171.329	Vesuvius PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(24.700)	VF Corp	Morgan Stanley	228	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
47.600	Viasat Inc	Morgan Stanley	0	0,00
75.900	Viatis Inc	Morgan Stanley	0	0,00
77.600	Viavi Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(71.108)	VICI Properties Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.500)	Vicor Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.700	Victoria's Secret & Co	Morgan Stanley	0	0,00
(4.100)	Victory Capital Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(737)	Victrex Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(321)	Vifor Pharma AG	Morgan Stanley	0	0,00
(70.100)	Vimeo Inc	Morgan Stanley	0	0,00
25.100	Viper Energy Partners LP	Morgan Stanley	0	0,00
(132.400)	Virgin Galactic Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(68.816)	Virgin Money UK PLC	Morgan Stanley	0	0,00
700	Virtu Financial Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(2.600)	Virtus Investment Partners Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.200)	Visa Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
11.365.246	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs International	104.375	0,01
22.100	Vista Outdoor Inc	Morgan Stanley	0	0,00
25.706	Visteon Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(44.000)	Vistra Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(7.611)	Vistry Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
55.215	Vita Coco Co Inc	JPMorgan Chase Bank	6.395	0,00
170.311	Vitesco Technologies Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
(101.109)	Vivo Energy PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(52.600)	Vizio Holding Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
23.503	VMware Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
6.653.242	Vodacom Group Ltd	Goldman Sachs International	35.710	0,00
1.850.490	Vodacom Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	16.675	0,00
26.038	Vodafone Group Plc	Goldman Sachs International	131	0,00
(142.177)	Vodafone Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
121.302	Vodafone Group Plc	JPMorgan Chase Bank	2.007	0,00
171.009	Voestalpine AG	JPMorgan Chase Bank	39.340	0,00
263.067	Voestalpine AG	Goldman Sachs International	67.414	0,00
2.202.524	Volkswagen AG	Morgan Stanley	331.424	0,01
1.589.666	Volkswagen AG	Goldman Sachs International	191.043	0,01
509.325	Volkswagen AG	JPMorgan Chase Bank	59.453	0,00
40.721	Volution Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
1.478.116	Volvo AB Class B	Morgan Stanley	0	0,00
(471.307)	Vonage Holdings Corp	Morgan Stanley	4.143	0,00
28.900	Vontier Corp	Morgan Stanley	0	0,00
26	Vontobel Holding AG	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5.700)	Vornado Realty Trust	Morgan Stanley	0	0,00
(15.300)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	0	0,00
58.297	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	0	0,00
40.200	Wabash National Corp	Morgan Stanley	0	0,00
300	Wacoal Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
11.100	Wacom Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
798.544	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	128.698	0,01
(725.565)	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
618.313	Walmart Inc	Morgan Stanley	80.460	0,00
458.593	Walmart Inc	JPMorgan Chase Bank	69.481	0,00
639.383	Walmart Inc	Goldman Sachs International	100.390	0,01
21.415	Walt Disney Co	JPMorgan Chase Bank	587	0,00
(28.800)	Walt Disney Co	Morgan Stanley	0	0,00
(76.200)	Warby Parker Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
489.997	Warner Bros Discovery Inc	JPMorgan Chase Bank	0	0,00
37.451	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	52.333	0,00
44.100	Warner Music Group Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(1.187.968)	Warner Music Group Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	0	0,00
(2.100)	Warrior Met Coal Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.859.264	Wartsila	JPMorgan Chase Bank	623.108	0,02
530.205	Wartsila	Morgan Stanley	96.578	0,00
(2.091.763)	Wartsila OYJ Abp	Morgan Stanley	0	0,00
14.100	Washington Federal Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.887.058	Washington Real Estate Investment Trust	Morgan Stanley	257.323	0,01
(4.700)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(12.377)	Watches of Switzerland Group PLC	Morgan Stanley	0	0,00
4.600	Waters Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(28.087)	Watsco Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.700	Watts Water Technologies Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(15.500)	Wayfair Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.665.048	Wayfair Inc Class A	Morgan Stanley	447.237	0,02
6.187.254	Wayfair Inc Class A	Goldman Sachs International	102.494	0,00
1.102.898	Wayfair Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	138.658	0,01
(6.000)	WD-40 Co	Morgan Stanley	0	0,00
8.700	Weatherford International PLC	Morgan Stanley	0	0,00
900	Weathernews Inc	Morgan Stanley	0	0,00
39.637	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(16.200)	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(8.100)	Weis Markets Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(62.300)	Welbilt Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.500	Welcia Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
30.800	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	0	0,00
2.404.507	Welltower Inc	Morgan Stanley	157.338	0,01
11.300	Wendy's Co	Morgan Stanley	0	0,00
23.500	Werner Enterprises Inc	Morgan Stanley	0	0,00
4.700	WesBanco Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(600)	WESCO International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(89.872)	West Fraser Timber Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.600	West Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
700	West Japan Railway Co	Morgan Stanley	0	0,00
(600)	West Pharmaceutical Services Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.022.646)	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs International	40.834	0,00
(3.300)	Westamerica BanCorp	Morgan Stanley	0	0,00
9.100	Western Alliance Bancorp	Morgan Stanley	0	0,00
49.800	Western Digital Corp	Morgan Stanley	0	0,00
381.013	Western Midstream Partners LP	Morgan Stanley	25.274	0,00
22.200	Western Union Co	Morgan Stanley	0	0,00
8.500	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.400	Westlake Corp	Morgan Stanley	0	0,00
302.921	Westrock Co	Morgan Stanley	0	0,00
(68.400)	WeWork Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
115.022	WeWork Inc Class A	Goldman Sachs International	12.219	0,00
5.000	WEX Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.990.920	Weyerhaeuser Co	JPMorgan Chase Bank	0	0,00
76.800	Weyerhaeuser Co	Morgan Stanley	0	0,00
(14.948)	WH Smith PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(14.962)	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(16.673)	Whitbread PLC	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	White Mountains Insurance Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
10.800	Whiting Petroleum Corp	Morgan Stanley	0	0,00
71.300	Wide Open West Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.300)	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.540.670	Williams-Sonoma Inc	JPMorgan Chase Bank	50.847	0,00
1.591.799	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	299.328	0,01
463.809	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs International	5.757	0,00
5.400	Wills Towers Watson Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.143.757)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	JPMorgan Chase Bank	6.812	0,00
22.000	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	Wingstop Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(11.000)	Winnebago Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.100)	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
12.027	Wise PLC Class A	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
81.704	Wisetech Global Ltd	JPMorgan Chase Bank	537	0,00
8.400	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
763.509	Wizz Air Holdings Plc	Goldman Sachs International	318.306	0,01
(433.827)	Wizz Air Holdings Plc	Morgan Stanley	142.812	0,01
236.593	Wizz Air Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	83.046	0,00
139.299	Wolfspeed Inc	Morgan Stanley	4.679	0,00
196.980	Wolfspeed Inc	Goldman Sachs International	28.552	0,00
170.217	Wolters Kluwer NV	Morgan Stanley	12.834	0,00
494.306	Wolters Kluwer NV	JPMorgan Chase Bank	3.992	0,00
(9.900)	Wolverine World Wide Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.745)	Woodside Energy Group Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(16.768)	Woodward Inc	Morgan Stanley	0	0,00
194.867	Workday Inc Class A	Goldman Sachs International	23.444	0,00
9.700	Workday Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
654.289	Workday Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	261.553	0,01
(200)	Workiva Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.400)	Workman Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(481)	Workspace Group Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(2.400)	World Acceptance Corp	Morgan Stanley	0	0,00
24.500	World Fuel Services Corp	Morgan Stanley	0	0,00
11.900	World Wrestling Entertainment Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(252.400)	World Wrestling Entertainment Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	3.706	0,00
6.100	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(42.400)	WP Carey Inc	Morgan Stanley	0	0,00
70.431	WPP Plc	Morgan Stanley	9.737	0,00
37.166	WPP Plc	JPMorgan Chase Bank	10.218	0,00
164.834	WPP Plc	Goldman Sachs International	35.255	0,00
(3.500)	WR Berkley Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(11.620)	WSFS Financial Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(4.900)	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	0	0,00
10.600	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(749.516)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00
(17.700)	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
66.800	Xenia Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(959.056)	Xenon Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	362.167	0,02
(578.954)	Xenon Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	76.230	0,00
(164.669)	Xenon Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	13.086	0,00
187.757	Xero Ltd	Morgan Stanley	29.866	0,00
10.879	Xero Ltd	Goldman Sachs International	743	0,00
16.536	Xero Ltd	JPMorgan Chase Bank	2.230	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
19.700	Xerox Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(51.900)	Xometry Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
59.100	XP Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(1.400)	XPEL Inc	Morgan Stanley	0	0,00
39.500	Xperi Holding Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.050.630)	XPO Logistics Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
3.802.713	XRT Deconstruction	Morgan Stanley	518.811	0,02
1.258.187	Yageo Corp	JPMorgan Chase Bank	472.058	0,02
51.068	Yageo Corp	Goldman Sachs International	13.634	0,00
(122.931.596)	Yakult Honsha Co Ltd	Goldman Sachs International	34.457	0,00
(2.200)	Yakult Honsha Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(70.114.437)	Yakult Honsha Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	19.839	0,00
(34.100)	Yamada Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
7.600	Yamaguchi Financial Group Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(113.771.311)	Yamaha Corp	JPMorgan Chase Bank	11.542	0,00
(106.335.710)	Yamaha Corp	Goldman Sachs International	333	0,00
(2.500)	Yamaha Corp	Morgan Stanley	0	0,00
205.074.268	Yamaha Motor Co Ltd	Goldman Sachs International	46.184	0,00
10.680.557	Yamaha Motor Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	3.622	0,00
7.007.411	Yamaha Motor Co Ltd	Morgan Stanley	2.158	0,00
(800)	YA-MAN Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
4.000	Yamato Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(5.100)	Yamato Kogyo Co Ltd	Morgan Stanley	2.890	0,00
6.100	Yamazaki Baking Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
2.600	Yaoko Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
102.295.200	Yaoko Co Ltd	Société Générale	0	0,00
(176.390)	Yara International ASA	Morgan Stanley	0	0,00
(900)	Yaskawa Electric Corp	Morgan Stanley	0	0,00
18.100	Yelp Inc	Morgan Stanley	0	0,00
14.900	YETI Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Yokogawa Electric Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(15.400)	Yokohama Rubber Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(400)	Yoshinoya Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(31.600)	Yum China Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
2.900	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	0	0,00
19.400	Z Holdings Corp	Morgan Stanley	0	0,00
9.200	Zebra Technologies Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
2.700	Zenkoku Hoshu Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(8.900)	Zensho Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(3.800)	Zeon Corp	Morgan Stanley	0	0,00
83.800	Zeta Global Holdings Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 3,38% (31 de diciembre de 2021: 5,05%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.727.669	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
3.100	Ziff Davis Inc	Morgan Stanley	0	0,00
7.900	Zillow Group Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
21.200	Zillow Group Inc Class C	Morgan Stanley	0	0,00
(26.500)	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
1.900	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
20.400	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	0	0,00
45.200	ZipRecruiter Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
1.899.588	Zoetis Inc	Goldman Sachs International	1.342	0,00
3.100	Zoetis Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.100)	Zoom Video Communications Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
34.200	ZoomInfo Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
130	zooplus SE	Morgan Stanley	0	0,00
121.620.336	Zozo Inc	Morgan Stanley	256.585	0,01
42.903.956	Zozo Inc	Goldman Sachs International	18.976	0,00
65.827.243	Zozo Inc	JPMorgan Chase Bank	113.951	0,01
(200)	Zscaler Inc	Morgan Stanley	0	0,00
45.400	Zuora Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(1)	Zur Rose Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
(33)	Zurich Insurance Group AG	Morgan Stanley	0	0,00
(44.400)	Zurn Water Solutions Corp Class C	Morgan Stanley	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias[™]			88.610.570	3,38

Swaptions adquiridos 0,07% (31 de diciembre de 2021: 0,01%)

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Descripción	Contraparte	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Swaptions de compra					
500.000.000 USD	06/09/2022	Constant Maturity Swap on spread between 30-year and 2-year USD Constant Maturity Swap rates, strike 1.50%	Goldman Sachs International	8.000	0,00
425.000.000 EUR	20/07/2022	EUR Swaption, upon potential exercise of the option, the Portfolio will enter into swap with the notional value of EUR 425,000,000, in which it will pay a rate of 1.00%, and will receive iTraxx EUR S37, strike 1.30%	JPMorgan Chase Bank	1.483.074	0,06
Swaptions de venta					
200.000.000 USD	03/07/2023	Constant Maturity Swap on spread between 10-year and 2-year USD Constant Maturity Swap rates, strike 0.50%	Goldman Sachs International	382.438	0,01
Plusvalía latente total sobre swaptions comprados[™]				1.873.512	0,07

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de credit default swap 0,04% (31 de diciembre de 2021: 0,01%)

Importe nominal	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
17.700.000 USD	20/06/2025	Goldman Sachs International	Buying default protection on Meituan, 2.13%, 28/10/2025	545.212	0,02
1.250.000.000 JPY	20/12/2026	JPMorgan Chase Bank	Buying default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/03/2024	263.400	0,01
500.000.000 JPY	20/12/2026	Goldman Sachs International	Buying default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/03/2024	105.360	0,01
1.000.000 USD	20/06/2025	Goldman Sachs International	Buying default protection on Meituan, 2.13%, 28/10/2025	30.803	0,00
Total valor razonable en contratos de credit default swap [∞]				944.775	0,04

Contratos de swap de tipos de interés 1,59% (31 de diciembre de 2021: 0,38%)

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
EUR 348.000.000	20/12/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	(0,18)%	12M EURIBOR	6.915.262	0,28
EUR 347.900.000	20/12/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	(0,15)%	1D EURIBOR	6.802.383	0,28
BRL 902.105.587	02/01/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	8,88%	1D BROIS	5.212.735	0,20
PLN 1.597.500.000	09/01/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	4,24%	1D WIBOR	3.423.867	0,13
PLN 1.171.500.000	30/04/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	4,43%	1D WIBOR	2.218.003	0,08
BRL 326.209.854	03/07/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	10,16%	1D BROIS	2.198.671	0,08
GBP 27.193.000	21/09/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,29%	12M SONIA	1.856.898	0,07
GBP 27.193.000	21/09/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,30%	12M SONIA	1.840.127	0,07
CZK 5.949.800.000	27/04/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	4,49%	1D PRIBOR	1.760.858	0,07
MXN 1.164.400.000	08/02/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,60%	28D MXIBTIIE	1.709.876	0,07
MXN 852.000.000	11/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,40%	28D MXIBTIIE	1.324.022	0,05
BRL 740.178.824	01/07/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	9,10%	1D BROIS	1.160.362	0,04
MXN 777.450.000	08/02/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	7,60%	28D MXIBTIIE	1.144.558	0,04
USD 118.720.000	30/06/2024	Merrill Lynch International	Recibir	2,71%	1D SOFR	809.552	0,03
PLN 64.800.000	20/05/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	6,12%	6M WIBOR	485.702	0,02
CZK 1.483.900.000	27/04/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	4,46%	1D PRIBOR	442.879	0,02
THB 2.505.600.000	21/09/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,18%	3M BKIBOR	422.085	0,02
MXN 784.800.000	10/05/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,93%	28D MXIBTIIE	390.433	0,01
CLP 33.840.000.000	30/05/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,29%	1D CLICP	318.314	0,01
THB 1.252.800.000	21/09/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,08%	3M BKIBOR	277.274	0,01
CZK 460.800.000	24/06/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	7,18%	6M PRIBOR	202.200	0,01
CZK 198.000.000	30/06/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	5,79%	6M PRIBOR	106.124	0,00
EUR 3.425.000.000	27/07/2022	Merrill Lynch International	(Pagar)	(0,54)%	1D EURIBOR	75.266	0,00
JPY 108.800.000.000	21/03/2023	Merrill Lynch International	Recibir	(0,01)%	1D JPY LIBOR	74.519	0,00
EUR 3.420.000.000	27/07/2022	Merrill Lynch International	(Pagar)	(0,54)%	1D EURIBOR	69.793	0,00
EUR 1.468.000.000	14/09/2022	Merrill Lynch International	(Pagar)	(0,23)%	1D EURIBOR	49.249	0,00
CZK 460.800.000	27/06/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	6,84%	6M PRIBOR	44.460	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés 1,59% (31 de diciembre de 2021: 0,38%) (cont.)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
EUR 3.424.720.000	27/07/2022	Merrill Lynch International	(Pagar)	(0,55)%	1D EURIBOR	37.630	0,00
EUR 3.420.000.000	27/07/2022	Merrill Lynch International	(Pagar)	(0,55)%	1D EURIBOR	37.578	0,00
MXN 1.468.800.000	13/06/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	9,44%	28D MXIBTIE	35.647	0,00
PLN 100.000	15/12/2026	Intercontinental Exchange	Recibir	1,44%	6M WIBOR	4.554	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						41.450.881	1,59

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap sobre inflación 1,40% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
EUR 163.300.000	15/01/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,26%	CPTFEMU	13.563.786	0,52
EUR 95.850.000	15/01/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,26%	CPTFEMU	7.962.869	0,31
EUR 95.850.000	15/01/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,26%	CPTFEMU	7.962.869	0,30
EUR 88.750.000	15/01/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,48%	CPTFEMU	7.060.584	0,27
Plusvalía latente total sobre contratos de swaps sobre inflación [∞]						36.550.108	1,40

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de rentabilidad total 0,34% (31 de diciembre de 2021: 0,17%)

Importe nocional	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(3.432.022) GBP	21/10/2022	0,78 ¹	Morgan Stanley Basket MSABGBV2 ²	1.452.484	0,07
(10.649.462) USD	28/04/2023	1,22 ³	JPMorgan Basket JPAYSBO3 ⁴	1.398.688	0,06
34.974.657 USD	17/03/2023	0,00 ⁵	Société Générale Basket SGBVRRU ⁶	1.208.699	0,06
(4.033.783) USD	22/12/2023	1,24 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSMH ²	925.533	0,05
(2.795.740) USD	22/12/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUQQ ²	467.651	0,02
(5.083.142) EUR	12/05/2023	(0,88) ⁸	JPMorgan Basket JPECND ⁴	398.039	0,02
10.754.347 USD	22/12/2022	1,12 ³	JPMorgan Basket JPABKXS ⁴	358.521	0,01
(2.436.022) GBP	06/12/2023	(0,41) ¹	Morgan Stanley Basket MSABRKM ²	354.901	0,01
(2.875.238) USD	06/12/2022	1,30 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ²	214.704	0,01
(4.685.909) USD	25/09/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	211.854	0,01
(1.053.966) USD	15/03/2023	1,25 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUIBB ²	188.604	0,01
(8.688.465) USD	25/09/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUXLP ²	183.474	0,01
(1.762.536) EUR	21/10/2022	(0,99) ⁸	Morgan Stanley Basket MSABTEC ^{1 2}	117.472	0,00

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de rentabilidad total 0,34% (31 de diciembre de 2021: 0,17%) (cont.)

Importe nominal	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.298.912) USD	25/09/2023	1,33 ⁷	Morgan Stanley Basket MSXXSTAP ²	111.589	0,00
(817.381) EUR	11/03/2024	(0,99) ⁸	Morgan Stanley Basket MSABCHE1 ²	95.997	0,00
(1.136.632) USD	25/09/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	95.908	0,00
(1.247.687) USD	25/09/2023	1,28 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUXLY ²	95.053	0,00
(860.408) USD	12/06/2024	0,83 ⁷	Morgan Stanley Basket MSABSHP3 ²	88.499	0,00
(949.792) CHF	08/05/2024	(0,71) ⁹	Morgan Stanley Basket MSABSMI2 ²	69.399	0,00
(3.071.130) USD	22/12/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBQQQ ²	68.678	0,00
(750.076) EUR	21/10/2022	(0,99) ⁸	Morgan Stanley Basket MSABIND2 ²	67.604	0,00
(1.235.169) USD	17/07/2025	1,51 ⁵	Goldman Sachs Basket GSXUEDEF ¹⁰	66.887	0,00
(1.988.008) USD	22/12/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBQQQ ²	64.856	0,00
(997.523) USD	09/01/2023	1,17 ³	JPMorgan Basket JP1STP ⁴	61.141	0,00
(1.403.498) EUR	21/10/2022	(0,99) ⁸	Morgan Stanley Basket MSABTECH ²	57.898	0,00
(484.932) EUR	11/03/2024	(0,99) ⁸	Morgan Stanley Basket MSNBUDAX ²	54.950	0,00
(1.533.171) USD	17/04/2024	0,78 ⁷	Morgan Stanley Basket MSACRET ²	51.937	0,00
(441.975) USD	22/12/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBQQQ ²	48.098	0,00
1.982.443 USD	19/01/2023	0,15 ¹	Société Générale Basket SGEPSSH ²	45.147	0,00
(2.636.818) USD	25/09/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	42.978	0,00
(375.951) USD	06/12/2022	1,30 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ²	39.524	0,00
(524.250) USD	22/12/2023	0,83 ⁷	Morgan Stanley Basket MSABIPO ²	37.304	0,00
(409.158) USD	22/12/2023	1,24 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSMH ²	36.142	0,00
(459.151) USD	21/06/2024	0,13 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUEWT ²	35.501	0,00
(3.319.696) USD	25/09/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	33.811	0,00
(282.619) USD	22/12/2023	1,24 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSMH ²	32.143	0,00
(409.785) EUR	11/03/2024	(0,99) ⁸	Morgan Stanley Basket MS15UTI ²	21.902	0,00
(2.694.663) EUR	10/04/2024	(0,99) ⁸	Morgan Stanley Basket MSABELCG ²	18.034	0,00
(1.116.243) USD	17/04/2024	1,31 ⁷	Morgan Stanley Basket MSACSHLD ²	15.696	0,00
(93.872) USD	07/11/2022	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSOX ²	13.359	0,00
(638.392) USD	17/04/2024	1,13 ⁷	Morgan Stanley Basket MSACCSFT ²	12.379	0,00
(3.688.107) USD	22/12/2023	1,31 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUXBI ²	10.672	0,00
(119.335) USD	08/01/2024	1,27 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUIGV ²	6.121	0,00
(634.226) USD	25/09/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	3.873	0,00
(21.339) USD	07/11/2022	1,33 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBURSP ²	2.065	0,00
(579.388) USD	22/12/2023	1,31 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUXBI ²	2.029	0,00
(1.287.076) EUR	03/07/2023	(1,53) ⁸	JPMorgan Basket JPAYMCP ² ⁴	1.556	0,00
507.301 USD	24/01/2024	2,01 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUTAN ²	827	0,00
10.475 USD	25/09/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	67	0,00
(27.362) USD	08/01/2024	1,27 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUIGV ²	40	0,00
224.909 USD	25/09/2023	1,36 ⁷	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ²	0	0,00
(105.010) EUR	21/10/2022	(0,99) ⁸	Morgan Stanley Basket MSSTBOND ²	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total ^{oo}				8.990.288	0,34

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

- ¹ El SONIA a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.
² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Morgan Stanley.
³ El OBFR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.
⁴ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.
⁵ El SOFR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.
⁶ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Société Générale.
⁷ El FEDEF a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.
⁸ El ESTR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.
⁹ El SARON a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.
¹⁰ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.
¹¹ Tipo fijo.

Contratos correlation swap 0,01% (31 de diciembre de 2021: 0,01%)

Importe nominal	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia	Porcentaje precio ejercicio correlation swap	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
70.000 USD	20/01/2023	BNP	Basket of US Banks correlation swap 21/08/2027	86,25%	140.836	0,01
4.200.000 USD	20/01/2023	BNP	Basket of US Banks correlation swap 21/09/2023	86,65%	80.369	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de correlation swap [∞]					221.205	0,01

Contratos de swap de varianza 0,08% (31 de diciembre de 2021: 0,08%)

Importe teórico Vega	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia	Tipo de ejercicio de volatilidad	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
100.000 USD/ (100.000)	16/12/2022	Goldman Sachs International	Euro Stoxx 50 vs S&P 500 Sync Index	22,15%/20,00%	733.521	0,03
200.000 USD/ (200.000)	15/12/2023	BNP	Euro Stoxx Banks vs S&P 500 Sync Index	6,50%/10,50%	787.560	0,03
(50.025) USD	08/12/2022	Goldman Sachs International	S&P 500 Index	28,75%	172.646	0,01
500.000 USD	16/06/2023	UBS	UBS 45 Names US Basket	Varios	304.610	0,01
40.000 USD	15/07/2022	Bank of America Merrill Lynch	S&P 500 Index	26,00%	20.607	0,00
25.108 USD	16/12/2022	BNP	Euro Stoxx 50 Index	18,50%	10.337	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swaps de varianza [∞]					2.029.281	0,08

Contratos de swap sobre volatilidad 1,11% (31 de diciembre de 2021: 0,17%)

Importe nominal	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia ¹	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
110.000.000 EUR	20/06/2024	BNP	BNP 20 Names Slider European Basket	2.682.647	0,10
100.000.000 EUR	21/06/2024	BNP	BNP 30 Names Slider European Basket	2.293.652	0,09
75.000.000 EUR	21/06/2024	BNP	BNP 19 Names EU and US Slider Basket	1.484.383	0,06
75.000.000 EUR	15/12/2023	BNP	BNP 8 Names EU Down Geo Basket	1.310.580	0,05
30.000.000 USD	20/01/2023	UBS	UBS 32 Names US Basket	1.279.340	0,05
30.000.000 USD	20/01/2023	BNP	BNP 24 Names Global Basket	1.256.469	0,05
37.500.000 USD	16/06/2023	UBS	UBS 12 Names US Geo Basket	1.235.250	0,05
50.010.000 USD	16/06/2023	UBS	UBS 45 Names US Basket	1.207.064	0,05
35.000.000 EUR	16/12/2022	Bank of America Merrill Lynch	BAML 21 Names EU Basket	1.103.401	0,04

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap sobre volatilidad 1,11% (31 de diciembre de 2021: 0,17%) (cont.)

Importe nominal	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia ¹	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
40.000.000 USD	20/01/2023	BNP	BNP 25 Names US Basket	1.089.636	0,04
25.000.000 USD	20/01/2023	Bank of America Merrill Lynch	BAML 23 Names US Basket	1.081.652	0,04
35.000.000 EUR	16/12/2022	BNP	BNP 24 Names US and Europe Basket	1.073.119	0,04
35.000.000 USD	16/12/2022	BNP	BNP 23 Names US and EU Basket	896.136	0,03
35.000.000 USD	20/01/2023	BNP	BNP 20 Names US Basket	858.471	0,03
88.268.200 USD ²	16/12/2022	Goldman Sachs International	GS 19.1 Pairwise Theta Flat CoVol	749.805	0,03
25.000.000 EUR	15/12/2023	BNP	BNP 30 Names Slider European Basket	670.805	0,03
50.000.000 EUR	15/12/2023	BNP	BNP 20 Names EU Basket	654.051	0,03
30.000.000 EUR	16/06/2023	BNP	BNP 25 Names EU Basket	614.359	0,02
30.000.000 EUR ²	20/01/2023	BNP	BNP 24 Names Global Basket	597.100	0,02
156.000.000 HKD	30/03/2023	BNP	BNP 19 Names Kong Kong IFUSH Basket	536.824	0,02
30.000.000 EUR	16/06/2023	Citibank NA	CITI 17 Names EU Basket	529.270	0,02
50.000.000 EUR	15/12/2023	BNP	BNP 4 Names EU Down Geo Basket	520.813	0,02
30.000.000 USD	20/01/2023	BNP	BNP 24 Names Global Basket	501.163	0,02
35.000.000 EUR	16/06/2023	Bank of America Merrill Lynch	BAML 20 Names EU Basket	451.752	0,02
50.000.000 EUR ²	15/12/2023	BNP	BNP 10 Names Global Geo Basket	435.008	0,02
30.000.000 EUR ²	16/12/2022	BNP	BNP 20 Names EU Basket	431.540	0,02
70.000.000 EUR ²	15/12/2023	BNP	Euro Stoxx 50 Index vs FTSE 100 Index	321.658	0,01
30.000.000 EUR	16/12/2022	Bank of America Merrill Lynch	BAML 18 Names EU Basket	409.545	0,02
50.000.000 USD	20/01/2023	BNP	BNP 32 Names Global Basket	320.668	0,01
35.000.000 EUR	15/12/2023	BNP	BNP 20 Names Slider European Basket	303.189	0,01
15.000.000 USD	16/12/2022	UBS	UBS 10 Names US Geo Basket	288.281	0,01
42.000.000 EUR	16/12/2022	BNP	BNP 20 Names Global Basket	255.788	0,01
3.500.000 EUR	15/12/2023	Bank of America Merrill Lynch	BAML 14 Names EU Basket	203.892	0,01
25.000.000 EUR	16/12/2022	BNP	BNP 22 Names EU Basket	197.286	0,01
25.000.000 EUR ²	16/12/2022	BNP	BNP 19 Names RV EU Basket	187.698	0,01
35.000.000 EUR	16/06/2023	Bank of America Merrill Lynch	BAML 19 Names EU Basket	178.535	0,01
100.000.000 EUR	15/12/2023	BNP	BNP EU Down Geo Basket	152.252	0,01
5.000.000 USD	28/09/2022	UBS	United States Dollar to Chinese Yuan Renminbi vs Euro and Swiss Franc Rate Basket	127.094	0,00
28.000.000 EUR	16/06/2023	UBS	UBS 7 Names Euro Bank Basket	130.082	0,00
5.000.000 USD	28/09/2022	UBS	United States Dollar to Chinese Yuan Renminbi vs Euro and Swiss Franc Rate Basket	99.967	0,00
2.870.000.000 JPY	15/12/2023	BNP	BNP 29 Names Japan Corridor Basket	49.660	0,00
40.000.000 EUR	15/12/2023	Bank of America Merrill Lynch	BAML 15 Names EU Basket	37.765	0,00
10.000.000 USD	22/05/2023	UBS	United States Dollar to Canadian Dollar Rate Basket	25.630	0,00
15.000.000 EUR	16/12/2022	BNP	STOXX Europe 600 Basic Resources vs FTSE 100 Index	23.469	0,00
30.000.000 USD	16/06/2023	UBS	UBS 27 Names US Basket	13.831	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swaps de volatilidad ²				28.870.580	1,11

¹ Los contratos de swaps de volatilidad están denominados en varias divisas extranjeras basadas en las divisas locales de las posiciones del swap.

² Operaciones de dispersión swap negociadas en el espacio de volatilidad

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2.326.016.987	89,03

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (7,73%) (31 de diciembre de 2021: (1,59%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
12.190.000 AUD	8.435.215 USD	21/09/2022	BNP Paribas	8	(47.258)	(0,00)
5.090.000 AUD	3.509.143 USD	21/09/2022	Citibank NA	6	(6.707)	(0,00)
200.000 AUD	19.060.720 JPY	21/09/2022	Citibank NA	1	(3.475)	(0,00)
3.350.000 AUD	313.578.769 JPY	21/09/2022	Deutsche Bank AG	6	(16.100)	(0,00)
4.050.000 AUD	2.831.927 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	8	(45.118)	(0,00)
8.216.159 AUD	5.685.038 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(35.052)	(0,00)
1.600.000 AUD	1.428.447 CAD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(7.133)	(0,00)
16.000.000 AUD	1.501.315.510 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(53.067)	(0,00)
1.530.000 AUD	142.979.085 JPY	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(5.595)	(0,00)
7.000.000 AUD	4.948.877 USD	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(132.166)	(0,01)
850.000 AUD	591.057 USD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	(6.171)	(0,00)
43.550.000 AUD	4.168.309.860 JPY	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	(888.737)	(0,03)
4.290.000 AUD	2.969.675 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	12	(17.721)	(0,00)
11.270.000 AUD	1.064.211.618 JPY	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	20	(122.831)	(0,00)
1.490.000 AUD	140.300.099 JPY	21/09/2022	UBS AG	3	(13.288)	(0,00)
1.720.000 AUD	1.208.596 USD	21/09/2022	UBS AG	5	(25.061)	(0,00)
4.440.000 BRL	879.801 USD	21/09/2022	BNP Paribas	4	(49.981)	(0,00)
5.700.000 BRL	1.140.655 USD	21/09/2022	Citibank NA	2	(75.345)	(0,00)
89.400.000 BRL	17.841.177 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	(1.132.646)	(0,05)
45.161.516 BRL	9.100.000 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	34	(464.003)	(0,02)
4.206.984 BRL	800.000 USD	02/08/2022	JPMorgan Chase Bank	6	(2.685)	(0,00)
17.434.440 BRL	3.600.000 USD	05/07/2022	Morgan Stanley	1	(266.104)	(0,01)
280.000 BRL	53.280 USD	21/09/2022	UBS AG	1	(949)	(0,00)
1.660.000 CAD	1.293.135 USD	21/09/2022	BNP Paribas	2	(6.091)	(0,00)
3.030.000 CAD	2.371.748 USD	21/09/2022	Citibank NA	5	(22.505)	(0,00)
11.720.000 CAD	9.333.340 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	4	(246.498)	(0,01)
3.400.000 CAD	359.386.278 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(10.689)	(0,00)
17.300.000 CAD	13.448.605 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(36.795)	(0,00)
5.860.000 CAD	4.619.206 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	6	(75.785)	(0,00)
1.610.000 CAD	1.250.776 USD	21/09/2022	UBS AG	3	(2.498)	(0,00)
1.820.000 CHF	1.916.919 USD	21/09/2022	Citibank NA	4	(4.867)	(0,00)
580.133 CHF	500.000 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.027)	(0,00)
124.664 CHF	125.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(471)	(0,00)
3.750.000 CHF	3.926.645 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(7.791)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (7,73%) (31 de diciembre de 2021: (1,59%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.340.000 CHF	1.410.887 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	5	(3.112)	(0,00)
3.530.000 CHF	3.718.980 USD	21/09/2022	UBS AG	9	(10.438)	(0,00)
4.118.790.000 CLP	4.593.786 USD	21/09/2022	BNP Paribas	3	(267.757)	(0,02)
650.060.000 CLP	726.235 USD	21/09/2022	Citibank NA	2	(43.467)	(0,00)
571.467.154 CLP	700.000 USD	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(90.269)	(0,00)
491.984.556 CLP	600.000 USD	06/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(74.967)	(0,00)
828.419.920 CLP	1.000.000 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	5	(115.754)	(0,00)
165.560.847 CLP	200.337 USD	01/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(23.618)	(0,00)
177.556.000 CLP	200.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(10.793)	(0,00)
1.255.181.280 CLP	1.400.000 USD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(63.107)	(0,00)
266.289.000 CLP	300.000 USD	14/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(16.307)	(0,00)
455.679.342 CLP	500.000 USD	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	5	(16.303)	(0,00)
90.630.549 CLP	100.000 USD	28/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(3.774)	(0,00)
178.324.403 CLP	200.000 USD	25/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(10.527)	(0,00)
349.934.192 CLP	400.000 USD	22/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(27.919)	(0,00)
265.732.961 CLP	300.000 USD	18/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(17.174)	(0,00)
1.750.210.000 CLP	2.010.023 USD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	(171.750)	(0,01)
269.690.954 CNY	40.300.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	5	(75.602)	(0,00)
754.408.439 COP	200.000 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(18.700)	(0,00)
393.466.877 COP	100.000 USD	01/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(5.442)	(0,00)
380.427.902 COP	100.000 USD	08/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(8.622)	(0,00)
389.207.886 COP	100.000 USD	14/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(6.613)	(0,00)
405.555.895 COP	100.000 USD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(2.710)	(0,00)
829.295.757 COP	200.000 USD	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(1.610)	(0,00)
411.247.885 COP	100.000 USD	28/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.599)	(0,00)
414.061.880 COP	100.000 USD	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(788)	(0,00)
1.175.046.453 COP	300.000 USD	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(17.708)	(0,00)
51.520.000 CZK	2.192.388 USD	21/09/2022	BNP Paribas	5	(38.102)	(0,00)
2.356.828 CZK	100.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(502)	(0,00)
49.040.000 CZK	2.071.326 USD	21/09/2022	Morgan Stanley	2	(20.740)	(0,00)
40.300.000 CZK	1.693.790 USD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	(8.663)	(0,00)
215.230.000 CZK	9.079.247 USD	21/09/2022	UBS AG	11	(79.501)	(0,00)
11.590.700 EUR	250.388.115 TRY	21/09/2022	BNP Paribas	4	(1.824.239)	(0,08)
2.908.743 EUR	13.960.000 PLN	21/09/2022	BNP Paribas	1	(12.206)	(0,00)
1.520.000 EUR	1.620.518 USD	21/09/2022	BNP Paribas	2	(22.239)	(0,00)
446.619 EUR	2.140.000 PLN	21/09/2022	Citibank NA	1	(1.111)	(0,00)
2.220.000 EUR	2.337.763 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	3	(3.435)	(0,00)
12.100.000 EUR	1.731.330.302 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(93.185)	(0,01)
800.000 EUR	319.678.560 HUF	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(4.419)	(0,00)
46.000.000 EUR	48.458.696 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(343.455)	(0,01)
1.125.000 EUR	11.664.614 NOK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(4.055)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (7,73%) (31 de diciembre de 2021: (1,59%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
500.000 EUR	762.180 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(1.135)	(0,00)
375.000 EUR	512.210 CAD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(4.847)	(0,00)
1.125.000 EUR	1.142.497 CHF	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(17.209)	(0,00)
12.000.000 EUR	10.359.910 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(30.967)	(0,00)
325.610 EUR	1.560.000 PLN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(771)	(0,00)
2.179.099 EUR	10.430.000 PLN	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	1	(2.940)	(0,00)
27.760.000 EUR	29.446.663 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	27	(257.043)	(0,01)
9.336.118 EUR	44.670.000 PLN	21/09/2022	UBS AG	4	(9.029)	(0,00)
6.190.000 EUR	6.559.099 USD	21/09/2022	UBS AG	10	(50.318)	(0,00)
6.449.300 EUR	139.218.492 TRY	21/09/2022	UBS AG	2	(1.009.306)	(0,05)
770.000 GBP	938.514 USD	21/09/2022	Citibank NA	2	(1.952)	(0,00)
11.100.000 GBP	13.652.239 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	10	(151.152)	(0,01)
6.500.000 GBP	1.078.875.394 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(50.219)	(0,00)
11.780.485 GBP	13.700.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(21.825)	(0,01)
1.375.000 GBP	2.444.033 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(10.656)	(0,00)
6.250.000 GBP	7.664.121 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(73.098)	(0,00)
2.200.000 GBP	2.701.625 USD	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(25.734)	(0,00)
5.570.000 GBP	6.849.933 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	12	(75.063)	(0,00)
993.140.000 HUF	2.592.740 USD	21/09/2022	BNP Paribas	5	(10.168)	(0,00)
79.191.527 HUF	200.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(811)	(0,00)
37.901.665 HUF	100.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(265)	(0,00)
680.650.000 HUF	1.773.030 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	4	(3.060)	(0,00)
55.060.000 ILS	16.089.950 USD	21/09/2022	BNP Paribas	5	(279.151)	(0,02)
20.640.000 ILS	6.041.184 USD	21/09/2022	Citibank NA	2	(114.287)	(0,00)
344.455 ILS	100.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.612)	(0,00)
14.970.000 ILS	4.399.549 USD	21/09/2022	UBS AG	11	(100.825)	(0,00)
481.170.000 INR	6.102.482 USD	21/09/2022	BNP Paribas	7	(58.618)	(0,00)
598.950.000 INR	7.605.228 USD	21/09/2022	Citibank NA	8	(81.958)	(0,00)
15.649.412 INR	200.000 USD	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(2.287)	(0,00)
344.513.977 INR	4.400.000 USD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	(44.931)	(0,00)
15.817.649 INR	200.000 USD	28/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(297)	(0,00)
23.508.676 INR	300.000 USD	25/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(3.110)	(0,00)
7.814.656 INR	100.000 USD	22/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.280)	(0,00)
7.826.356 INR	100.000 USD	18/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.094)	(0,00)
31.225.968 INR	400.000 USD	14/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(5.229)	(0,00)
7.912.084 INR	100.000 USD	27/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(98)	(0,00)
210.529.614 INR	2.700.000 USD	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(37.348)	(0,00)
7.800.700 INR	100.000 USD	08/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.282)	(0,00)
15.537.312 INR	200.000 USD	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(3.336)	(0,00)
93.385.123 INR	1.200.000 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	7	(17.498)	(0,00)
194.738.048 INR	2.503.931 USD	01/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(38.034)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (7,73%) (31 de diciembre de 2021: (1,59%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
93.634.012 INR	1.200.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(16.125)	(0,00)
7.847.756 INR	100.000 USD	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(929)	(0,00)
234.810.000 INR	2.988.089 USD	21/09/2022	Morgan Stanley	2	(38.696)	(0,00)
67.890.000 JPY	508.233 USD	21/09/2022	BNP Paribas	2	(5.683)	(0,00)
280.500.000 JPY	2.099.646 USD	21/09/2022	Citibank NA	5	(23.268)	(0,00)
72.415.200 JPY	780.000 AUD	21/09/2022	Citibank NA	1	(672)	(0,00)
754.150.000 JPY	5.630.255 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	11	(47.725)	(0,00)
1.863.214.673 JPY	20.170.000 AUD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	9	(86.719)	(0,00)
8.155.131.000 JPY	71.580.190 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	1	(11.212.531)	(0,43)
1.331.376.752 JPY	12.800.000 CAD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(118.876)	(0,00)
948.481.368 JPY	10.200.000 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(29.554)	(0,00)
18.147.275.820 JPY	135.721.315 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(1.387.660)	(0,06)
326.259.600 JPY	2.300.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(3.173)	(0,00)
1.150.000.000 JPY	8.521.157 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(52.510)	(0,00)
250.351.084 JPY	2.720.000 AUD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(18.433)	(0,00)
10.277.542.400 JPY	79.347.106 USD	21/09/2022	Morgan Stanley	4	(3.268.479)	(0,14)
198.360.000 JPY	1.485.504 USD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	1	(17.161)	(0,00)
3.894.030.000 JPY	29.120.424 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	26	(295.200)	(0,01)
1.042.352.753 JPY	11.270.000 AUD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	12	(38.978)	(0,00)
84.505.818 JPY	910.000 AUD	21/09/2022	UBS AG	2	(624)	(0,00)
6.374.950.000 KRW	4.967.448 USD	21/09/2022	BNP Paribas	6	(45.346)	(0,00)
2.526.600.000 KRW	1.966.829 USD	21/09/2022	Citibank NA	4	(16.039)	(0,00)
327.070.000 KRW	253.871 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	(1.340)	(0,00)
4.358.084.245 KRW	3.400.000 USD	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	13	(41.946)	(0,00)
1.930.142.130 KRW	1.500.000 USD	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(13.338)	(0,00)
1.615.769.465 KRW	1.300.000 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	5	(55.570)	(0,00)
2.314.222.274 KRW	1.800.000 USD	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	9	(16.480)	(0,00)
2.850.937.701 KRW	2.300.000 USD	08/07/2022	JPMorgan Chase Bank	12	(104.031)	(0,00)
386.000.217 KRW	300.000 USD	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(2.646)	(0,00)
257.250.018 KRW	200.000 USD	22/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.775)	(0,00)
514.410.796 KRW	400.000 USD	25/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(3.592)	(0,00)
128.661.739 KRW	100.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(880)	(0,00)
126.623.362 KRW	100.000 USD	14/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(2.448)	(0,00)
4.888.265.214 KRW	3.800.000 USD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(33.944)	(0,00)
903.572.973 KRW	700.000 USD	18/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(3.814)	(0,00)
514.410.036 KRW	400.000 USD	27/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(3.574)	(0,00)
258.215.539 KRW	200.000 USD	01/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(985)	(0,00)
2.384.490.000 KRW	1.854.258 USD	21/09/2022	UBS AG	4	(13.192)	(0,00)
854.680.000 MXN	42.704.207 USD	21/09/2022	BNP Paribas	2	(966.894)	(0,04)
118.000.000 MXN	5.861.055 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	5	(20.744)	(0,00)
10.010.000 MXN	501.041 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(12.215)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (7,73%) (31 de diciembre de 2021: (1,59%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
19.000.000 MXN	940.640 USD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	1	(12.797)	(0,00)
10.980.000 MXN	538.711 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(2.516)	(0,00)
21.420.000 MXN	1.059.031 USD	21/09/2022	UBS AG	1	(13.010)	(0,00)
6.530.000 NOK	666.453 USD	21/09/2022	Citibank NA	2	(4.314)	(0,00)
21.820.000 NOK	2.236.193 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	9	(23.657)	(0,00)
1.962.796 NOK	200.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.310)	(0,00)
3.060.000 NOK	313.756 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(3.474)	(0,00)
10.300.000 NOK	1.047.431 USD	21/09/2022	UBS AG	3	(3.016)	(0,00)
810.000 NZD	503.746 USD	21/09/2022	Citibank NA	2	(597)	(0,00)
3.230.000 NZD	2.045.133 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(38.744)	(0,00)
11.900.000 NZD	7.494.019 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(95.459)	(0,01)
10.488.259 NZD	897.928.087 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(91.537)	(0,01)
440.084 NZD	400.000 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(1.455)	(0,00)
1.430.000 NZD	897.622 USD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	4	(9.345)	(0,00)
22.940.000 NZD	14.399.749 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	17	(150.048)	(0,01)
5.220.000 NZD	3.280.840 USD	21/09/2022	UBS AG	5	(38.319)	(0,00)
268.300.000 PHP	4.865.945 USD	21/09/2022	Citibank NA	4	(16.883)	(0,00)
199.260.000 PHP	3.702.204 USD	21/09/2022	Goldman Sachs International	2	(100.922)	(0,00)
110.930.000 PHP	2.008.736 USD	21/09/2022	UBS AG	2	(3.867)	(0,00)
68.480.000 PLN	14.596.071 EUR	21/09/2022	BNP Paribas	3	(284.379)	(0,01)
1.530.000 PLN	321.227 EUR	21/09/2022	Citibank NA	1	(1.220)	(0,00)
12.910.000 PLN	2.874.981 USD	21/09/2022	Citibank NA	7	(35.200)	(0,00)
6.530.000 PLN	1.445.843 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	(9.455)	(0,00)
2.600.000 PLN	601.105 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(29.190)	(0,00)
1.210.000 PLN	253.175 EUR	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(52)	(0,00)
1.864.580 PLN	400.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(4.109)	(0,00)
890.118 PLN	200.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(2.228)	(0,00)
1.240.000 PLN	264.450 EUR	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(5.309)	(0,00)
12.120.000 PLN	2.706.726 USD	21/09/2022	UBS AG	9	(40.720)	(0,00)
16.270.000 PLN	3.432.247 EUR	21/09/2022	UBS AG	5	(30.132)	(0,00)
47.440.000 SEK	4.724.063 USD	21/09/2022	BNP Paribas	4	(78.579)	(0,00)
13.310.000 SEK	1.328.491 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	4	(25.131)	(0,00)
1.004.799 SEK	100.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.920)	(0,00)
11.993.477 SEK	1.125.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(6.033)	(0,00)
1.541.967 SEK	1.500.000 NOK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(1.328)	(0,00)
30.470.000 SEK	3.016.704 USD	21/09/2022	UBS AG	5	(32.979)	(0,00)
40.870.000 SGD	29.490.004 USD	21/09/2022	BNP Paribas	8	(108.093)	(0,00)
9.010.000 SGD	6.506.126 USD	21/09/2022	Citibank NA	4	(28.736)	(0,00)
1.108.886 SGD	800.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(3.220)	(0,00)
10.200.000 SGD	7.369.255 USD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	3	(36.358)	(0,00)
17.130.000 THB	486.586 USD	21/09/2022	BNP Paribas	2	(243)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (7,73%) (31 de diciembre de 2021: (1,59%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
249.610.000 THB	7.120.267 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(33.504)	(0,00)
27.850.000 TRY	1.566.493 USD	21/09/2022	BNP Paribas	2	(7.991)	(0,00)
10.252.176 TRY	550.000 EUR	21/09/2022	BNP Paribas	1	(4.607)	(0,00)
3.710.000 TRY	207.953 USD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	(339)	(0,00)
97.644.528 TWD	3.300.000 USD	18/07/2022	JPMorgan Chase Bank	7	(15.914)	(0,00)
5.886.882 TWD	200.000 USD	11/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(2.089)	(0,00)
88.899.233 TWD	3.000.000 USD	21/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	(9.326)	(0,00)
5.935.386 TWD	200.000 USD	22/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(311)	(0,00)
5.926.862 TWD	200.000 USD	25/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(549)	(0,00)
2.960.481 TWD	100.000 USD	01/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(318)	(0,00)
5.939.972 TWD	200.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(301)	(0,00)
83.179.622 TWD	2.800.000 USD	15/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(3.090)	(0,00)
107.607.857 TWD	3.725.468 USD	01/07/2022	JPMorgan Chase Bank	13	(106.390)	(0,00)
2.973.231 TWD	100.000 USD	08/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(23)	(0,00)
2.911.881 TWD	100.000 USD	07/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(2.080)	(0,00)
14.283.091 TWD	492.068 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(11.697)	(0,00)
876.802 USD	4.710.000 BRL	21/09/2022	BNP Paribas	3	(3.481)	(0,00)
1.293.186 USD	26.500.000 MXN	21/09/2022	BNP Paribas	3	(912)	(0,00)
903.951 USD	9.260.000 SEK	21/09/2022	BNP Paribas	2	(2.820)	(0,00)
2.437.413 USD	941.340.000 HUF	21/09/2022	BNP Paribas	8	(10.458)	(0,00)
13.665.590 USD	272.310.000 TRY	21/09/2022	BNP Paribas	6	(1.573.023)	(0,07)
13.859.570 USD	19.290.000 SGD	21/09/2022	BNP Paribas	3	(8.230)	(0,00)
6.175.978 USD	148.490.000 CZK	21/09/2022	BNP Paribas	4	(33.066)	(0,00)
4.510.272 USD	5.830.000 CAD	21/09/2022	BNP Paribas	3	(9.889)	(0,00)
309.002 USD	3.070.000 NOK	21/09/2022	BNP Paribas	2	(2.294)	(0,00)
526.458 USD	500.000 EUR	18/11/2022	Brown Brothers Harriman	1	(1.920)	(0,00)
2.982.451 USD	4.150.000 SGD	21/09/2022	Citibank NA	1	(1.031)	(0,00)
1.947.687 USD	40.630.000 MXN	21/09/2022	Citibank NA	2	(36.432)	(0,00)
883.565 USD	8.740.000 NOK	21/09/2022	Citibank NA	3	(2.667)	(0,00)
796.316 USD	770.000 CHF	21/09/2022	Citibank NA	1	(12.629)	(0,00)
1.727.807 USD	17.690.000 SEK	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	(4.457)	(0,00)
59.645.042 USD	58.040.000 CHF	21/09/2022	Deutsche Bank AG	4	(1.330.503)	(0,06)
12.370.321 USD	16.060.000 CAD	21/09/2022	Deutsche Bank AG	7	(81.445)	(0,00)
874.125 USD	720.000 GBP	21/09/2022	Deutsche Bank AG	4	(1.622)	(0,00)
4.108.628 USD	98.850.000 CZK	21/09/2022	Deutsche Bank AG	4	(24.741)	(0,00)
49.631 USD	64.330.000 KRW	21/09/2022	Deutsche Bank AG	1	(38)	(0,00)
1.041.881 USD	10.290.000 NOK	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	(1.519)	(0,00)
2.522.435 USD	11.540.000 PLN	21/09/2022	Deutsche Bank AG	2	(15.990)	(0,00)
781.676 USD	750.000 EUR	29/07/2022	Goldman Sachs International	1	(3.688)	(0,00)
300.000 USD	2.983.530 NOK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(2.017)	(0,00)
200.000 USD	76.154.260 HUF	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(393)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (7,73%) (31 de diciembre de 2021: (1,59%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.050.449 USD	3.875.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(2.737)	(0,00)
918.775 USD	125.000.000 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.730)	(0,00)
888.667 USD	18.710.000 MXN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(25.014)	(0,00)
281.510 USD	1.280.000 PLN	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(49)	(0,00)
400.000 USD	520.148.130 KRW	27/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(848)	(0,00)
1.200.000 USD	1.560.288.604 KRW	28/07/2022	JPMorgan Chase Bank	10	(2.451)	(0,00)
17.880.472 USD	23.200.000 CAD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	4	(105.307)	(0,00)
14.700.000 USD	293.300.195 TRY	15/09/2022	JPMorgan Chase Bank	5	(1.834.523)	(0,08)
3.600.000 USD	68.122.800 TRY	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(212.188)	(0,01)
5.051.690 USD	4.875.000 CHF	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	3	(42.822)	(0,00)
24.000.000 USD	161.166.316 CNY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(37.952)	(0,00)
1.753.808 USD	35.500.000 MXN	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(3.235)	(0,00)
7.200.000 USD	139.464.000 EGP	27/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(105.115)	(0,01)
100.000 USD	94.382.448 CLP	05/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(21)	(0,00)
502.897 USD	12.030.000 CZK	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(132)	(0,00)
300.000 USD	8.923.678 TWD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(122)	(0,00)
700.000 USD	3.686.939 BRL	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	6	(5.033)	(0,00)
21.600.000 USD	145.730.880 CNY	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(123.480)	(0,01)
900.000 USD	4.765.700 BRL	02/08/2022	JPMorgan Chase Bank	7	(3.205)	(0,00)
24.357.542 USD	163.500.000 CNY	21/09/2022	Morgan Stanley	2	(14.705)	(0,00)
2.931.347 USD	2.800.000 CHF	21/09/2022	Morgan Stanley	1	(10.272)	(0,00)
932.635 USD	9.210.000 NOK	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	2	(1.253)	(0,00)
4.664.275 USD	96.830.000 MXN	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	3	(64.307)	(0,00)
13.405.722 USD	17.370.000 CAD	21/09/2022	Royal Bank Of Canada	5	(61.722)	(0,00)
2.699.208 USD	2.650.000 CHF	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	5	(84.823)	(0,00)
18.340.462 USD	383.590.000 MXN	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	7	(391.714)	(0,02)
6.639.818 USD	9.240.000 SGD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(2.923)	(0,00)
155.161 USD	250.000 NZD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(132)	(0,00)
1.170.617 USD	28.000.000 CZK	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(191)	(0,00)
452.153 USD	174.780.000 HUF	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(2.348)	(0,00)
32.460.022 USD	42.080.000 CAD	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	22	(165.773)	(0,01)
11.691.780 USD	11.150.000 EUR	21/09/2022	State Street Bank and Trust Co	12	(32.438)	(0,00)
2.559.848 USD	11.690.000 PLN	21/09/2022	UBS AG	2	(11.573)	(0,00)
1.213.089 USD	67.300.000 PHP	21/09/2022	UBS AG	2	(3.243)	(0,00)
1.763.486 USD	17.500.000 NOK	21/09/2022	UBS AG	6	(11.005)	(0,00)
3.000.668 USD	72.040.000 CZK	21/09/2022	UBS AG	3	(11.652)	(0,00)
849.745 USD	8.700.000 SEK	21/09/2022	UBS AG	2	(2.188)	(0,00)
3.532.150 USD	3.500.000 CHF	21/09/2022	UBS AG	4	(144.872)	(0,01)
13.030.000 ZAR	846.262 USD	21/09/2022	Citibank NA	1	(57.380)	(0,00)
20.270.000 ZAR	1.307.809 USD	21/09/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(80.593)	(0,00)
6.384.560 ZAR	400.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(10.597)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (7,73%) (31 de diciembre de 2021: (1,59%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
10.200.000 ZAR	635.843 USD	21/09/2022	UBS AG	3	(18.299)	(0,00)
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
1.883.378 CHF	2.027.715 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(58.620)	(0,00)
3.970.499 CHF	4.274.737 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(123.532)	(0,01)
147 USD	146 CHF	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	1	(5)	(0,00)
139.628 USD	134.692 CHF	20/07/2022	UBS AG	3	(1.195)	(0,00)
378.440 USD	367.482 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	(5.767)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
8.146.339 EUR	8.708.937 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	15	(183.835)	(0,01)
342.236.286 EUR	374.580.748 USD	20/07/2022	UBS AG	9	(16.432.284)	(0,63)
14.965.550 EUR	15.966.278 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	42	(304.905)	(0,01)
2.533.055 USD	2.422.321 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(1.891)	(0,00)
224.444 USD	214.788 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(330)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
555.537.161 GBP	724.377.747 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	16	(49.547.461)	(1,91)
492.407.642 GBP	643.999.766 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	2	(45.855.101)	(1,76)
508.684.284 GBP	665.613.242 USD	20/07/2022	UBS AG	4	(47.696.775)	(1,84)
142.597.683 GBP	177.648.605 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	60	(4.430.244)	(0,17)
15.446.015 USD	12.761.996 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(56.425)	(0,00)
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
7.895.778 JPY	63.948 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(5.777)	(0,00)
18.919.022 JPY	147.832 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(8.449)	(0,00)
26.350.798 JPY	199.447 USD	20/07/2022	State Street Bank and Trust Co	3	(5.311)	(0,00)
1.229.995.495 JPY	9.944.561 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(882.770)	(0,03)
39.543.308 JPY	300.336 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(9.007)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(202.057.453)	(7,73)

Contratos de futuros (1,31%) (31 de diciembre de 2021: (1,34%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.399	1 Month SOFR Future July 2022	(2.000.700)	(0,08)
(12)	3 Month SOFR Future September 2025	(5.700)	(0,00)
(20)	3 Month SOFR Future September 2024	(18.500)	(0,00)
(35)	3 Month SOFR Future March 2024	(32.375)	(0,00)
(283)	3 Month SOFR Future June 2023	(130.812)	(0,01)
(215)	3 Month SOFR Future December 2025	(175.325)	(0,01)
(205)	3 Month SOFR Future December 2024	(286.337)	(0,01)
(197)	3 Month SOFR Future June 2024	(295.112)	(0,01)
(238)	3 Month SOFR Future December 2023	(325.875)	(0,01)
(1.364)	3 Month SOFR Future September 2023	(1.262.891)	(0,05)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (1,31%) (31 de diciembre de 2021: (1,34%)) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(7.200)	3 Month SONIA Future September 2022	(552)	(0,00)
7.200	3 Month SONIA Future September 2022	(645.013)	(0,02)
(131)	3 Month SONIA Future March 2024	(245.781)	(0,01)
(23)	3 Month SONIA Future June 2024	(19.917)	(0,00)
(22)	3 Month SONIA Future December 2023	(20.357)	(0,00)
(188)	3 Month SONIA Future March 2025	(181.545)	(0,01)
(166)	3 Month SONIA Future September 2024	(192.779)	(0,01)
(192)	3 Month SONIA Future September 2023	(253.198)	(0,01)
(682)	3 Month SONIA Future March 2023	(320.148)	(0,01)
(811)	3 Month SONIA Future June 2023	(737.796)	(0,03)
(14)	3-Month Euro EURIBOR Future September 2023	(1.634)	(0,00)
2.326	3-Month Euro EURIBOR Future September 2022	(229.514)	(0,01)
(1.600)	3-Month Euro EURIBOR Future September 2022	(84.379)	(0,00)
2.471	3-Month Euro EURIBOR Future September 2022	(506.480)	(0,02)
(8.640)	3-Month Euro EURIBOR Future September 2022	(5.276.220)	(0,20)
35	3-Month Euro EURIBOR Future March 2023	(3.202)	(0,00)
(125)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2024	(136.732)	(0,01)
(169)	3-Month Euro EURIBOR Future June 2023	(249.680)	(0,01)
(412)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2023	(475.070)	(0,02)
(230)	90-Day Bank Bill Future December 2022	(273.493)	(0,01)
(24)	Amsterdam Index Future July 2022	(49.926)	(0,00)
(127)	Australian Government Bond 10-Year Future September 2022	(202.925)	(0,01)
(1.274)	Australian Government Bond 3-Year Future September 2022	(1.208.302)	(0,05)
(4)	Bankers Acceptance Future September 2023	(872)	(0,00)
(220)	Bankers Acceptance Future June 2023	(171.528)	(0,01)
(971)	Bankers Acceptance Future March 2023	(342.474)	(0,01)
1.605	British Pound Currency Future September 2022	(947.967)	(0,04)
36	CAC40 Index Future July 2022	(31.264)	(0,00)
(91)	Hang Seng Index Future	(47.945)	(0,00)
(407)	Canadian 10-Year Bond Future September 2022	(24.210)	(0,00)
(9)	Canadian 5-Year Bond Future September 2022	(6.582)	(0,00)
47	CBOE VIX Index Future July 2022	(14.772)	(0,00)
(1)	Chinese Yuan Renminbi Currency Future September 2022	(49)	(0,00)
133	DAX Index Future September 2022	(178.876)	(0,01)
2	DJIA Micro E-mini Future September 2022	(735)	(0,00)
32	DJIA Mini E-CBOT Future September 2022	(32.065)	(0,00)
30	Dollar Index Future September 2022	(4.540)	(0,00)
2	E-mini Energy Select Sector Index Future	(1.140)	(0,00)
2	E-mini Euro Future September 2022	(1.556)	(0,00)
2	E-mini Industrial Future September 2022	(4.427)	(0,00)
3	E-mini Russell 2000 Index Future September 2022	(472)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (1,31%) (31 de diciembre de 2021: (1,34%)) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
567	Euro Stoxx 50 Future September 2022	(16.161)	(0,00)
3	Euro/Japanese Yen Currency Future	(1.040)	(0,00)
3	Euro/Pound Sterling Currency Future September 2022	(577)	(0,00)
(2.137)	Euro-BOBL Future September 2022	(3.848.626)	(0,15)
(78)	Euro-BTP Future September 2022	(139.939)	(0,01)
(1.042)	Euro-Bund Future September 2022	(1.319.295)	(0,05)
(184)	Euro-OAT Future September 2022	(382.091)	(0,01)
(4.515)	Euro-Schatz Future September 2022	(3.168.137)	(0,12)
14	FTSE 100 Index Future September 2022	(20.998)	(0,00)
(1)	FTSE/MIB Index Future September 2022	(512)	(0,00)
111	Turkish Lira/US Dollar Currency Future	(51)	(0,00)
6	Hang Seng China Enterprises Index Future July 2022	(5.161)	(0,00)
22	Hang Seng Index Future July 2022	(44.553)	(0,00)
(8)	IBEX 35 Index Future July 2022	(5.131)	(0,00)
404	KOSPI 200 Index Future September 2022	(420.980)	(0,02)
139	Mexican Peso Currency Future September 2022	(51.555)	(0,00)
2	Mini- TOPIX Index Future September 2022	(215)	(0,00)
16	Mini-Hang Seng China Enterprises Index Future July 2022	(1.835)	(0,00)
39	Mini-Hang Seng Index Future July 2022	(12.763)	(0,00)
1	MSCI EAFE Index Future September 2022	(2.275)	(0,00)
18	MSCI Emerging Markets Index Future September 2022	(8.415)	(0,00)
187	New Zealand Dollar Currency Future September 2022	(125.855)	(0,00)
(38)	Nikkei 225 (CME) Future September 2022	(74.850)	(0,00)
135	Nikkei 225 (SGX) Future September 2022	(202.325)	(0,01)
(285)	Nikkei 225 Mini Future September 2022	(43.241)	(0,00)
1.200	Hang Seng China Enterprises Index Future	(819.295)	(0,02)
72	S&P 500 E-mini Future September 2022	(201.944)	(0,01)
1	S&P E-mini S&P MidCap 400 Future September 2022	(2.410)	(0,00)
14	S&P/TSX 60 Index Future September 2022	(31.567)	(0,00)
(159)	Short-Term Euro-BTP Future September 2022	(197.527)	(0,01)
230	SPI 200 Index Future September 2022	(293.179)	(0,01)
(2)	STOXX Europe 600 Insurance Future September 2022	(167)	(0,00)
(8)	Swiss Franc Currency Future September 2022	(25.600)	(0,00)
(256)	United Kingdom Long Gilt Future September 2022	(32.997)	(0,00)
(3)	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Future September 2022	(31)	(0,00)
(1.342)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	(1.834.682)	(0,07)
(194)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	(275.623)	(0,01)
(995)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	(1.261.444)	(0,05)
(451)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	(1.529.402)	(0,06)
(24)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	(65.218)	(0,00)
(1)	VSTOXX Future July 2022	(110)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (1,31%) (31 de diciembre de 2021: (1,34%)) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
768	VSTOXX Future August 2022	(9.702)	(0,00)
(163)	WIG 20 Index Future December 2049	(6.606)	(0,00)
45	Yen Denominated Nikkei Future September 2022	(144.614)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(34.288.443)	(1,31)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (1,46%) (31 de diciembre de 2021: (0,45%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(160)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,475	360.468	(353.446)	(0,01)
(430)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,675	1.156.461	(521.920)	(0,02)
(320)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR4,000	102.275	(102.370)	(0,00)
(900)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR4,225	378.730	(95.031)	(0,00)
1.500	15/12/2023	FTSE/MIB Index, Strike Price EURO	–	(135.049)	(0,01)
(99)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW310	104.963	(75.485)	(0,00)
(16)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW315	18.863	(6.624)	(0,00)
(115)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW318	116.558	(33.214)	(0,00)
(2)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW320	1.634	(385)	(0,00)
(143)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW348	252.526	(826)	(0,00)
(17)	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,625	77.197	(29.406)	(0,00)
(12)	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,750	48.989	(16.341)	(0,00)
(40)	12/08/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,000	212.458	(142.799)	(0,01)
(129)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,705	752.150	(859.463)	(0,03)
(116)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,720	632.899	(713.400)	(0,03)
(23)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,750	109.368	(119.600)	(0,00)
(57)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,850	133.188	(143.925)	(0,01)
(34)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,880	82.208	(32.725)	(0,00)
(304)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,890	587.398	(535.800)	(0,02)
(40)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,910	71.965	(25.000)	(0,00)
(55)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,400	285.555	(412)	(0,00)
(200)	19/08/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$3,625	4.914.520	(4.833.000)	(0,20)
(15)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,800	522.529	(420.825)	(0,02)
(9)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,150	265.217	(105.570)	(0,00)
(10)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	347.886	(100.700)	(0,00)
(36)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,350	330.514	(219.600)	(0,01)
(1)	16/09/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$4,450	23.299	(600)	(0,00)
(21)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,450	797.524	(89.670)	(0,00)
(8)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,500	244.649	(28.440)	(0,00)
(12)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,550	397.393	(35.340)	(0,00)
(2)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,600	70.297	(4.890)	(0,00)
(21)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,750	115.891	(29.505)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (1,46%) (31 de diciembre de 2021: (0,45%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
(18)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,850	118.235	(17.820)	(0,00)
(22)	16/09/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$5,125	24.609	(660)	(0,00)
(28)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$5,150	174.605	(10.220)	(0,00)
(43)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$5,200	220.270	(13.545)	(0,00)
(52)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,700	26.589	(25.009)	(0,00)
(248)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,000	160.575	(69.228)	(0,00)
(426)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,100	234.670	(95.276)	(0,00)
(5)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,200	2.356	(891)	(0,00)
(24)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,300	14.833	(3.390)	(0,00)
(73)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,400	38.405	(8.593)	(0,00)
(856)	20/07/2022	VIX Index, Strike Price \$30	203.386	(166.920)	(0,01)
(856)	17/08/2022	VIX Index, Strike Price \$30	245.330	(278.200)	(0,01)
Opciones de venta					
(560)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR2,450	204.085	(204.908)	(0,01)
(1.500)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR2,550	633.490	(671.179)	(0,03)
(280)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR2,950	275.072	(280.724)	(0,01)
(750)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,125	843.011	(1.053.814)	(0,04)
35.000	20/12/2024	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,200	–	(473.162)	(0,02)
(80)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,475	209.074	(213.272)	(0,01)
(170)	16/12/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,675	457.543	(639.638)	(0,02)
(4.000)	15/07/2022	Euro Stoxx Banks Index, Strike Price EUR75	190.159	(177.726)	(0,01)
(257)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW305	320.343	(222.678)	(0,01)
(24)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW315	26.126	(46.211)	(0,00)
(297)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW318	356.439	(680.511)	(0,03)
(172)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW348	302.776	(1.306.493)	(0,05)
(57)	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW350	112.972	(426.381)	(0,02)
(60)	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,500	301.517	(178.867)	(0,01)
(11)	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,625	55.115	(38.055)	(0,00)
(33)	12/08/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,000	191.971	(264.768)	(0,01)
(452)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$2,600	68.317	(7.910)	(0,00)
(115)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,670	703.562	(228.563)	(0,01)
(11)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,680	62.965	(23.100)	(0,00)
(473)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,700	2.850.963	(1.123.375)	(0,04)
(140)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,705	848.903	(343.000)	(0,01)
(147)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,740	410.808	(270.113)	(0,01)
(154)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,750	626.779	(496.650)	(0,02)
(154)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,760	471.715	(336.875)	(0,01)
(102)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,770	412.374	(369.750)	(0,01)
(31)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,780	86.386	(80.213)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (1,46%) (31 de diciembre de 2021: (0,45%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
(51)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,780	206.506	(195.713)	(0,01)
(285)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,800	1.401.360	(1.221.938)	(0,05)
(377)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,820	2.446.447	(1.795.463)	(0,07)
(173)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,900	698.350	(1.232.625)	(0,05)
(62)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,400	824.656	(1.891.775)	(0,07)
(87)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$2,625	296.838	(341.475)	(0,01)
(38)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$2,900	176.647	(231.230)	(0,01)
(30)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,000	215.958	(215.850)	(0,01)
(56)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,100	337.372	(477.680)	(0,02)
(28)	16/09/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$3,125	73.321	(81.900)	(0,00)
(27)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,150	158.902	(251.100)	(0,01)
(40)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,200	257.144	(405.600)	(0,02)
(48)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,225	429.789	(509.040)	(0,02)
(20)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,500	230.572	(338.300)	(0,01)
(19)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,600	299.413	(378.385)	(0,01)
(24)	16/09/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$3,800	197.726	(439.200)	(0,02)
(43)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,800	757.734	(1.171.105)	(0,05)
(15)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,850	225.779	(440.025)	(0,02)
(24)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$3,950	397.516	(817.560)	(0,03)
(5)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,150	150.543	(226.700)	(0,01)
(5)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	166.393	(242.875)	(0,01)
(9)	16/09/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$4,450	215.877	(603.585)	(0,02)
(7)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,450	217.640	(471.835)	(0,02)
(3)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,500	100.016	(214.800)	(0,01)
(6)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,550	200.342	(455.460)	(0,02)
(2)	20/01/2023	S&P 500 Index, Strike Price \$4,600	61.937	(160.660)	(0,01)
(142)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,700	77.457	(86.919)	(0,00)
(398)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,000	246.674	(361.411)	(0,01)
(265)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,200	124.405	(303.025)	(0,01)
(261)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,300	139.897	(335.758)	(0,01)
(72)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,400	43.367	(102.914)	(0,00)
(192)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,000	109.422	(448.787)	(0,02)
(315)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,100	208.803	(789.261)	(0,03)
(72)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,200	47.095	(192.510)	(0,01)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos^e				(38.091.513)	(1,46)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre divisas suscritos(0,13%) (31 de diciembre de 2021: (0,08%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(5.000.000) EUR	01/07/2022	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price EUR1 ¹	34.553	(0)	(0,00)
(35.000.000) USD	30/11/2022	Single Barrier United States Dollar/ New Taiwan Dollar Option Strike Price \$30, Barrier Type: Up-and-Out, Barrier \$32.10 ²	94.500	(806)	(0,00)
(108.000.000) USD	11/07/2022	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Option, Strike Price \$7 ³	221.400	(25.506)	(0,00)
(72.000.000) USD	05/08/2022	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$135 ⁴	568.584	(1.344.230)	(0,05)
(144.000.000) USD	05/08/2022	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$138 ³	437.040	(1.406.958)	(0,05)
(144.000.000) USD	05/08/2022	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$140 ⁴	958.032	(628.720)	(0,02)
Opciones de venta					
(72.000.000) USD	05/08/2022	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$124 ⁴	515.880	(94.100)	(0,01)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre divisas suscritos^{oo}				(3.500.320)	(0,13)

¹ La contraparte en las opciones sobre divisas es Newedge Group.

² La contraparte del contrato de swap de rentabilidad total es UBS.

³ La contraparte en los contratos de opciones sobre divisas es JPMorgan Chase Bank.

⁴ La contraparte en el contrato de opciones sobre divisas es Morgan Stanley.

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (9,46%) (31 de diciembre de 2021: (13,67%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(228)	15/07/2022	Academy Sports & Outdoors Inc, Strike Price \$40	11.993	(6.612)	(0,00)
(250)	15/07/2022	Academy Sports & Outdoors Inc, Strike Price \$41	10.992	(5.250)	(0,00)
(553)	15/07/2022	Academy Sports & Outdoors Inc, Strike Price \$43	18.027	(5.530)	(0,00)
(415)	19/08/2022	Academy Sports & Outdoors Inc, Strike Price \$45	34.626	(19.713)	(0,00)
(14)	16/09/2022	Adobe Inc, Strike Price \$440	27.980	(8.295)	(0,00)
(300.000)	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$101	7.553.154	(4.257.491)	(0,16)
(166.666)	18/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$97	4.042.684	(2.672.685)	(0,10)
(166.667)	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$97	4.045.467	(2.675.782)	(0,10)
(166.667)	22/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$97	4.048.454	(2.685.815)	(0,10)
(42)	16/09/2022	Amgen Inc, Strike Price \$250	36.649	(29.295)	(0,00)
(300.000)	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$38	5.144.280	(6.414.726)	(0,25)
(138)	15/07/2022	Capri Holdings Ltd, Strike Price \$50	8.138	(1.380)	(0,00)
(135)	16/09/2022	Centene Corp, Strike Price \$85	82.431	(79.650)	(0,00)
(400.000)	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$92	11.486.192	(1.877.498)	(0,07)
(117.000)	20/11/2026	Confluent Inc, Strike Price \$100	3.861.000	(686.573)	(0,03)
(117.000)	18/12/2026	Confluent Inc, Strike Price \$100	3.861.000	(697.835)	(0,03)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (9,46%) (31 de diciembre de 2021: (13,67%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
(116.000)	15/01/2027	Confluent Inc, Strike Price \$100	3.828.000	(706.606)	(0,03)
(1.240.000)	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR16	1.796.948	(5.088.048)	(0,20)
(1.240.000)	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR16	1.909.889	(5.195.286)	(0,20)
(90.000)	16/06/2023	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR22	2.711.838	(1.975.900)	(0,08)
(150.000)	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$95	5.607.101	(1.367.778)	(0,05)
(7.200)	19/12/2022	IMM Eurodollar Option, Strike Price \$97	5.027.256	(2.475.000)	(0,09)
(14.400)	19/12/2022	IMM Eurodollar Option, Strike Price \$97	9.019.512	(4.050.000)	(0,16)
(28.800)	19/09/2022	IMM Eurodollar Option, Strike Price \$98	8.769.024	(1.980.000)	(0,08)
(150.000)	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$231	14.407.578	(8.608.578)	(0,33)
(150.000)	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$250	15.615.508	(7.462.584)	(0,29)
(1)	18/11/2022	Insulet Corp, Strike Price \$350	999	(277)	(0,00)
(158)	16/09/2022	JPMorgan Chase & Co, Strike Price \$110	128.222	(126.005)	(0,01)
(138)	15/07/2022	Lithia Motors Inc, Strike Price \$330	23.179	(7.590)	(0,00)
(600.000)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$32	9.237.151	(642.851)	(0,03)
(1.000.000)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$40	22.057.332	(650.666)	(0,03)
(27)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$48	3.044	(1.282)	(0,00)
(180)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$60	10.366	(4.590)	(0,00)
(242.907)	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$138	9.619.500	(4.197.384)	(0,16)
(230.000)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$111	8.181.884	(1.629.250)	(0,06)
(300.000)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$117	11.367.626	(1.819.861)	(0,07)
(350.000)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$145	16.659.886	(1.137.537)	(0,04)
(66)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$170	14.063	(12.573)	(0,00)
(238)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$220	12.179	(19.040)	(0,00)
(180.000)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$140	9.640.240	(3.730.532)	(0,14)
(300.000)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$150	17.745.395	(4.992.311)	(0,19)
(150.000)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$151	8.545.243	(2.437.882)	(0,09)
(142)	16/09/2022	NetApp Inc, Strike Price \$80	40.981	(11.360)	(0,00)
(150.000)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$172	11.377.058	(1.378.097)	(0,05)
(250.000)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$174	18.913.909	(2.246.109)	(0,09)
(133)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$250	28.893	(40.365)	(0,00)
(1.500.000)	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$25	12.239.388	(6.922.345)	(0,26)
(900.000)	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$28	7.464.389	(2.947.183)	(0,11)
(3.310)	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$35	486.376	(413.750)	(0,02)
(766)	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$37	112.082	(68.940)	(0,00)
(300.000)	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$73	9.619.622	(8.247.525)	(0,32)
(17)	15/07/2022	ServiceNow Inc, Strike Price \$600	5.915	(1.318)	(0,00)
(138)	15/07/2022	Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$70	10.898	(690)	(0,00)
(276)	15/07/2022	Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$75	18.346	(1.932)	(0,00)
(300.000)	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$33	4.303.308	(1.090.206)	(0,04)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (9,46%) (31 de diciembre de 2021: (13,67%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
(312.085)	21/06/2024	T-Mobile US Inc, Strike Price \$122	6.879.032	(10.600.299)	(0,41)
(160.000)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$165	13.579.501	(625.325)	(0,02)
(120.000)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$198	11.946.879	(350.994)	(0,01)
(200.000)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$199	19.953.922	(580.559)	(0,02)
(15)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$320	2.842	(1.312)	(0,00)
Opciones de venta					
(72.044)	18/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$110	1.169.131	(1.598.701)	(0,06)
(71.992)	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$110	1.169.243	(1.598.323)	(0,06)
(71.923)	22/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$110	1.168.325	(1.598.141)	(0,06)
(120.269)	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$115	2.160.558	(3.075.271)	(0,12)
(277)	15/07/2022	American Eagle Outfitters Inc, Strike Price \$11	7.194	(9.141)	(0,00)
(35.210)	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$43	535.760	(532.882)	(0,02)
(238)	15/07/2022	Carnival Corp, Strike Price \$10	7.065	(37.366)	(0,00)
(112.591)	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$105	2.518.634	(6.415.431)	(0,25)
(11.700)	20/11/2026	Confluent Inc, Strike Price \$76	440.505	(593.710)	(0,02)
(11.700)	18/12/2026	Confluent Inc, Strike Price \$76	443.196	(594.533)	(0,02)
(11.600)	15/01/2027	Confluent Inc, Strike Price \$76	441.960	(590.463)	(0,02)
(1.287.996)	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR11	1.863.089	(569.082)	(0,02)
(1.287.996)	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR11	1.966.933	(588.684)	(0,02)
(1.287.996)	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR12	2.350.025	(711.912)	(0,03)
(1.287.996)	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR12	2.464.177	(735.278)	(0,03)
(221)	19/08/2022	Endeavor Group Holdings Inc, Strike Price \$25	41.541	(103.870)	(0,00)
(21.950)	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$108	698.676	(1.536.923)	(0,06)
(31.447)	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$294	1.975.571	(3.030.789)	(0,12)
(34.328)	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$319	2.283.441	(3.891.634)	(0,15)
(126.616)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$42	1.442.296	(3.399.209)	(0,13)
(214.527)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$56	3.027.795	(8.714.957)	(0,33)
(67.396)	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$154	2.172.122	(3.130.785)	(0,12)
(73.439)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$126	2.108.462	(4.012.645)	(0,15)
(93.377)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$133	2.814.820	(5.681.215)	(0,22)
(103.560)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$164	3.883.241	(9.154.477)	(0,35)
(51.477)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$178	1.664.420	(2.702.105)	(0,10)
(76.824)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$192	2.723.070	(4.830.975)	(0,18)
(50.003)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$193	1.700.488	(3.189.363)	(0,12)
(190)	15/07/2022	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, Strike Price \$10	16.904	(7.695)	(0,00)
(179)	15/07/2022	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, Strike Price \$13	7.026	(30.699)	(0,00)
(37.004)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$220	1.943.307	(4.592.566)	(0,18)
(64.205)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$223	3.298.048	(8.109.510)	(0,31)
(30)	15/07/2022	Omnicom Group Inc, Strike Price \$60	2.819	(1.875)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (9,46%) (31 de diciembre de 2021: (13,67%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
(250.000)	16/05/2025	Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$298	7.100.000	(8.314.371)	(0,32)
(25.000)	21/11/2025	Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$582	3.871.500	(3.928.906)	(0,15)
(368.894)	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$29	2.182.689	(2.028.707)	(0,08)
(218.951)	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$31	1.472.136	(1.556.948)	(0,06)
(48)	15/07/2022	Royal Caribbean Group, Strike Price \$45	5.950	(49.080)	(0,00)
(36.421)	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$83	1.030.113	(992.333)	(0,04)
(414)	15/07/2022	Sonos Inc, Strike Price \$18	14.202	(27.531)	(0,00)
(50.619)	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$38	631.967	(1.039.164)	(0,04)
(400.000)	21/06/2024	T-Mobile US Inc, Strike Price \$116	8.162.054	(4.429.217)	(0,17)
(34)	15/07/2022	Upwork Global Inc, Strike Price \$15	1.155	(340)	(0,00)
(36.946)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$210	2.396.681	(5.889.765)	(0,23)
(49.550)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$253	3.647.881	(9.888.085)	(0,38)
(28.288)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$253	2.149.541	(5.635.774)	(0,22)
(217)	15/07/2022	Zendesk Inc, Strike Price \$65	66.878	(2.713)	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable suscritos *				(247.124.994)	(9,46)

Contratos de opciones sobre renta fija suscritos (0,25%) (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(6.400)	15/07/2022	3 Month SOFR Future, Strike Price \$97	1.040.016	(400.000)	(0,02)
(3.200)	15/07/2022	3 Month SOFR Future, Strike Price \$98	157.856	(20.000)	(0,00)
(3.200)	15/07/2022	3 Month SOFR Future, Strike Price \$98	395.008	(80.000)	(0,00)
(6.400)	15/07/2022	3 Month SOFR Future, Strike Price \$98	290.016	(80.000)	(0,00)
(21.372)	16/12/2022	One Year Mid-Curve Option on EURIBOR, Strike Price \$98	3.348.588	(3.472.950)	(0,14)
(21.300)	16/09/2022	One Year Mid-Curve Option on EURIBOR, Strike Price \$99	3.692.142	(266.250)	(0,01)
Opciones de venta					
(4.800)	15/07/2022	3 Month SOFR Future, Strike Price \$96	257.512	(30.000)	(0,00)
(6.400)	15/07/2022	3 Month SOFR Future, Strike Price \$97	1.190.016	(2.080.000)	(0,08)
(1.600)	15/07/2022	3 Month SOFR Future, Strike Price \$97	97.504	(10.000)	(0,00)
(800)	22/07/2022	US Treasury 10-Year Note Futures, Strike Price \$112	373.808	(12.500)	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta fija suscritos *				(6.451.700)	(0,25)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias(3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%))

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.941.073	AbbVie Inc	JPMorgan Chase Bank	(48.718)	(0,00)
2.598.471	AbbVie Inc	Goldman Sachs International	(43.026)	(0,00)
8	AbCellera Biologics Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
437.359	AbCellera Biologics Inc	JPMorgan Chase Bank	(41.146)	(0,00)
(178.312)	ABSA Group Ltd	Goldman Sachs International	(993)	(0,00)
(4.785.451)	Academy Sports & Outdoors Inc	JPMorgan Chase Bank	(231.801)	(0,01)
(3.866.168)	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs International	(243.233)	(0,01)
(226.632)	Academy Sports & Outdoors Inc	Morgan Stanley	(34.796)	(0,00)
116.133	ADP Inc	Goldman Sachs International	(127)	(0,00)
10.925	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs International	(18)	(0,00)
(735.571)	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc	JPMorgan Chase Bank	(38.761)	(0,00)
(3.277.333)	AECOM	JPMorgan Chase Bank	(321.415)	(0,01)
(5.678.065)	Aemetis Inc	Morgan Stanley	(4.269.328)	(0,18)
(98.595)	Aemetis Inc	Goldman Sachs International	(81.617)	(0,00)
(652.243)	Airbus SE	Goldman Sachs International	(85.590)	(0,00)
(2.885.123)	Airbus SE	Morgan Stanley	(414.706)	(0,02)
1.320	Airbus SE	Morgan Stanley	(18.940)	(0,00)
(4.002.214)	Airbus SE	JPMorgan Chase Bank	(532.141)	(0,02)
(121.825)	Aixtron SE	JPMorgan Chase Bank	(766)	(0,00)
(122.096)	Aixtron SE	Goldman Sachs International	(1.219)	(0,00)
604.609	Aker BP ASA	JPMorgan Chase Bank	(638)	(0,00)
153.559	Aker BP ASA	Goldman Sachs International	(304)	(0,00)
14.311	Akzo Nobel NV	Goldman Sachs International	(306)	(0,00)
(140.483)	Alcon Inc	Goldman Sachs International	(7.472)	(0,00)
(399.349)	Alcon Inc	JPMorgan Chase Bank	(29.653)	(0,00)
107.577	Alfen Beheer BV	JPMorgan Chase Bank	(36.700)	(0,00)
(2.302.770)	Alibaba Group Holding Ltd	JPMorgan Chase Bank	(62.804)	(0,00)
(39.270)	Alignment Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(1.326)	(0,00)
503.040	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(59.992)	(0,00)
339.909	Alnylam Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(21.492)	(0,00)
600.271	Alphabet Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.107)	(0,00)
(529.071)	Alstom	Goldman Sachs International	(24.895)	(0,00)
(482.016)	Altimune Inc	Goldman Sachs International	(398)	(0,00)
(479.353)	Amadeus IT Group SA	JPMorgan Chase Bank	(4.093)	(0,00)
(1.003.949)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs International	(47.418)	(0,00)
(2.442.085)	Amazon.com Inc	JPMorgan Chase Bank	(457.824)	(0,02)
987.484	Ameresco Inc Class A	Goldman Sachs International	(8.076)	(0,00)
(475.502)	American Assets Trust Inc	Morgan Stanley	(33.924)	(0,00)
(164.665)	American Campus Communities Inc	Goldman Sachs International	(277)	(0,00)
(1.980.095)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs International	(125.618)	(0,01)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.609.321)	AmerisourceBergen Corp	JPMorgan Chase Bank	(48.869)	(0,00)
(3.245.773)	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	(162.237)	(0,01)
3.860.030	Amgen Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.836)	(0,00)
(173.611)	Amicus Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1.369)	(0,00)
61.784	Amicus Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(10.379)	(0,00)
256.778	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(95.411)	(0,01)
72.746	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs International	(2.698)	(0,00)
395.207	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	(22.783)	(0,00)
3.200.000.000	ANA Holdings Inc	Société Générale	(25.027)	(0,00)
(77.018)	Analog Devices Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.136)	(0,00)
(873.576)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	(69.923)	(0,00)
(1.907.715)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs International	(159.526)	(0,01)
(404.571)	Andritz AG	Goldman Sachs International	(44.342)	(0,00)
(280.479)	Andritz AG	JPMorgan Chase Bank	(25.459)	(0,00)
2.167.716	Anheuser-Busch InBev SA	Goldman Sachs International	(2.510)	(0,00)
(7.398.398)	AP Moller - Maersk A/S	Goldman Sachs International	(195.308)	(0,01)
(3.043.169)	AP Moller - Maersk A/S	Morgan Stanley	(83.389)	(0,01)
(2.011.372)	Aptiv Plc	JPMorgan Chase Bank	(341.741)	(0,01)
(1.944.992)	Aptiv Plc	Goldman Sachs International	(364.312)	(0,02)
(159.033)	Arcelormittal	JPMorgan Chase Bank	(40.010)	(0,00)
(2.557.733)	Archaea Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(743.284)	(0,03)
366.334	Argenx SE	Goldman Sachs International	(53.112)	(0,00)
273	Arista Networks Inc	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
(646.032)	Array Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(93.059)	(0,00)
(620.183)	Array Technologies Inc	Goldman Sachs International	(63.426)	(0,00)
(942.938)	Array Technologies Inc	Morgan Stanley	(86.973)	(0,01)
(527.931)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(152.510)	(0,01)
267.239	Ascendis Pharma A/S	Goldman Sachs International	(22.619)	(0,00)
(747.395)	Ascendis Pharma A/S	JPMorgan Chase Bank	(65.144)	(0,00)
(167.692)	Ashtead Group Plc	Morgan Stanley	(14.143)	(0,00)
(2.198.168)	Ashtead Group Plc	Goldman Sachs International	(415.972)	(0,02)
(310.988)	Ashtead Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(12.278)	(0,00)
(496.844)	ASML Holding NV	JPMorgan Chase Bank	(16.380)	(0,00)
(876.646)	ASML Holding NV	Goldman Sachs International	(91.729)	(0,00)
(1.767.868)	ASML Holding NV	Morgan Stanley	(204.810)	(0,01)
(72.531)	Assa Abloy AB Class B	Goldman Sachs International	(2.491)	(0,00)
574.085	AT&T Inc	JPMorgan Chase Bank	(70.903)	(0,00)
(7.100)	Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	Morgan Stanley	(6.451)	(0,00)
450.477	Atlas Copco AB Class A	Goldman Sachs International	(33)	(0,00)
(876.309)	Atlassian Corp Plc Class A	Goldman Sachs International	(79.449)	(0,00)
(686.738)	Atlassian Corp Plc Class A	Morgan Stanley	(213.282)	(0,01)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(3.211.418)	Atlassian Corp Plc Class A	JPMorgan Chase Bank	(659.043)	(0,02)
(380.421)	Atotech Ltd	JPMorgan Chase Bank	(4.760)	(0,00)
(32.900)	Atotech Ltd	Morgan Stanley	(1.459)	(0,00)
1.501.963	Autoliv Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.682)	(0,00)
813.661	AutoZone Inc	Morgan Stanley	(82.105)	(0,00)
(3.254.150)	AvalonBay Communities Inc	Morgan Stanley	(571.261)	(0,02)
(411.134)	Avidity Biosciences Inc	JPMorgan Chase Bank	(184.994)	(0,01)
(166.281)	Avidity Biosciences Inc	Morgan Stanley	(18.236)	(0,00)
592.072	Axonics Inc	Goldman Sachs International	(26.310)	(0,00)
93.758	Azenta Inc	Goldman Sachs International	(4.929)	(0,00)
(330.245)	Baidu Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.194)	(0,00)
788.351	Baidu Inc	Goldman Sachs International	(75.131)	(0,00)
368.734	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	JPMorgan Chase Bank	(2.457)	(0,00)
15.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Société Générale	(3.812.884)	(0,15)
5.500.000	Banco BPM SpA	Société Générale	(1.150.884)	(0,05)
(2.472.940)	Bank Pekao SA	Goldman Sachs International	(64.877)	(0,00)
(2.858.438)	Bank Pekao SA	JPMorgan Chase Bank	(121.636)	(0,01)
124	Barco NV	Morgan Stanley	(61)	(0,00)
127.666	BASF SE	Goldman Sachs International	(4.775)	(0,00)
(371.255)	BASF SE	Morgan Stanley	(13.416)	(0,00)
(83.707)	Baxter International Inc	Morgan Stanley	(12.889)	(0,00)
(1.323.267)	Baxter International Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.439)	(0,00)
(4.935.362)	Baxter International Inc	Goldman Sachs International	(609.102)	(0,03)
(12.288.788)	Bayer AG	Goldman Sachs International	(933.633)	(0,04)
(2.907.163)	Bayer AG	JPMorgan Chase Bank	(282.902)	(0,01)
(5.387.509)	Bayer AG	Morgan Stanley	(635.475)	(0,03)
(206.152)	Beauty Health Co	Morgan Stanley	(25.002)	(0,00)
(490.643)	Beauty Health Co	JPMorgan Chase Bank	(78.983)	(0,00)
(1.085.901)	Belimo Holding AG	Morgan Stanley	(393.839)	(0,02)
(190.411)	BELLUS Health Inc	JPMorgan Chase Bank	(355)	(0,00)
(65.252)	BELLUS Health Inc	Goldman Sachs International	(4.267)	(0,00)
(4.325.316)	Berkeley Group Holdings Plc	Morgan Stanley	(721.526)	(0,03)
(7.527.215)	Bid Corp Ltd	JPMorgan Chase Bank	(29.587)	(0,00)
(350.794)	Bid Corp Ltd	Morgan Stanley	(1.010)	(0,00)
(4.067.719)	Bidvest Group Ltd	Morgan Stanley	(17.507)	(0,00)
(14.926.169)	Bidvest Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(46.479)	(0,00)
(293.680)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(10.872)	(0,00)
(6.400)	Black Hills Corp	Morgan Stanley	(5.007)	(0,00)
39.981	Block Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.039)	(0,00)
(5.288)	Boliden AB	JPMorgan Chase Bank	(7.998)	(0,00)
(546.899)	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	(116.893)	(0,01)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(2.546.809)	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs International	(466.700)	(0,02)
(155.156)	Booking Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(17.065)	(0,00)
215.230	Box Inc Class A	Goldman Sachs International	(5.458)	(0,00)
(247.639)	BP Plc	Goldman Sachs International	(29.415)	(0,00)
(192.048)	BP Plc	JPMorgan Chase Bank	(5.560)	(0,00)
(587.192)	Bridgebio Pharma Inc	JPMorgan Chase Bank	(275.830)	(0,01)
346.097	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(23.719)	(0,00)
2.994.735	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs International	(35.841)	(0,00)
1.027.959	Bristol-Myers Squibb Co	JPMorgan Chase Bank	(123.365)	(0,01)
(3.108.263)	Brixmor Property Group Inc	Morgan Stanley	(440.916)	(0,02)
(246.246)	Broadcom Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.265)	(0,00)
(164.615)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	(13.354)	(0,00)
(750.620)	Broadcom Inc	Goldman Sachs International	(72.075)	(0,00)
(56)	Brookfield Asset Management Inc Class A	Morgan Stanley	(1.316)	(0,00)
(5.225)	Brookfield Property Preferred LP Class A	Morgan Stanley	(333)	(0,00)
710.044	Brown-Forman Corp Class B	JPMorgan Chase Bank	(9.151)	(0,00)
238.024	Brown-Forman Corp Class B	Morgan Stanley	(3.068)	(0,00)
376.412	Brown-Forman Corp Class B	Goldman Sachs International	(7.633)	(0,00)
(106.426)	Bumble Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(8.713)	(0,00)
(48.233)	Bumble Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.979)	(0,00)
(1.346.694)	Bureau Veritas SA	Goldman Sachs International	(52.864)	(0,00)
(2.048.579)	Bureau Veritas SA	Morgan Stanley	(33.598)	(0,00)
48.729	Buzzi Unicem SpA	Goldman Sachs International	(454)	(0,00)
165.982	Cable One Inc	JPMorgan Chase Bank	(11.806)	(0,00)
34.542	Cable One Inc	Goldman Sachs International	(1.531)	(0,00)
(1.807)	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
5.000.000	CaixaBank SA	Société Générale	(388.604)	(0,02)
(664.487)	California Resources Corp	JPMorgan Chase Bank	(63.549)	(0,00)
(243.926)	California Resources Corp	Morgan Stanley	(13.301)	(0,00)
457.567	Campbell Soup Co	JPMorgan Chase Bank	(55.231)	(0,00)
1.001.662	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	(88.110)	(0,01)
433.246	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	(6.484)	(0,00)
(1.448.124)	Canadian Pacific Railway Ltd	JPMorgan Chase Bank	(67.031)	(0,00)
(435.475)	Canadian Solar Inc	JPMorgan Chase Bank	(28.163)	(0,00)
(547.822)	Capgemini SE	JPMorgan Chase Bank	(79.865)	(0,00)
(3.246.084)	Capgemini SE	Morgan Stanley	(495.582)	(0,02)
(604.669)	Capgemini SE	JPMorgan Chase Bank	(24.488)	(0,00)
(1.858.712)	Capgemini SE	Goldman Sachs International	(176.585)	(0,01)
(1.748.361)	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	(137.318)	(0,01)
209.108	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	(4.432)	(0,00)
648.286	Carnival Corp	JPMorgan Chase Bank	(5.866)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
102.763	Carnival Corp	Goldman Sachs International	(3.457)	(0,00)
(166.800)	Carnival Corp	Morgan Stanley	(82.868)	(0,00)
962.631	Catalent Inc	JPMorgan Chase Bank	(70.401)	(0,00)
143.474	Catalent Inc	Goldman Sachs International	(4.163)	(0,00)
(50.091)	CatchMark Timber Trust Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(1.765)	(0,00)
(554.957)	Caterpillar Inc	JPMorgan Chase Bank	(51.007)	(0,00)
(6.128.965)	Caterpillar Inc	Goldman Sachs International	(1.150.263)	(0,05)
138.808	Celldex Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(6.309)	(0,00)
(475.752)	Cementir Holding NV	Morgan Stanley	(120.330)	(0,01)
255.168	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Goldman Sachs International	(8.568)	(0,00)
195.354	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(31.265)	(0,00)
(5.864)	CGG SA	Goldman Sachs International	(24.967)	(0,00)
3.234	CGG SA	JPMorgan Chase Bank	(44.921)	(0,00)
(432.960)	Change Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(2.084)	(0,00)
575.345	Charter Communications Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(17.016)	(0,00)
408.940	Charter Communications Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.440)	(0,00)
124.512	Chemed Corp	JPMorgan Chase Bank	(8.979)	(0,00)
192.700	ChemoCentryx Inc	JPMorgan Chase Bank	(40.178)	(0,00)
106.967	ChemoCentryx Inc	Goldman Sachs International	(2.778)	(0,00)
(461.988)	Chewy Inc Class A	Morgan Stanley	(202.681)	(0,01)
(423.912)	Chewy Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(207.261)	(0,01)
(270.970)	Chewy Inc Class A	Goldman Sachs International	(151.634)	(0,01)
232.538	China Resources Power Holding Co Ltd	Morgan Stanley	(5.233)	(0,00)
3.446.904	China Resources Power Holding Co Ltd	Goldman Sachs International	(29.501)	(0,00)
1.533.921	China Resources Power Holding Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(29.219)	(0,00)
(4.000)	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	(2.974)	(0,00)
(132.751)	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	(5.527)	(0,00)
(770.335)	Church & Dwight Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.807)	(0,00)
(1.054.115)	Cie Financiere Richemont SA Class A	JPMorgan Chase Bank	(6.421)	(0,00)
(186.738)	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs International	(20.727)	(0,00)
(244.843)	Cinemark Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(17.607)	(0,00)
(219.063)	Citrix Systems Inc	Morgan Stanley	(1.815)	(0,00)
1.149.404	Clorox Co	JPMorgan Chase Bank	(16.769)	(0,00)
(453.957)	Coherent Inc	Goldman Sachs International	(4.674)	(0,00)
278.450	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs International	(6.179)	(0,00)
(83.933)	Comcast Corp Class A	Goldman Sachs International	(11.008)	(0,00)
(577.108)	Compagnie De Saint Gobai	JPMorgan Chase Bank	(156.667)	(0,01)
(254.107)	Compagnie De Saint Gobai	Goldman Sachs International	(4.277)	(0,00)
(3.526.077)	Compass Group Plc	Goldman Sachs International	(87.335)	(0,00)
(4.343.481)	Compass Group Plc	Morgan Stanley	(75.734)	(0,00)
(655.356)	Compass Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(1.443)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
824.573	Conagra Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.094)	(0,00)
(670.877)	CONMED Corp	Goldman Sachs International	(12.959)	(0,00)
(337.133)	Constellation Brands Inc Class A	Goldman Sachs International	(15.034)	(0,00)
1.200.000.000	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	Nomura	(12.189)	(0,00)
88.594	Coty Inc Class A	Goldman Sachs International	(28.206)	(0,00)
257.730	Coty Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(14.790)	(0,00)
2.400	Crane Holdings Co	Morgan Stanley	(2.435)	(0,00)
18.700.000	Credit Agricole SA	Société Générale	(2.082.357)	(0,09)
6.000.000	Credit Suisse Group AG	Société Générale	(893.000)	(0,04)
(30.719)	Criteo SA	Goldman Sachs International	(2.124)	(0,00)
563.102	Croda International Plc	Morgan Stanley	(3.782)	(0,00)
47.860	Croda International Plc	JPMorgan Chase Bank	(4.558)	(0,00)
(561.578)	CrowdStrike Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.598)	(0,00)
(1.346.409)	CSX Corp	JPMorgan Chase Bank	(216.208)	(0,01)
(1.337.090)	CSX Corp	Goldman Sachs International	(11.900)	(0,00)
900.000.000	CyberAgent Inc	Société Générale	(27.327)	(0,00)
(337.585)	Cytokinetics Inc	Goldman Sachs International	(17.328)	(0,00)
(214.674)	Daimler AG	Morgan Stanley	(37.713)	(0,00)
(1.096.109)	Daimler AG	Goldman Sachs International	(160.471)	(0,01)
(416.558)	Daimler Truck Holding AG	JPMorgan Chase Bank	(33.944)	(0,00)
(390.909)	Daimler Truck Holding AG	Goldman Sachs International	(71.295)	(0,00)
3.141.600	Danaher Corp	Goldman Sachs International	(13.890)	(0,00)
700.254	Danaher Corp	Morgan Stanley	(994)	(0,00)
383.409	Dassault Systemes SE	JPMorgan Chase Bank	(14.454)	(0,00)
87.898	Dassault Systemes SE	Goldman Sachs International	(4.297)	(0,00)
(60.702)	Datadog Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(3.028)	(0,00)
140.825	DCP Midstream LP	Goldman Sachs International	(46.460)	(0,00)
(27.328)	Dell Technologies Inc Class C	Goldman Sachs International	(1.604)	(0,00)
(537.374)	Dell Technologies Inc Class C	JPMorgan Chase Bank	(17.595)	(0,00)
70.564	Denali Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(14.242)	(0,00)
(607.732)	Denbury Inc	Goldman Sachs International	(72.280)	(0,00)
2.529.609	Deutsche Lufthansa AG	Morgan Stanley	(3.157)	(0,00)
(1.271.675)	Dine Brands Global Inc	Morgan Stanley	(130.538)	(0,01)
(2.743.542)	Dino Polska SA	JPMorgan Chase Bank	(16.374)	(0,00)
(62.660.641)	Disco Corp	Morgan Stanley	(10.913)	(0,00)
135.018	Doximity Inc Class A	Goldman Sachs International	(5.842)	(0,00)
335.088	Doximity Inc Class A	Morgan Stanley	(41.497)	(0,00)
13.400	DraftKings Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(24.746)	(0,00)
(315.791)	Drax Group Plc	Morgan Stanley	(14.525)	(0,00)
(229.453)	Drax Group Plc	Goldman Sachs International	(33.694)	(0,00)
(440.987)	Drax Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(29.207)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.800)	Dril-Quip Inc	Morgan Stanley	(256.444)	(0,01)
(37.500)	Driven Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	(308)	(0,00)
(2.768.313)	DSV	Goldman Sachs International	(13.602)	(0,00)
(14.656.370)	DSV	Morgan Stanley	(295.169)	(0,01)
(6.248.092)	DSV	JPMorgan Chase Bank	(36.183)	(0,00)
34.035	Duolingo Inc	Morgan Stanley	(5.778)	(0,00)
139.664	Duolingo Inc	Goldman Sachs International	(15.866)	(0,00)
(207.339)	Dyne Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(29.478)	(0,00)
(144.124)	Dyne Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(17.150)	(0,00)
(6.000)	Eagle Bancorp Inc	Morgan Stanley	(322)	(0,00)
(2.920.141)	easyJet Plc	Goldman Sachs International	(342.670)	(0,01)
(10.829)	easyJet Plc	JPMorgan Chase Bank	(1.906)	(0,00)
(4.432.770)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs International	(533.832)	(0,02)
(1.654.796)	Eaton Corp Plc	JPMorgan Chase Bank	(4.303)	(0,00)
(246.518)	Edenred	JPMorgan Chase Bank	(2.460)	(0,00)
(400)	eGuarantee Inc	Morgan Stanley	(324)	(0,00)
(526.103)	Elanco Animal Health Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.748)	(0,00)
(298)	Electricite de France SA	Morgan Stanley	(0)	(0,00)
(2.286.521)	Electrolux AB	Goldman Sachs International	(17.050)	(0,00)
(3.011.414)	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	(169.129)	(0,01)
321.153	elf Beauty Inc	Goldman Sachs International	(49.698)	(0,00)
35.944	elf Beauty Inc	JPMorgan Chase Bank	(5.252)	(0,00)
453.077	Enagas SA	Morgan Stanley	(37.415)	(0,00)
3.824.328	Enagas SA	Goldman Sachs International	(527.566)	(0,02)
(684.809)	Enanta Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(121.380)	(0,01)
(401.479)	Encompass Health Corp	Morgan Stanley	(81.309)	(0,00)
(889.225)	Endeavor Group Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(120.263)	(0,01)
(75.629)	Enel SpA	Goldman Sachs International	(9.144)	(0,00)
(675.584)	Enel SpA	JPMorgan Chase Bank	(116.092)	(0,01)
(554.846)	Engie	JPMorgan Chase Bank	(31.631)	(0,00)
(116.147)	Engie	Goldman Sachs International	(13.830)	(0,00)
(640.960)	Ensign Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(37.212)	(0,00)
(724.892)	Entain Plc	Goldman Sachs International	(118.354)	(0,01)
(406.519)	Entain Plc	JPMorgan Chase Bank	(90.925)	(0,01)
(7.800)	Equinix Inc	Morgan Stanley	(58.118)	(0,00)
(6.097.693)	Equinor ASA	JPMorgan Chase Bank	(8.746)	(0,00)
(36.363.734)	Equinor ASA	Goldman Sachs International	(59.489)	(0,00)
166.958	Erste Group Bank AG	Goldman Sachs International	(425)	(0,00)
(1.673.086)	Essential Properties Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(218.419)	(0,01)
(931.727)	Estee Lauder Cos Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(227.031)	(0,01)
200.503	Eurofins Scientific	JPMorgan Chase Bank	(498)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(50.632)	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs International	(8.107)	(0,00)
(267.064)	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	(65.493)	(0,00)
(645.061)	Euronet Worldwide Inc	JPMorgan Chase Bank	(166.033)	(0,01)
(1.845.006)	Evonik Industries AG	Morgan Stanley	(307.182)	(0,01)
221.893	Evraz Plc	Morgan Stanley	(217.981)	(0,01)
(554.184)	Exelixis Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.782)	(0,00)
(3.893.420)	Exxon Mobil Corp	JPMorgan Chase Bank	(58.212)	(0,00)
(53.628)	Faurecia	Morgan Stanley	(5.792)	(0,00)
(548.066)	Faurecia	Goldman Sachs International	(35.772)	(0,00)
(73.709)	Faurecia	JPMorgan Chase Bank	(10.938)	(0,00)
1.383.780	FedEx Corp	Goldman Sachs International	(1.854)	(0,00)
438.415	Ferrovial SA	JPMorgan Chase Bank	(1.204)	(0,00)
(214.690)	Fiat Chrysler Automobile	JPMorgan Chase Bank	(28.076)	(0,00)
(545.099)	First Horizon Corp	JPMorgan Chase Bank	(13.273)	(0,00)
1.361.995	First Solar Inc	JPMorgan Chase Bank	(158.902)	(0,01)
(7.805.060)	Firstrand Ltd	JPMorgan Chase Bank	(41.605)	(0,00)
(588.466)	Fisker Inc	Morgan Stanley	(35.939)	(0,00)
(495.582)	Fisker Inc	Goldman Sachs International	(58.187)	(0,00)
(2.220.047)	Five9 Inc	JPMorgan Chase Bank	(311.423)	(0,01)
(569.240)	Five9 Inc	Morgan Stanley	(44.535)	(0,00)
(607.685)	Five9 Inc	Goldman Sachs International	(44.040)	(0,00)
(560.160)	Flex Ltd	Goldman Sachs International	(91.067)	(0,01)
(25.868)	Flex Ltd	JPMorgan Chase Bank	(2.026)	(0,00)
98.995	Flowers Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.463)	(0,00)
(43.300)	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(13.373)	(0,00)
(7.498.123)	Fuji Electric Co	Morgan Stanley	(1.424)	(0,00)
(61.136.459)	Fuji Electric Co	Goldman Sachs International	(32.274)	(0,00)
(626.614)	Future Plc	JPMorgan Chase Bank	(225.496)	(0,01)
(298.373)	Future Plc	Goldman Sachs International	(49.140)	(0,00)
(139.404)	Future Plc	Morgan Stanley	(49.025)	(0,00)
(309.668)	Galapagos NV	Goldman Sachs International	(5.309)	(0,00)
(457.204)	Galapagos NV	JPMorgan Chase Bank	(665)	(0,00)
(11.500)	Garmin Ltd	Morgan Stanley	(98.906)	(0,01)
556.476	Geberit AG	JPMorgan Chase Bank	(2.130)	(0,00)
(667.031)	Genmab A/S	Morgan Stanley	(6.300)	(0,00)
2.962.070	Genmab A/S	JPMorgan Chase Bank	(37.409)	(0,00)
(849.025)	Genmab A/S	Goldman Sachs International	(21.233)	(0,00)
(3.300)	Gentherm Inc	Morgan Stanley	(5.573)	(0,00)
(19.518)	Gerresheimer AG	Morgan Stanley	(246)	(0,00)
535.368	GlaxoSmithKline Plc	JPMorgan Chase Bank	(43.739)	(0,00)
(627.940)	Glencore Plc	JPMorgan Chase Bank	(52.220)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(784.959)	Glencore Plc	Goldman Sachs International	(64.687)	(0,00)
(2.042.165)	Glencore Plc	Morgan Stanley	(321.402)	(0,01)
(31.018)	Goodyear Tire & Rubber Co	Morgan Stanley	(199.776)	(0,01)
(2.082.195)	Grifols SA	Goldman Sachs International	(83.247)	(0,00)
(310.576)	Grifols SA	JPMorgan Chase Bank	(4.072)	(0,00)
(1.155.674)	GSK Plc	Morgan Stanley	(41.813)	(0,00)
88.068	GSK Plc	Goldman Sachs International	(982)	(0,00)
(3.504.354)	GSK Plc	JPMorgan Chase Bank	(70.568)	(0,00)
354.643	Guardant Health Inc	JPMorgan Chase Bank	(27.742)	(0,00)
476.415	Guardant Health Inc	Goldman Sachs International	(15.178)	(0,00)
560.684	Haemonetics Corp	JPMorgan Chase Bank	(152.227)	(0,01)
140.861	Haemonetics Corp	Goldman Sachs International	(5.277)	(0,00)
442.141	Halozyme Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(35.546)	(0,00)
(221.872)	Hangzhou First PV Material Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(36.412)	(0,00)
358.792	Harmony Biosciences Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(73.049)	(0,00)
(687.198)	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(130.387)	(0,01)
(6.200)	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	(135.253)	(0,01)
485.877	HealthEquity Inc	JPMorgan Chase Bank	(17.232)	(0,00)
(576.044)	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	(53.369)	(0,00)
(24.942)	HealthEquity Inc	Goldman Sachs International	(2.597)	(0,00)
1.127.526	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	(3.014)	(0,00)
93.020	Heidelbergcement AG	Goldman Sachs International	(680)	(0,00)
(321.461)	Heineken NV	JPMorgan Chase Bank	(16.716)	(0,00)
648.680	Hennes & Mauritz AB	Goldman Sachs International	(1.077)	(0,00)
(11.400)	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	(13.728)	(0,00)
55.125.963	HIS Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(6.640)	(0,00)
13.727.598	HIS Co Ltd	Morgan Stanley	(2.057)	(0,00)
(698.309)	Hoffmann Green Cement Technologies	Morgan Stanley	(275.321)	(0,01)
40.457.980	Honda Motor Co Ltd	Goldman Sachs International	(7.517)	(0,00)
(3.243.921)	Horizon Therapeutics Plc	JPMorgan Chase Bank	(217.882)	(0,01)
(54.000)	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	(2.826)	(0,00)
76.494	Hostess Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(7.680)	(0,00)
808.440	Hostess Brands Inc	Goldman Sachs International	(89.531)	(0,01)
197.387	Howden Joinery Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(2.019)	(0,00)
(7.249.171)	Howmet Aerospace Inc	JPMorgan Chase Bank	(731.105)	(0,03)
(538.650)	Howmet Aerospace Inc	Goldman Sachs International	(12.474)	(0,00)
(564.915)	HP Inc	JPMorgan Chase Bank	(16.647)	(0,00)
(53.708)	HP Inc	Goldman Sachs International	(1.620)	(0,00)
(1.387.104)	HubSpot Inc	Goldman Sachs International	(195.995)	(0,01)
(502.960)	HubSpot Inc	JPMorgan Chase Bank	(168.851)	(0,01)
(584.341)	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(213.375)	(0,01)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(549.082)	Hudson Pacific Properties Inc	Morgan Stanley	(48.655)	(0,00)
(1.552)	Hyundai Glovis Co Ltd	Morgan Stanley	(179)	(0,00)
(335.427)	Hyundai Glovis Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(30.739)	(0,00)
(103.757)	Hyundai Glovis Co Ltd	Goldman Sachs International	(9.056)	(0,00)
(576.196)	Hyundai Motor Co	JPMorgan Chase Bank	(20.263)	(0,00)
(129.303)	Iberdrola SA	Goldman Sachs International	(9.672)	(0,00)
(550.677)	Iberdrola SA	JPMorgan Chase Bank	(26.223)	(0,00)
6.000.000	Idorsia Ltd	Société Générale	(32.769)	(0,00)
(398.899)	II-VI Inc	JPMorgan Chase Bank	(38.709)	(0,00)
558.961	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	(3.277)	(0,00)
2.206.454	Illinois Tool Works Inc	JPMorgan Chase Bank	(18.571)	(0,00)
1.320.823	Incyte Corp	Goldman Sachs International	(30.736)	(0,00)
(3.298.275)	Industria De Diseno Textil	Goldman Sachs International	(189.690)	(0,01)
268.717	Informatica Inc Class A	Goldman Sachs International	(11.187)	(0,00)
9.320.000	ING Groep NV	Société Générale	(528.281)	(0,02)
(530.864)	Inhibrx Inc	Goldman Sachs International	(235.361)	(0,01)
(248.286)	Inhibrx Inc	Morgan Stanley	(189.043)	(0,01)
(721.416)	Insmed Inc	Morgan Stanley	(168.951)	(0,01)
(286.886)	Insmed Inc	Goldman Sachs International	(59.213)	(0,00)
(800.203)	Insmed Inc	JPMorgan Chase Bank	(230.347)	(0,01)
240.364	Insulet Corp	Morgan Stanley	(656)	(0,00)
417.778	Intellia Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(37.996)	(0,00)
(103.283)	Intellia Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(61.660)	(0,00)
(410.675)	Intellia Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(322.455)	(0,01)
44.659	InterContinental Hotels Group Plc	Goldman Sachs International	(268)	(0,00)
397.826	InterContinental Hotels Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(8.640)	(0,00)
322.600	Intercos SpA	Goldman Sachs International	(104.371)	(0,01)
268.393	International Business Machines Corp	JPMorgan Chase Bank	(4.977)	(0,00)
32.973	International Business Machines Corp	Goldman Sachs International	(392)	(0,00)
(9.200)	ITT Inc	Morgan Stanley	(13.245)	(0,00)
(1.388.852)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	(90.333)	(0,01)
(406.453)	JD.com Inc	JPMorgan Chase Bank	(12.719)	(0,00)
(10.924)	JD.com Inc	Goldman Sachs International	(113)	(0,00)
439.590	Jeronimo Martins SGPS SA	JPMorgan Chase Bank	(33.743)	(0,00)
(57.256)	Jet2 Plc	JPMorgan Chase Bank	(6.463)	(0,00)
1.738.633	JM Smucker Co	Goldman Sachs International	(52.842)	(0,00)
1.379.774	JM Smucker Co	Morgan Stanley	(58.995)	(0,00)
1.025.653	JM Smucker Co	JPMorgan Chase Bank	(60.409)	(0,00)
(585.679)	Johnson & Johnson	Goldman Sachs International	(56.678)	(0,00)
937.850	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	(42.487)	(0,00)
487.417	Johnson & Johnson	JPMorgan Chase Bank	(2.752)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(31.400)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	(39.537)	(0,00)
1.800.000	JPMorgan Chase Bank N.A.	Société Générale	(99.825)	(0,01)
3.600.000	Just Eat Takeaway.com NV	Société Générale	(47.341)	(0,00)
(584.444)	JYP Entertainment Corp	JPMorgan Chase Bank	(62.639)	(0,00)
(670.902)	Kangwon Land Inc	Goldman Sachs International	(52.770)	(0,00)
20.841.369	Kao Corp	Goldman Sachs International	(20.522)	(0,00)
68.749.904	Kao Corp	JPMorgan Chase Bank	(58.002)	(0,00)
11.572.830	KDDI Corp	Goldman Sachs International	(35)	(0,00)
999.954	Kellogg Co	JPMorgan Chase Bank	(119.367)	(0,00)
1.421.945	Kellogg Co	Morgan Stanley	(111.256)	(0,01)
527.802	Kellogg Co	Goldman Sachs International	(36.043)	(0,00)
1.057.664	Kering	Goldman Sachs International	(13.054)	(0,00)
2.848.747	Kering	Morgan Stanley	(7.942)	(0,00)
(312.389)	Kerry Group Plc Class A	JPMorgan Chase Bank	(371)	(0,00)
125.451	Kesko Oyj Class B	JPMorgan Chase Bank	(3.166)	(0,00)
179.521	Kesko Oyj Class B	Goldman Sachs International	(8.907)	(0,00)
(2.030.586)	Keurig Dr Pepper Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.385)	(0,00)
(41.160)	Kia Corp	Goldman Sachs International	(771)	(0,00)
(859.089)	Kia Corp	JPMorgan Chase Bank	(45.455)	(0,00)
533.605	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	(3.934)	(0,00)
913.327	Kimberly-Clark Corp	JPMorgan Chase Bank	(17.943)	(0,00)
833.134	Kingfisher Plc	Goldman Sachs International	(20.702)	(0,00)
128.097	Kingfisher Plc	JPMorgan Chase Bank	(1.338)	(0,00)
(152.315)	Kion Group AG	JPMorgan Chase Bank	(2.824)	(0,00)
258.169	Kion Group AG	Goldman Sachs International	(6.574)	(0,00)
(40.591)	KLA Corp	JPMorgan Chase Bank	(1.467)	(0,00)
(10.859)	KLA Corp	Goldman Sachs International	(44)	(0,00)
(199.894)	Knorr-Bremse AG	Morgan Stanley	(68)	(0,00)
79.165.017	Kobe Bussan Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(26.518)	(0,00)
74.851	Koninklijke KPN NV	JPMorgan Chase Bank	(18.492)	(0,00)
255.307	Koninklijke KPN NV	Goldman Sachs International	(84.830)	(0,01)
88.000	Koninklijke KPN NV	Morgan Stanley	(41.326)	(0,00)
(226.419)	Krafton Inc	Goldman Sachs International	(40.307)	(0,00)
(1.037.417)	Kuaishou Technology	Goldman Sachs International	(79)	(0,00)
79.106	Kuehne + Nagel International AG	Goldman Sachs International	(98)	(0,00)
725.982	Kuehne + Nagel International AG	JPMorgan Chase Bank	(6.208)	(0,00)
(2.100)	Kyocera Corp	Morgan Stanley	(198)	(0,00)
31.402	Lafargeholcim Ltd	Goldman Sachs International	(125)	(0,00)
289.887	Lam Research Corp	JPMorgan Chase Bank	(4.317)	(0,00)
43.423	Lam Research Corp	Goldman Sachs International	(367)	(0,00)
(147.381)	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	(12.752)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(313.058)	Lamar Advertising Co Class A	Morgan Stanley	(31.275)	(0,00)
(455.213)	Landis+Gyr Group AG	Morgan Stanley	(71.913)	(0,00)
(33.829)	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(456)	(0,00)
(129.859)	Lear Corp	Morgan Stanley	(500)	(0,00)
(1.684.247)	Lear Corp	JPMorgan Chase Bank	(42.818)	(0,00)
(2.197.896)	Lear Corp	Goldman Sachs International	(240.121)	(0,01)
(364.103)	Legrand SA	JPMorgan Chase Bank	(10.595)	(0,00)
454.987	Lenovo Group Ltd	Morgan Stanley	(1.712)	(0,00)
1.160.510	Lenovo Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(2.150)	(0,00)
(12.000)	LGI Homes Inc	Morgan Stanley	(13.220)	(0,00)
(645.562)	LHC Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(42.231)	(0,00)
331.918	Li Auto Inc	JPMorgan Chase Bank	(226.053)	(0,01)
1.054.760	Li Auto Inc	Goldman Sachs International	(853.758)	(0,03)
33.021	Liberty Broadband Corp	JPMorgan Chase Bank	(110)	(0,00)
(846.492)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One Class C	JPMorgan Chase Bank	(62.181)	(0,00)
(744.927)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Class A	JPMorgan Chase Bank	(108.290)	(0,01)
(1.884.447)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Class A	Goldman Sachs International	(293.105)	(0,01)
(912.631)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM Class A	Morgan Stanley	(153.244)	(0,01)
(979.237)	Life Time Group Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(372.882)	(0,02)
(71.278)	Life Time Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(18.602)	(0,00)
(356.727)	LifeWorks Inc	Goldman Sachs International	(803)	(0,00)
(3.128.734)	Lithia Motors Inc	JPMorgan Chase Bank	(238.396)	(0,01)
(4.610.979)	Lithia Motors Inc Class A	Morgan Stanley	(282.043)	(0,01)
(380.113)	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(26.627)	(0,00)
(102.313)	Live Nation Entertainment Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.703)	(0,00)
(6.900)	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	(25.198)	(0,00)
(13.600)	Live Oak Bancshares Inc	Morgan Stanley	(14.588)	(0,00)
7.500.000	Lloyds Banking Group PLC	Société Générale	(1.526.891)	(0,06)
(691.592)	Lockheed Martin Corp	JPMorgan Chase Bank	(21.557)	(0,00)
(27.114)	Lockheed Martin Corp	Morgan Stanley	(9.141)	(0,00)
(665.998)	London Stock Exchange Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(7.431)	(0,00)
(960.484)	Longshine Technology Co	Morgan Stanley	(271.975)	(0,01)
(105.389)	L'Oreal	JPMorgan Chase Bank	(2.751)	(0,00)
(241.826)	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs International	(12.996)	(0,00)
6.500.000	Luminar Technologies Inc	Goldman Sachs International	(51.215)	(0,00)
2.722.461	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Morgan Stanley	(70.277)	(0,00)
1.057.610	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Goldman Sachs International	(67.225)	(0,00)
(643.053)	Maravai LifeSciences Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(128.129)	(0,01)
(693.093)	Martin Marietta Materials Inc	Goldman Sachs International	(68.280)	(0,00)
(1.275.193)	Martin Marietta Materials Inc	JPMorgan Chase Bank	(80.444)	(0,00)
(108.406)	Marvell Technology Inc	JPMorgan Chase Bank	(7.695)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(322.270)	Marvell Technology Inc	Goldman Sachs International	(68.238)	(0,00)
(552.815)	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	(89.900)	(0,01)
(34.588)	Mastercard Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.083)	(0,00)
(29.805)	Mastercard Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(3.388)	(0,00)
861.126	McKesson Corp	JPMorgan Chase Bank	(41.982)	(0,00)
1.012.697	McKesson Corp	Goldman Sachs International	(26.349)	(0,00)
(734.028)	MediaTek Inc	Goldman Sachs International	(148.983)	(0,01)
(1.626.653)	MediaTek Inc	JPMorgan Chase Bank	(519.245)	(0,02)
1.051.071	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	(20.542)	(0,00)
373.367	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs International	(39.341)	(0,00)
(1.048.644)	Meituan Class B	Goldman Sachs International	(5.608)	(0,00)
(220.845)	Melrose Indust Plc	Goldman Sachs International	(42.664)	(0,00)
(18.616)	Melrose Industries Plc	JPMorgan Chase Bank	(2.303)	(0,00)
(188.991)	Menzies (John) Plc	JPMorgan Chase Bank	(570)	(0,00)
(835.951)	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs International	(96.297)	(0,01)
(334.012)	Merus NV	Goldman Sachs International	(91.276)	(0,01)
(38.477)	Merus NV	JPMorgan Chase Bank	(10.475)	(0,00)
(97.555)	Merus NV	Morgan Stanley	(25.818)	(0,00)
(3.378.135)	Meta Platforms Inc Class A	Goldman Sachs International	(48.458)	(0,00)
(1.601.993)	Meta Platforms Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(38.915)	(0,00)
(25.700)	MetLife Inc	Morgan Stanley	(59.002)	(0,00)
(1.449.871)	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs International	(136.822)	(0,01)
(3.834.748)	Mettler-Toledo International Inc	JPMorgan Chase Bank	(50.551)	(0,00)
(7.478.176)	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	(127.668)	(0,01)
(4.516.364)	Microsoft Corp	JPMorgan Chase Bank	(436.131)	(0,02)
(6.900)	Mixi Inc	Morgan Stanley	(224)	(0,00)
(175.283)	Moderna Inc	Morgan Stanley	(38.398)	(0,00)
372.982	Moderna Inc	Goldman Sachs International	(32.567)	(0,00)
618.824	Molina Healthcare Inc	JPMorgan Chase Bank	(67.393)	(0,00)
70.081	Molson Coors Beverage Co Class B	Goldman Sachs International	(4.191)	(0,00)
196.530	Molson Coors Beverage Co Class B	JPMorgan Chase Bank	(13.711)	(0,00)
525.459	Molson Coors Beverage Co Class B	Morgan Stanley	(81.719)	(0,00)
(1.591.413)	Mondelez International Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(18.162)	(0,00)
(395.142)	Mondelez International Inc Class A	Morgan Stanley	(16.628)	(0,00)
(25.288)	MoneyGram International Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(32.238)	Monolithic Power Systems Inc	JPMorgan Chase Bank	(829)	(0,00)
(23.290)	Monolithic Power Systems Inc	Goldman Sachs International	(1.074)	(0,00)
1.147.688	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	(67.520)	(0,00)
318.470	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs International	(24.580)	(0,00)
(360.702)	Morphic Holding Inc	Morgan Stanley	(170.283)	(0,01)
(23.471)	Morphic Holding Inc	JPMorgan Chase Bank	(10.699)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(58.888)	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs International	(2.357)	(0,00)
(40.518)	MTU Aero Engines AG	Morgan Stanley	(1.194)	(0,00)
(584.008)	MTU Aero Engines AG	Goldman Sachs International	(1.559)	(0,00)
(348.951)	MTU Aero Engines AG	JPMorgan Chase Bank	(1.184)	(0,00)
184.140	Multiplan Corp	Goldman Sachs International	(13.756)	(0,00)
300.522	Multiplan Corp	JPMorgan Chase Bank	(344)	(0,00)
(1.940.992)	Murphy USA Inc	Goldman Sachs International	(9.746)	(0,00)
(969.164)	Murphy USA Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.657)	(0,00)
(117.527)	NanoString Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.401)	(0,00)
(276.991)	NanoString Technologies Inc	Goldman Sachs International	(54.679)	(0,00)
(722.472)	Natera Inc	JPMorgan Chase Bank	(5.190)	(0,00)
85.132	National Instruments Corp	Morgan Stanley	(32.615)	(0,00)
(165.747)	National Retail Properties Inc	Morgan Stanley	(2.913)	(0,00)
23.300.000	NatWest Group PLC	Société Générale	(3.853.769)	(0,15)
(3.402.635)	Nedbank Group Ltd	Goldman Sachs International	(7.829)	(0,00)
(6.632.612)	Nedbank Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(21.813)	(0,00)
(1.531.714)	Nektar Therapeutics	JPMorgan Chase Bank	(315.206)	(0,01)
(186.000)	Nestle SA	Goldman Sachs International	(5.903)	(0,00)
(364.714)	Nestle SA	JPMorgan Chase Bank	(20.231)	(0,00)
(53.803)	Nestle SA	Morgan Stanley	(7.749)	(0,00)
100.000	New Energy One Acquisition Corp PLC	Bank of America Merrill Lynch	(105.036)	(0,01)
398.062	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(15.348)	(0,00)
23.033.211	Nexon Co Ltd	Goldman Sachs International	(117)	(0,00)
(2.413.048)	Next Plc	Morgan Stanley	(310.043)	(0,01)
(178.901)	Next Plc	JPMorgan Chase Bank	(7.340)	(0,00)
(1.550.247)	Next Plc	Goldman Sachs International	(109.407)	(0,01)
(492.542)	NextGen Healthcare Inc	Morgan Stanley	(30.101)	(0,00)
(300)	NH Foods Ltd	Morgan Stanley	(188)	(0,00)
61.628	Nick Scali Ltd	Goldman Sachs International	(5.593)	(0,00)
(203.913.351)	Nintendo Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(75.615)	(0,00)
(73.270.698)	Nintendo Co Ltd	Morgan Stanley	(21.022)	(0,00)
45.772.246	Nintendo Co Ltd	Goldman Sachs International	(8.619)	(0,00)
(1.565.064)	NKT Holding A/S	Morgan Stanley	(18.402)	(0,00)
(519.866)	NKT Holding A/S	Goldman Sachs International	(8.174)	(0,00)
2.987	NMC Health Plc	Morgan Stanley	(418)	(0,00)
124	NN Group NV	Morgan Stanley	(318)	(0,00)
(419.918)	Nokia Oyj	JPMorgan Chase Bank	(6.447)	(0,00)
(47.378)	Nokia Oyj	Goldman Sachs International	(1.632)	(0,00)
(562.021)	Nomad Foods Ltd	Goldman Sachs International	(21.357)	(0,00)
1.934.789	Norfolk Southern Corp	JPMorgan Chase Bank	(31.671)	(0,00)
1.118.445	Novartis AG	JPMorgan Chase Bank	(21.367)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(352.934)	Novavax Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.849)	(0,00)
(210.135)	Novavax Inc	Goldman Sachs International	(94)	(0,00)
(2.313.634)	Novo Nordisk A/S Class B	Goldman Sachs International	(863)	(0,00)
(214.828)	NuVasive Inc	Goldman Sachs International	(16.938)	(0,00)
(774.143)	NuVasive Inc	Morgan Stanley	(71.681)	(0,00)
(1.988.930)	Okta Inc	Goldman Sachs International	(109.027)	(0,01)
(1.733.481)	Olaplex Holdings Inc	Morgan Stanley	(837.602)	(0,03)
(10.042.097)	Old Mutual Ltd	Goldman Sachs International	(81.311)	(0,00)
(6.089.897)	Old Mutual Ltd	JPMorgan Chase Bank	(86.205)	(0,01)
(48.000)	Olo Inc Class A	Morgan Stanley	(11.997)	(0,00)
(24.425)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	(559)	(0,00)
(120.013)	ON Semiconductor Corp	JPMorgan Chase Bank	(5.516)	(0,00)
433.681	Organon & Co	JPMorgan Chase Bank	(34.284)	(0,00)
871.236	Orion Corp	JPMorgan Chase Bank	(47.746)	(0,00)
2.147.952	Orkla ASA	JPMorgan Chase Bank	(10.147)	(0,00)
(2.800)	Osaka Organic Chemical Industry Ltd	Morgan Stanley	(1.844)	(0,00)
1.900	OSRAM Licht AG	Morgan Stanley	(199)	(0,00)
(46.415)	Outotec Oyj	Morgan Stanley	(9.626)	(0,00)
(27.278)	Outotec Oyj	Goldman Sachs International	(1.636)	(0,00)
(647.485)	Outotec Oyj	JPMorgan Chase Bank	(79.431)	(0,00)
(1.015.634)	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs International	(43.731)	(0,00)
(2.365.826)	Owens & Minor Inc	Morgan Stanley	(500.763)	(0,02)
(577.985)	Owens & Minor Inc	JPMorgan Chase Bank	(70.597)	(0,00)
286.657	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs International	(15.887)	(0,00)
(62.963)	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs International	(360)	(0,00)
11.467.028	Pan Pacific International	Goldman Sachs International	(771)	(0,00)
1.384.423	Parker-Hannifin Corp	JPMorgan Chase Bank	(2.315)	(0,00)
10.846	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs International	(169)	(0,00)
(86.788)	Petershill Partners Plc	JPMorgan Chase Bank	(8.289)	(0,00)
4.000.452	Pfizer Inc	Goldman Sachs International	(372.847)	(0,02)
1.503.616	Pfizer Inc	JPMorgan Chase Bank	(106.811)	(0,00)
(8.445)	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	(10.475)	(0,00)
(22.774)	Polypid Ltd	Morgan Stanley	(5.629)	(0,00)
(127.783)	Polypid Ltd	JPMorgan Chase Bank	(53.953)	(0,00)
12.000.000	POSCO Holdings Inc	Société Générale	(4.234)	(0,00)
441.779	Post Holdings Inc	Goldman Sachs International	(9.958)	(0,00)
499.184	Post Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(7.525)	(0,00)
(407.458)	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Morgan Stanley	(8.689)	(0,00)
(1.891.283)	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Goldman Sachs International	(256)	(0,00)
497.704	Prologis Inc	JPMorgan Chase Bank	(40.053)	(0,00)
(532.187)	ProSiebenSat.1 Media SE	Goldman Sachs International	(275.737)	(0,01)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(55.671)	PS Business Parks Inc	Goldman Sachs International	(12)	(0,00)
163.913	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(81.149)	(0,00)
453.009	PTC Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(93.675)	(0,01)
(3.908.511)	Publicis Groupe SA	Morgan Stanley	(577.182)	(0,02)
640.840	Qiagen NV	Goldman Sachs International	(647)	(0,00)
(198)	Qorvo Inc	JPMorgan Chase Bank	(11)	(0,00)
(1.400.583)	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs International	(50.929)	(0,00)
(55.179)	QUALCOMM Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.329)	(0,00)
(21.883)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs International	(247)	(0,00)
263.175	Quilter PLC	Morgan Stanley	(19.918)	(0,00)
(850.566)	R1 RCM Inc	Morgan Stanley	(84.242)	(0,01)
(122.585)	Raiffeisen Bank International AG	JPMorgan Chase Bank	(7.780)	(0,00)
(9.400)	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	(18.350)	(0,00)
1.600	Rambus Inc	Morgan Stanley	(110)	(0,00)
12.178	REA Group Ltd	Goldman Sachs International	(162)	(0,00)
222.239	REA Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(10.576)	(0,00)
(6.606)	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	(14.437)	(0,00)
344.212	Relay Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(38.781)	(0,00)
(135.353)	Relmada Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(770)	(0,00)
497.967	Renault SA	JPMorgan Chase Bank	(16.600)	(0,00)
(3.200)	Renesas Electronics Corp	Morgan Stanley	(484)	(0,00)
(2.240.852)	Retail Opportunity Investments Corp	Morgan Stanley	(168.030)	(0,01)
(512.102)	REVOLUTION Medicines Inc	JPMorgan Chase Bank	(83.948)	(0,01)
(94.277)	Rexel SA	JPMorgan Chase Bank	(19.230)	(0,00)
(696.316)	Rexford Industrial Realty Inc	Morgan Stanley	(38.853)	(0,00)
(993.072)	Rightmove PLC	Morgan Stanley	(174)	(0,00)
(154.231)	RingCentral Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(11.882)	(0,00)
(38.212)	RingCentral Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.637)	(0,00)
25.247	Rite Aid Corp	Goldman Sachs International	(3.327)	(0,00)
15.339	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	(102.139)	(0,01)
27.891	ROBLOX Corp Class A	Goldman Sachs International	(3.746)	(0,00)
(6.500)	Rogers Corp	Morgan Stanley	(22.168)	(0,00)
(86.477)	Royal Mail Plc	JPMorgan Chase Bank	(3.266)	(0,00)
110.481	Royalty Pharma Plc Class A	Goldman Sachs International	(3.487)	(0,00)
(2.427.101)	Ryanair Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	(639.237)	(0,03)
65.323.112	Ryohin Keikaku Co Ltd	Goldman Sachs International	(12.542)	(0,00)
42.377.233	Ryohin Keikaku Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(11.559)	(0,00)
(6.040)	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(202.871)	(0,01)
(7.864.331)	Safran SA	Morgan Stanley	(181.365)	(0,01)
(522.932)	Sage Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.411)	(0,00)
(2.137.527)	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Morgan Stanley	(879)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.849.937)	Samsung Electronics Co Ltd - Preferred Shares	JPMorgan Chase Bank	(558.040)	(0,02)
(950.798)	Samsung Electronics Co Ltd - Preferred Shares	Morgan Stanley	(233.239)	(0,01)
(1.760.690)	Samsung SDS Co Ltd	Morgan Stanley	(1.253)	(0,00)
(267.914)	Sandvik AB	Morgan Stanley	(4.765)	(0,00)
(8.963.053)	Sandvik AB	Goldman Sachs International	(94.334)	(0,00)
(5.232.292)	Sandvik AB	JPMorgan Chase Bank	(80.189)	(0,00)
(3.720.190)	Sanofi	Goldman Sachs International	(29.029)	(0,00)
2.390.547	Sanofi	JPMorgan Chase Bank	(107.559)	(0,01)
411.056	SAP SE	Goldman Sachs International	(6.233)	(0,00)
750.000.000	SBI Holdings Inc	Nomura	(15.320)	(0,00)
(577.985)	Schneider Electric SE	JPMorgan Chase Bank	(20.729)	(0,00)
(11.245)	Schroders Plc	Morgan Stanley	(1.440)	(0,00)
(1.060.116)	Scotts Miracle-Gro Co	JPMorgan Chase Bank	(302.053)	(0,01)
106.492	Sensient Technologies Corp	Morgan Stanley	(4.309)	(0,00)
(3.025.257)	ServiceNow Inc	JPMorgan Chase Bank	(146.819)	(0,01)
(1.149.892)	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	(7.248)	(0,00)
(9.284.746)	Shoprite Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	(71.210)	(0,00)
(12.432.920)	Shoprite Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(52.346)	(0,00)
260.913	Siemens AG	Goldman Sachs International	(70)	(0,00)
(3.973.762)	Siemens Healthineers AG	Morgan Stanley	(451.442)	(0,02)
(114.406)	Siemens Healthineers AG	Goldman Sachs International	(5.017)	(0,00)
(207.258)	Siemens Healthineers AG	JPMorgan Chase Bank	(24.786)	(0,00)
(119.434)	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs International	(41.478)	(0,00)
(7.490.568)	Signet Jewelers Ltd	Morgan Stanley	(1.371.633)	(0,05)
(4.781.613)	Signet Jewelers Ltd	JPMorgan Chase Bank	(1.801.046)	(0,07)
(1.846.096)	Signify Health Inc Class A	Morgan Stanley	(296.067)	(0,01)
(1.159.413)	Sika AG	Morgan Stanley	(426.431)	(0,02)
(505.008)	Silicon Motion Technology Corp	JPMorgan Chase Bank	(25.183)	(0,00)
(922.921)	Simply Good Foods Co	Morgan Stanley	(3.781)	(0,00)
(215.639)	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs International	(7.741)	(0,00)
126.227	Sirius XM Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.992)	(0,00)
(196)	Skyworks Solutions Inc	JPMorgan Chase Bank	(12)	(0,00)
(13.900)	Sleep Number Corp	Morgan Stanley	(46.090)	(0,00)
(192.700)	Smith & Nephew Plc	JPMorgan Chase Bank	(2.292)	(0,00)
(519.087)	Smith & Nephew Plc	Morgan Stanley	(81.695)	(0,00)
(303.898)	Smith & Nephew Plc	Goldman Sachs International	(29.574)	(0,00)
293.309	Snowflake Inc Class A	Goldman Sachs International	(30.165)	(0,00)
(122.157)	Sodexo SA	Goldman Sachs International	(220)	(0,00)
(645.973)	Sodexo SA	JPMorgan Chase Bank	(34.709)	(0,00)
385.952.395	Softbank Group Corp	JPMorgan Chase Bank	(52.416)	(0,00)
(1.237.832)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	(2.319)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(527.035)	SolarEdge Technologies Inc	Goldman Sachs International	(46.573)	(0,00)
(223.835)	SolarEdge Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(9.236)	(0,00)
(125.950)	Solvay SA	Morgan Stanley	(150)	(0,00)
(5.000)	Sompo Holdings Inc	Morgan Stanley	(73)	(0,00)
(358.462.291)	Sony Corp	Morgan Stanley	(368.401)	(0,02)
(299.380.384)	Sony Group Corp	JPMorgan Chase Bank	(260.154)	(0,01)
(38.334)	Southern Cross Payments Ltd	Morgan Stanley	(26.816)	(0,00)
(1.143.379)	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	(130.629)	(0,01)
(465.645)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	(15.741)	(0,00)
(957.397)	Spectrum Brands Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(57.670)	(0,00)
(480.671)	SPIE SA	JPMorgan Chase Bank	(37.598)	(0,00)
(96.367)	SPIE SA	Morgan Stanley	(6.070)	(0,00)
(475.621)	SPIE SA	Goldman Sachs International	(36.293)	(0,00)
(5.000)	Spire Inc	Morgan Stanley	(1.627)	(0,00)
182.564	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs International	(20.022)	(0,00)
429.881	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	(10.773)	(0,00)
454.657	STAAR Surgical Co	JPMorgan Chase Bank	(30.797)	(0,00)
(915.823)	Stem Inc	Morgan Stanley	(337.313)	(0,01)
(27.319)	Stevanato Group SpA	Goldman Sachs International	(69)	(0,00)
(366.048)	Stevanato Group SpA	Morgan Stanley	(54.194)	(0,00)
(521.431)	STMicroelectronics NV	Goldman Sachs International	(113.224)	(0,01)
(1.440.950)	Stryker Corp	Goldman Sachs International	(66.919)	(0,00)
(54.989.357)	Subaru Corp	JPMorgan Chase Bank	(14.415)	(0,00)
(115.348.794)	SUMCO Corp	JPMorgan Chase Bank	(55.820)	(0,00)
(56.794.237)	SUMCO Corp	Goldman Sachs International	(35.019)	(0,00)
(81.831.960)	SUMCO Corp	Morgan Stanley	(83.443)	(0,01)
40.586.896	Sumitomo Rubber Industries Ltd	JPMorgan Chase Bank	(9.810)	(0,00)
(432.456)	Sunnova Energy International Inc	JPMorgan Chase Bank	(26.406)	(0,00)
(665.932)	Sunnova Energy International Inc	Goldman Sachs International	(100.050)	(0,00)
(769.983)	Sunrun Inc	JPMorgan Chase Bank	(37.045)	(0,00)
(1.265.738)	Sunrun Inc	Goldman Sachs International	(140.091)	(0,01)
276.853	Swisscom AG	Morgan Stanley	(4.984)	(0,00)
(14.500)	Sysco Corp	Morgan Stanley	(15.124)	(0,00)
530.067	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(31.370)	(0,00)
(320.889)	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs International	(1.751)	(0,00)
(2.027.852)	Tapestry Inc	Morgan Stanley	(264.091)	(0,01)
(396.821)	Tate & Lyle Plc	Morgan Stanley	(63.530)	(0,00)
(1.042.613)	Tate & Lyle Plc	JPMorgan Chase Bank	(139.375)	(0,01)
(502.231)	Tate & Lyle Plc	Goldman Sachs International	(3.405)	(0,00)
(2.400)	TDK Corp	Morgan Stanley	(41)	(0,00)
(9.849)	TechnipFMC PLC	Morgan Stanley	(1.497)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
444.547	Teladoc Health Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.689)	(0,00)
1.723.136	Tele2 AB	JPMorgan Chase Bank	(6.065)	(0,00)
235.293	Telefonica SA	Goldman Sachs International	(7.804)	(0,00)
2.690.437	Telefonica SA	Morgan Stanley	(115.984)	(0,01)
522.962	Telefonica SA	JPMorgan Chase Bank	(17.175)	(0,00)
(3.158.635)	Teleperformance	Morgan Stanley	(175.754)	(0,01)
(4.840.392)	Teleperformance	JPMorgan Chase Bank	(478.141)	(0,02)
(414.949)	Teleperformance	Goldman Sachs International	(8.740)	(0,00)
2.596.898	Telia Co AB	Morgan Stanley	(27.160)	(0,00)
3.026.901	Telia Co AB	Goldman Sachs International	(9.282)	(0,00)
1.137.644	Telia Co AB	JPMorgan Chase Bank	(5.709)	(0,00)
175.080	TELUS Corp	Goldman Sachs International	(120)	(0,00)
(6.064.183)	Temple & Webster Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(3.190.206)	(0,12)
217.378	Tencent Music Entertainment	Goldman Sachs International	(79.037)	(0,00)
948.442	Tencent Music Entertainment	JPMorgan Chase Bank	(2.267)	(0,00)
(315.611)	Terna-Rete Elettrica Nazionale SpA	JPMorgan Chase Bank	(1.217)	(0,00)
(117.691)	Terna-Rete Elettrica Nazionale SpA	Goldman Sachs International	(5.859)	(0,00)
(221.107)	Tesco Plc	Goldman Sachs International	(3.949)	(0,00)
(340.218)	Tesco Plc	JPMorgan Chase Bank	(19.989)	(0,00)
283.939	Tesla Inc	Goldman Sachs International	(7.219)	(0,00)
(1.369.052)	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	(161.166)	(0,01)
(1.383.797)	Texas Instruments Inc	JPMorgan Chase Bank	(14.680)	(0,00)
(694.224)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs International	(37.829)	(0,00)
(3.347.050)	Thungela Resources Ltd	Goldman Sachs International	(20.291)	(0,00)
38.099	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs International	(361)	(0,00)
527.164	T-Mobile US Inc	JPMorgan Chase Bank	(88.856)	(0,01)
(11.471.775)	Tomra Systems Asa	Morgan Stanley	(197.442)	(0,01)
(75.623)	Totalenergies SE	Goldman Sachs International	(1.639)	(0,00)
(241.899)	Totalenergies SE	JPMorgan Chase Bank	(3.650)	(0,00)
(323.171)	Tower Semiconductor Ltd	JPMorgan Chase Bank	(1.625)	(0,00)
(97.040.374)	Toyo Tire Corp	Goldman Sachs International	(23.909)	(0,00)
(1.200)	Toyota Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
57.222.412	Toyota Motor Corp	Goldman Sachs International	(8.316)	(0,00)
(24.000)	Trane Technologies Plc	Morgan Stanley	(83.493)	(0,01)
(1.403.488)	Travel + Leisure Co	Morgan Stanley	(298.123)	(0,01)
(455.898)	Travel + Leisure Co	JPMorgan Chase Bank	(140.820)	(0,01)
(5.800)	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	(8.417)	(0,00)
(143.512)	Trip.com Group Ltd	Goldman Sachs International	(3.750)	(0,00)
(52.554)	Tritium DCFCLtd	JPMorgan Chase Bank	(13.050)	(0,00)
11.000.000	TUI AG	Société Générale	(644.859)	(0,03)
(66.763)	Tullow Oil Plc	Morgan Stanley	(3.045)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.988.736)	Twist Bioscience Corp	Morgan Stanley	(865.305)	(0,03)
8.000.000	Twitter Inc	Goldman Sachs International	(29.096)	(0,00)
(30.338)	Uber Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.328)	(0,00)
(290.681)	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	(45.894)	(0,00)
17.644.000	UBS Group AG	Société Générale	(2.437.722)	(0,09)
(3.700)	UFP Industries Inc	Morgan Stanley	(7.973)	(0,00)
(506.124)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	JPMorgan Chase Bank	(56.495)	(0,00)
635.351	Umicore	JPMorgan Chase Bank	(8.070)	(0,00)
51.314	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Goldman Sachs International	(105)	(0,00)
36.481.446	Unicharm Corp	JPMorgan Chase Bank	(8.776)	(0,00)
46.405.468	Unicharm Corp	Goldman Sachs International	(22.595)	(0,00)
(7.781)	Unilever Plc	Morgan Stanley	(430)	(0,00)
(795.623)	Uniqure NV	JPMorgan Chase Bank	(62.558)	(0,00)
63.299	United Parcel Service Inc Class B	Goldman Sachs International	(2.419)	(0,00)
(568.099)	United Rentals Inc	JPMorgan Chase Bank	(10.012)	(0,00)
(5.454.370)	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	(82.008)	(0,00)
(1.115.220)	Universal Music Group NV	Morgan Stanley	(110.182)	(0,01)
(238.694)	Universal Music Group NV	Goldman Sachs International	(24.509)	(0,00)
(719.032)	Universal Music Group NV	JPMorgan Chase Bank	(72.838)	(0,00)
6.765	Upwork Inc	Goldman Sachs International	(989)	(0,00)
414.217	US Physical Therapy Inc	Morgan Stanley	(54.289)	(0,00)
21.828	US Physical Therapy Inc	Goldman Sachs International	(677)	(0,00)
135.873	Utz Brands Inc	Goldman Sachs International	(6.519)	(0,00)
33.607	Utz Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.982)	(0,00)
(124.357)	Vallourec SA	Goldman Sachs International	(14.404)	(0,00)
750.090	Veeva Systems Inc Class A	Goldman Sachs International	(70.779)	(0,00)
869.351	Verizon Communications Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.686)	(0,00)
336.507	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs International	(7.564)	(0,00)
(2.105.283)	Vestas Wind System	Goldman Sachs International	(25.389)	(0,00)
(2.072.698)	Vestas Wind Systems A/S	JPMorgan Chase Bank	(83.082)	(0,00)
(722.018)	VICI Properties Inc	Morgan Stanley	(11.481)	(0,00)
(295.627)	Vifor Pharma AG	JPMorgan Chase Bank	(349)	(0,00)
(1.303.244)	Vinci SA	Goldman Sachs International	(52.683)	(0,00)
(1.844.949)	Vinci SA	JPMorgan Chase Bank	(44.603)	(0,00)
(45.675)	Viridian Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(18.446)	(0,00)
(133.467)	Viridian Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(53.927)	(0,00)
(2.734.437)	Visa Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(193.548)	(0,01)
(913.726)	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	(64.739)	(0,00)
(548.176)	Visa Inc Class A	Morgan Stanley	(47.873)	(0,00)
(342.112)	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs International	(48.435)	(0,00)
132.676	Vita Coco Co Inc	Goldman Sachs International	(1.574)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(483.064)	Vivendi SE	Goldman Sachs International	(64.422)	(0,00)
(426.271)	Vivendi SE	JPMorgan Chase Bank	(27.576)	(0,00)
(317.432)	Vivendi SE	Morgan Stanley	(66.804)	(0,00)
(537.827)	VMware Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(54.047)	(0,00)
1.226.262	Vodafone Group Plc	Morgan Stanley	(101.968)	(0,01)
(14.185.202)	Volvo AB Class B	Goldman Sachs International	(96.302)	(0,00)
(434.515)	Volvo AB Class B	Morgan Stanley	(11.517)	(0,00)
(3.932.567)	Volvo AB Class B	JPMorgan Chase Bank	(37.485)	(0,00)
(137.835)	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs International	(17.900)	(0,00)
(1.559.829)	Vulcan Materials Co	JPMorgan Chase Bank	(135.001)	(0,01)
89.357	Wacker Chemie AG	Morgan Stanley	(92)	(0,00)
(7.600)	Walker & Dunlop Inc	Morgan Stanley	(17.732)	(0,00)
10.905	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	(116)	(0,00)
(90.208)	Warner Bros Discovery Inc	JPMorgan Chase Bank	(536)	(0,00)
(105.677)	Warner Bros Discovery Inc	Goldman Sachs International	(22.885)	(0,00)
103.272	Wartsila	Goldman Sachs International	(3.873)	(0,00)
21.699	Weir Group PLC	Morgan Stanley	(6.081)	(0,00)
(4.014.911)	Welltower Inc	Morgan Stanley	(174.541)	(0,01)
(142.623)	Western Digital Corp	JPMorgan Chase Bank	(9.073)	(0,00)
(715.985)	Western Digital Corp	Goldman Sachs International	(131.293)	(0,01)
459.970	Western Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	(113.292)	(0,01)
21.904	Western Midstream Partners LP	JPMorgan Chase Bank	(3.620)	(0,00)
(170.410)	Whitbread Plc	JPMorgan Chase Bank	(16.984)	(0,00)
(1.366.417)	Whitbread Plc	Goldman Sachs International	(89.690)	(0,00)
(65.567)	Whitbread Plc	Morgan Stanley	(11.876)	(0,00)
186.488	Wisetech Global Ltd	Goldman Sachs International	(7.812)	(0,00)
39.283	Wolters Kluwer NV	Goldman Sachs International	(1.241)	(0,00)
(459.146)	World Wrestling Entertainment Inc Class A	Goldman Sachs International	(16.295)	(0,00)
4.289.776	WP Carey Inc	Morgan Stanley	(29.239)	(0,00)
32.221.651	W-Scope Corp	JPMorgan Chase Bank	(421.157)	(0,02)
(919.533)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(136.291)	(0,01)
(538.032)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	JPMorgan Chase Bank	(105.314)	(0,01)
(575.334)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(55.697)	(0,00)
(633.795)	Xenon Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(16.651)	(0,00)
(5.162)	Xenon Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(308)	(0,00)
(14.300)	Xylem Inc	Morgan Stanley	(24.706)	(0,00)
(420.315)	Yamana Gold Inc	JPMorgan Chase Bank	(71.440)	(0,00)
(53.058.171)	Z Holdings Corp	JPMorgan Chase Bank	(86.698)	(0,01)
(44.130.405)	Z Holdings Corp	Goldman Sachs International	(23.602)	(0,00)
(192.550)	Zendesk Inc	Goldman Sachs International	(742)	(0,00)
12.000.000	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs International	(179.183)	(0,01)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (3,33%) (31 de diciembre de 2021: (3,82%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(788.799)	Zoom Video Communications Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(80.978)	(0,00)
(2.137.524)	Zurich Insurance Group AG	Goldman Sachs International	(19.733)	(0,00)
(3.966.340)	Zurich Insurance Group AG	Morgan Stanley	(115.044)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			(86.860.840)	(3,33)

Swaptions vendidos (0,01%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Descripción	Contraparte	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Swaptions de compra					
(225.000.000) USD	20/07/2022	EUR Swaption, upon potential exercise of the option, the Portfolio will enter into swap with the notional value of EUR 225,000,000, in which it will pay a rate of 1.00%, and will receive iTraxx EUR S37, strike 1.30%	JPMorgan Chase Bank	(203.609)	(0,01)
Total minusvalía latente sobre swaptions vendidos [∞]				(203.609)	(0,01)

Contratos de credit default swap (0,05%) (31 de diciembre de 2021: (0,02%))

Importe nominal	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.300.000 EUR	20/06/2023	Goldman Sachs International	Buying default protection on Cellnex Telecom SA, 3.13%, 27/07/2025	(174.135)	(0,01)
8.500.000 EUR	20/12/2023	Goldman Sachs International	Buying default protection on Cellnex Telecom SA, 3.13%, 27/07/2022	(449.387)	(0,02)
6.000.000 EUR	20/12/2023	Goldman Sachs International	Buying default protection on Cellnex Telecom SA, 3.13%, 27/07/2025	(317.215)	(0,01)
7.000.000 EUR	20/06/2023	Goldman Sachs International	Buying default protection on International Airlines Group SA, 0.50%, 04/07/2023	(128.647)	(0,00)
8.000.000 USD	20/12/2026	Goldman Sachs International	Buying default protection on China Government Bond, 7.50%, 28/10/2027	(68.139)	(0,00)
10.000.000 EUR	20/12/2024	Goldman Sachs International	Buying default protection on POSCO Holdings Inc, 2.75%, 15/07/2024	(173.366)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de credit default swap [∞]				(1.310.889)	(0,05)

Contratos de swap de tipos de interés (2,64%) (31 de diciembre de 2021: (0,47%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
MXN 71.000	03/11/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,80%	28D MXIBTIE	(71)	(0,00)
EUR 1.472.000.000	14/09/2022	Merrill Lynch International	(Pagar)	(0,27)%	1D EURIBOR	(27.793)	(0,00)
CLP 33.840.000.000	24/06/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,07%	1D CLICP	(64.398)	(0,00)
CZK 460.800.000	24/06/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,18%	6M PRIBOR	(202.200)	(0,01)
MXN 784.800.000	03/05/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	9,02%	28D MXIBTIE	(335.018)	(0,01)
MXN 784.800.000	22/05/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,91%	28D MXIBTIE	(398.435)	(0,02)
INR 3.420.000.000	21/09/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,23%	6M MIBOR	(438.326)	(0,02)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés (2,64%) (31 de diciembre de 2021: (0,47%)) (cont.)

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
PLN 114.480.000	20/05/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	6,35%	6M WIBOR	(544.786)	(0,02)
MXN 390.500.000	31/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,44%	28D MXIBTIE	(606.016)	(0,02)
CZK 1.908.000.000	05/06/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	6,75%	3M PRIBOR	(634.202)	(0,02)
PLN 454.400.000	28/04/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	4,43%	1D WIBOR	(860.316)	(0,03)
USD 120.320.000	30/06/2024	MLI OTC	Recibir	3,68%	12M SOFR	(1.203.561)	(0,05)
MXN 738.300.000	08/09/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,30%	28D MXIBTIE	(1.234.866)	(0,05)
PLN 568.000.000	17/04/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	3,97%	1D WIBOR	(1.253.470)	(0,05)
PLN 568.000.000	17/04/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	3,96%	1D WIBOR	(1.256.401)	(0,05)
BRL 737.986.349	01/07/2022	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	8,73%	1D BROIS	(1.532.766)	(0,06)
CZK 6.532.000.000	05/03/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	4,86%	1D PRIBOR	(1.781.582)	(0,07)
MXN 1.164.400.000	11/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,41%	28D MXIBTIE	(1.801.187)	(0,07)
MXN 1.164.400.000	11/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,40%	28D MXIBTIE	(1.809.496)	(0,07)
GBP 132.557.000	21/09/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,38%	1D SONIA	(2.207.491)	(0,08)
GBP 132.557.000	21/09/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,34%	1D SONIA	(2.262.119)	(0,09)
PLN 1.171.500.000	18/01/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	4,02%	1D WIBOR	(2.596.252)	(0,10)
USD 240.800.000	02/07/2024	MLI OTC	Recibir	3,75%	12M SOFR	(2.676.480)	(0,10)
BRL 327.675.708	03/07/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	9,32%	1D BROIS	(2.868.943)	(0,11)
EUR 42.032.000	15/02/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,03%	6M EURIBOR	(3.646.527)	(0,14)
BRL 900.980.681	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	9,73%	1D BROIS	(3.975.312)	(0,15)
EUR 41.535.000	15/02/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,84%	6M EURIBOR	(4.254.843)	(0,16)
EUR 347.900.000	20/12/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	(0,18)%	6M EURIBOR	(6.314.739)	(0,24)
EUR 348.000.000	20/12/2023	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	(0,21)%	6M EURIBOR	(6.434.639)	(0,25)
EUR 76.000.000	15/02/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,83%	6M EURIBOR	(7.813.217)	(0,30)
EUR 76.000.000	15/02/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,81%	6M EURIBOR	(7.894.533)	(0,30)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés[°]						(68.929.985)	(2,64)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap sobre inflación (1,36%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
EUR 88.750.000	15/01/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,26%	CPTFEMU	(7.371.623)	(0,28)
EUR 95.850.000	15/01/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,49%	CPTFEMU	(7.605.286)	(0,29)
EUR 95.850.000	15/01/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,49%	CPTFEMU	(7.605.287)	(0,29)
EUR 163.300.000	15/01/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,48%	CPTFEMU	(12.991.475)	(0,50)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación[°]						(35.573.671)	(1,36)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de rentabilidad total s (0,07%) (31 de diciembre de 2021: (0,24%))

Importe notional	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(617.541) USD	22/12/2023	1,32 ¹	Morgan Stanley Basket MSABBLD4 ²	(276)	(0,00)
86.833 USD	17/07/2025	1,51 ³	Goldman Sachs Basket GSXUNPTC ⁴	(5.998)	(0,00)
(9.062.160) USD	23/11/2022	0,28 ¹	Morgan Stanley Basket MSACHDGE ²	(6.848)	(0,00)
108.589 EUR	21/10/2022	(0,19) ⁵	Morgan Stanley Basket MSABAUT1 ²	(7.568)	(0,00)
(1.963.912) USD	09/01/2023	1,17 ⁶	JPMorgan Basket JP1STP ⁷	(10.433)	(0,00)
(812.502) EUR	11/03/2024	(0,99) ⁵	Morgan Stanley Basket MSABMGR2 ²	(18.994)	(0,00)
(782.619) EUR	11/03/2024	(0,99) ⁵	Morgan Stanley Basket MSABPAL2 ²	(24.951)	(0,00)
(676.470) USD	08/01/2024	0,76 ¹	Morgan Stanley Basket MSXXUPT ²	(36.301)	(0,00)
(903.921) USD	22/12/2023	0,93 ¹	Morgan Stanley Basket MS15TAN2 ²	(37.936)	(0,00)
(1.910.675) USD	21/07/2023	1,02 ¹	Morgan Stanley Basket MSABNCBP ²	(39.100)	(0,00)
(1.542.640) USD	21/07/2023	1,02 ¹	Morgan Stanley Basket MSABNCBP ²	(69.926)	(0,00)
31.653.098 USD	24/04/2023	0,00 ⁸	Goldman Sachs Basket GSVIDI1B ⁴	(85.911)	(0,00)
4.717.106 USD	21/10/2022	0,00 ⁸	Morgan Stanley Basket MSABGID1 ²	(145.276)	(0,00)
60.988.201 USD	24/04/2023	0,00 ⁸	Goldman Sachs Basket GSVIDI1B ⁴	(165.530)	(0,01)
6.294.795 USD	19/04/2023	0,00 ⁸	Goldman Sachs Basket GSVICQ1E ⁴	(165.968)	(0,01)
8.993.067 USD	19/04/2023	0,00 ⁸	Goldman Sachs Basket GSVIRVU2 ⁴	(176.154)	(0,01)
2.688.950 USD	19/04/2023	0,00 ⁸	Goldman Sachs Basket GSVILG10 ⁴	(211.769)	(0,01)
(5.768.268) USD	21/07/2023	1,33 ¹	Morgan Stanley Basket MSNBUXLV ²	(236.196)	(0,01)
16.033.050 EUR	05/05/2023	0,00 ⁸	UBS Basket UBSCSFVPR ⁹	(470.923)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(1.916.058)	(0,07)

¹ El FEDEF a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Morgan Stanley.

³ El SOFR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

⁴ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

⁵ El EURIBOR a 1 meses es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

⁶ El OBFR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

⁷ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

⁸ Tipo fijo.

⁹ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es UBS AG.

Contratos correlation swap 0,00% (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe notional	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia	Porcentaje precio ejercicio correlation swap	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
5.000.000 USD	20/12/2024	BNP	Basket of S&P 500 /Nikkei 225 Index correlation swap 20/12/2024	80,50%	(117.390)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de correlation swap [∞]					(117.390)	(0,00)

Uncorrelated Strategies Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de varianza(0,02%) (31 de diciembre de 2021: (0,01%))

Importe teórico Vega	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia	Tipo de ejercicio de volatilidad	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
50.000 EUR	13/01/2023	Bank of America Merrill Lynch	PIMCO Funds Global Investors Series plc Income Fund (PINEEH ID Equity)	5,00%	(104.374)	(0,01)
50.000 USD	08/12/2022	Goldman Sachs International	Korea Stock Exchange KOSPI 200 Index	25,40%	(318.736)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de swaps de varianza [∞]					(423.110)	(0,02)

Contratos de swap sobre volatilidad (0,14%) (31 de diciembre de 2021: (0,22%))

Importe notional	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia ¹	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
10.000.000 USD	28/09/2022	UBS	United States Dollar to Chinese Yuan Renminbi vs Euro and Swiss Franc Rate Basket	(10.925)	(0,00)	
10.000.000 USD	22/05/2023	UBS	New Zealand Dollar to United States Dollar Rate Basket	(21.410)	(0,00)	
40.000.000 EUR	16/06/2023	Bank of America Merrill Lynch	BAML 18 Names EU Basket	(26.640)	(0,00)	
2.195.000.000 JPY	09/12/2022	BNP	BNP 14 Names Japan Basket	(61.527)	(0,00)	
35.000.000 EUR	15/12/2023	Bank of America Merrill Lynch	BAML 18 Names EU Basket	(208.285)	(0,01)	
85.000.000 EUR	15/12/2023	BNP	BNP 8 Names EU Down Geo Basket	(277.815)	(0,01)	
174.971.819 USD ²	12/01/2024	Goldman Sachs International	GS 300 Pairwise Theta Flat CoVol	(1.166.553)	(0,05)	
2.213.090 USD ²	11/08/2023	Goldman Sachs International	GS 296 Pairwise Theta Flat CoVol	(1.791.899)	(0,07)	
Minusvalía latente total sobre contratos de swaps de volatilidad [∞]					(3.565.054)	(0,14)

¹ Los contratos de swaps de volatilidad están denominados en varias divisas extranjeras basadas en las divisas locales de las posiciones del swap.

² Operaciones de dispersión swap negociadas en el espacio de volatilidad

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(730.415.029)	(27,96)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.595.601.958	61,07
Otro activo neto	1.017.040.560	38,93
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	2.612.642.518	100,00

Análisis de la cartera		USD	Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	239.767.476	6,31
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.560.578.013	41,14
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(67.631.918)	(1,78)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(137.111.613)	(3,61)
Total inversiones		1.595.601.958	42,06

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Renta variable 0,19%			
Dólar estadounidense			
66.107	Graphic Packaging Holding Co	1.355.193	0,19
51	Ormat Technologies Inc	3.996	0,00
100	Twitter Inc	3.739	0,00
Total valores de renta variable *		1.362.928	0,19

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 73,39%					
Dólar estadounidense					
41.125.000	United States Cash Management Bill	0,00%	30/08/2022	41.025.272	5,75
52.775.000	United States Cash Management Bill	0,00%	20/09/2022	52.588.572	7,38
40.005.000	United States Treasury Bill	0,00%	07/07/2022	40.000.032	5,61
46.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	12/07/2022	45.986.577	6,45
40.590.000	United States Treasury Bill	0,00%	19/07/2022	40.569.350	5,69
41.655.000	United States Treasury Bill	0,00%	26/07/2022	41.625.566	5,84
41.655.000	United States Treasury Bill	0,00%	02/08/2022	41.612.697	5,84
40.590.000	United States Treasury Bill	0,00%	09/08/2022	40.535.584	5,68
42.740.000	United States Treasury Bill	0,00%	16/08/2022	42.665.318	5,98
42.205.000	United States Treasury Bill	0,00%	23/08/2022	42.113.506	5,91
47.245.000	United States Treasury Bill	0,00%	01/09/2022	47.121.527	6,61
47.560.000	United States Treasury Bill	0,00%	15/09/2022	47.401.863	6,65
Total bonos del Tesoro **				523.245.864	73,39
Bonos corporativos 3,62%					
Euro					
1.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	5,88%	29/12/2049	1.208.219	0,17
1.250.000	Banco BPM SpA*	8,75%	29/12/2049	1.292.857	0,18
Total euro				2.501.076	0,35
Libra esterlina					
1.000.000	Lloyds Banking Group Plc*	7,63%	29/12/2049	1.215.293	0,17
Total libra esterlina				1.215.293	0,17
Dólar estadounidense					
1.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	6,13%	29/12/2049	1.350.658	0,19
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	6,50%	29/12/2049	549.369	0,08
3.900.000	Credit Agricole SA*	7,88%	29/12/2049	3.926.772	0,55
750.000	Credit Agricole SA*	8,13%	29/12/2049	770.554	0,11
2.000.000	Credit Suisse Group AG*	7,50%	29/12/2049	1.850.000	0,26

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 3,62% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
400.000	Credit Suisse Group AG*	9,75%	29/12/2049	409.500	0,06
1.800.000	ING Groep NV*	6,75%	29/12/2049	1.743.534	0,24
1.250.000	Lloyds Banking Group Plc**	7,50%	29/12/2049	1.221.465	0,17
1.000.000	NatWest Group Plc*	6,00%	29/12/2049	927.907	0,13
4.500.000	NatWest Group Plc**	8,00%	29/12/2049	4.463.910	0,63
2.500.000	UBS Group AG*	6,88%	29/12/2049	2.432.862	0,34
2.500.000	UBS Group AG*	7,00%	29/12/2049	2.441.556	0,34
Total dólar estadounidense				22.088.087	3,10
Total bonos de empresa				25.804.456	3,62
Total inversiones				550.413.248	77,20

Contrato de divisas a plazo 0,09%

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
400.000 AUD	354.493 CAD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	247	0,00
600.000 AUD	662.460 NZD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	731	0,00
1.047.008 BRL	200.000 USD	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	214	0,00
677.277 CAD	500.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	2.066	0,00
874.117 CHF	750.000 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	2.554	0,00
377.178 CHF	375.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.918	0,00
1.000.000 EUR	861.057 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	175	0,00
125.000 EUR	189.804 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	226	0,00
375.000 EUR	391.994 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	250	0,00
200.000 EUR	933.770 PLN	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.726	0,00
250.000 EUR	2.670.509 SEK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	825	0,00
100.000 EUR	39.496.459 HUF	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	667	0,00
125.000 GBP	144.741 CHF	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	562	0,00
172.476 GBP	200.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	287	0,00
400.000.000 JPY	2.936.944 USD	01/07/2022	Goldman Sachs International	1	7.372	0,00
100.000.000 JPY	734.655 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.749	0,00
149.910.864 JPY	1.600.000 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.681	0,00
41.285.065 JPY	250.000 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	384	0,00
1.293.182 NOK	125.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	159	0,00
990.151 NOK	100.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	231	0,00
1.000.000 NOK	1.032.006 SEK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	493	0,00
1.842.638 USD	1.500.000 GBP	29/07/2022	Goldman Sachs International	1	20.203	0,01
2.062.010 USD	275.000.000 JPY	15/12/2022	Goldman Sachs International	2	7.338	0,00
3.182.220 USD	3.000.000 EUR	29/07/2022	Goldman Sachs International	1	40.763	0,01
200.000 USD	1.962.418 NOK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.348	0,00
249.294 USD	400.000 NZD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	602	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,09% (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
100.000 USD	446.773 PLN	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	733	0,00
500.000 USD	5.083.294 SEK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	3.814	0,00
600.000 USD	17.714.012 TWD	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.696	0,00
200.000 USD	75.648.178 HUF	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	939	0,00
8.814.650 USD	8.375.000 EUR	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	54.538	0,01
963.963 USD	1.400.000 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.228	0,00
699.406 USD	900.000 CAD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	1.682	0,00
100.000 USD	90.484.144 CLP	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.952	0,00
261.468 USD	250.000 CHF	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	211	0,00
100.000 USD	414.360.643 COP	29/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	874	0,00
200.000 USD	184.130.288 CLP	01/08/2022	JPMorgan Chase Bank	2	4.690	0,00
762.221 USD	625.000 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	3.119	0,00
100.000 USD	2.960.785 TWD	01/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	307	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
123.087.746 EUR	128.420.930 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	389.746	0,06
489.920 USD	464.655 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	3.660	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					569.960	0,09

Contratos de futuros 0,44%

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
113	3 Month SOFR Future March 2023	32.216	0,01
79	3 Month SOFR Future September 2022	8.416	0,00
10	3 Month SOFR Future December 2022	429	0,00
22	3 Month SONIA Future June 2023	10.825	0,00
40	3 Month SONIA Future September 2022	4.478	0,00
156	3-Month Euro EURIBOR Future September 2022	10.769	0,00
105	3-Month Euro EURIBOR Future December 2022	9.948	0,00
46	3-Month Euro EURIBOR Future March 2023	2.562	0,00
3	3-Month Euro EURIBOR Future June 2023	1.764	0,00
47	90-Day Bank Bill Future June 2023	10.421	0,00
10	90-Day Bank Bill Future March 2023	1.879	0,00
1	90-Day Bank Bill Future December 2022	233	0,00
2	90-Day Bank Bill Future September 2022	217	0,00
1	90-Day Bank Bill Future December 2023	150	0,00
141	Australian Government Bond 10-Year Future September 2022	88.427	0,01
6	Bankers Acceptance Future June 2023	1.211	0,00
(11)	BIST 30 Index Future August 2022	383	0,00
(2)	CAC40 Index Future July 2022	2.687	0,00
349	Canadian 10-Year Bond Future September 2022	301.423	0,04
(16)	Canadian Dollar Currency Future September 2022	1.342	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,44%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(36)	CBOE VIX Index Future October 2022	8.056	0,00
1	CBOE VIX Index Future September 2022	380	0,00
(7)	DAX Index Future September 2022	73.626	0,01
(1)	E-mini Consumer Discretionary Future September 2022	2.350	0,00
2	E-mini Health Care Future September 2022	1.380	0,00
(1)	E-mini Russell 2000 Index Future September 2022	371	0,00
2	E-mini Utilities Future September 2022	910	0,00
(19)	Euro Stoxx 50 Future September 2022	15.859	0,00
(767)	Euro Stoxx Bank Future September 2022	204.474	0,03
19	Euro-BOBL Future September 2022	8.039	0,00
483	Euro-Bund Future September 2022	1.100.932	0,16
(86)	FTSE 100 Index Future September 2022	136.110	0,02
(1)	FTSE Bursa Malaysia KLCI Index Future July 2022	91	0,00
(2)	FTSE/JSE Top 40 Index Future September 2022	1.246	0,00
(2)	FTSE/MIB Index Future September 2022	1.278	0,00
(28)	Hang Seng China Enterprises Index Future July 2022	17.402	0,00
(11)	Hang Seng Index Future July 2022	22.748	0,00
(27)	Hang Seng Index Future July 2022	10.884	0,00
(3)	IBEX 35 Index Future July 2022	274	0,00
(16)	Indian Rupee Currency Future July 2022	1.752	0,00
11	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future September 2022	12.072	0,00
96	Japanese Yen Currency Future September 2022	22.499	0,00
(2)	Mini- TOPIX Index Future September 2022	81	0,00
(2)	Mini-DAX Future September 2022	4.840	0,00
(1)	Mini-Hang Seng China Enterprises Index Future July 2022	13	0,00
(1)	MSCI EAFE Index Future September 2022	2.240	0,00
(50)	Nasdaq 100 E-mini Future September 2022	94.368	0,01
(1)	New Zealand Dollar Currency Future September 2022	275	0,00
(1)	Nikkei 225 (OSE) Future September 2022	2.503	0,00
(3)	Nikkei 225 (SGX) Future September 2022	1.122	0,00
(10)	Nikkei 225 Mini Future September 2022	677	0,00
(2)	NYSE FANG+ Index Future September 2022	672	0,00
(6)	OMXS30 Index Future July 2022	266	0,00
(156)	S&P 500 E-mini Future September 2022	457.410	0,07
(1)	S&P E-mini S&P MidCap 400 Future September 2022	1.290	0,00
(31)	S&P/TSX 60 Index Future September 2022	10.776	0,00
(1)	SGX Nifty 50 Future July 2022	165	0,00
(1)	South African Rand Currency (CME) Future September 2022	25	0,00
(6)	SPI 200 Index Future September 2022	15.524	0,00
(3)	STOXX Europe 600 Index Future September 2022	68	0,00
25	Swiss Franc Currency Future September 2022	3.774	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,44%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(10)	TAIEX Index Future July 2022	5.966	0,00
(1)	TOPIX Index Future September 2022	368	0,00
61	United Kingdom Long Gilt Future September 2022	52.454	0,01
(3)	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Future September 2022	161	0,00
68	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	125.516	0,02
2	US Treasury 10-Year Ultra Future September 2022	3.781	0,00
93	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	30.118	0,01
1	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	234	0,00
47	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	172.750	0,03
2	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future September 2022	5.594	0,00
100	VSTOXX Future July 2022	5.320	0,00
96	VSTOXX Future August 2022	15.556	0,00
100	VSTOXX Future August 2022	6.083	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		3.152.503	0,44

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 0,33%

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
1	15/07/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,450	(1.045)	806	0,00
143	15/07/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,550	(127.369)	49.484	0,01
1.500	15/07/2022	Euro Stoxx Banks Index, Strike Price EUR86	(155.714)	43.125	0,01
337.500	07/12/2023	Gold Spot US Dollar Index, Strike Price \$1,575	(41.344)	41.344	0,01
11	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW345	(85)	85	0,00
15	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,250	(1.108)	442	0,00
28	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,375	(1.454)	824	0,00
1	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,625	(288)	15	0,00
6	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,900	(18.905)	4.350	0,00
10	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$4,110	(2.634)	1.600	0,00
1	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD16,300	(73)	19	0,00
Opciones de venta					
1	15/07/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,425	(1.105)	697	0,00
159	15/07/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,550	(120.765)	221.746	0,03
110	15/07/2022	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,650	(180.454)	242.994	0,03
1.000	15/07/2022	Euro Stoxx Banks Index, Strike Price EUR60	(3.922)	2.614	0,00
1	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW315	(1.328)	1.925	0,00
11	14/07/2022	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW345	(71.306)	76.142	0,01
35	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,250	(389.462)	479.187	0,07
23	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$2,900	(1.343)	1.093	0,00
99	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$2,950	(6.769)	5.445	0,00
23	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,000	(1.860)	1.553	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 0,33% (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
100	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,420	(40.087)	37.500	0,01
4	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,450	(1.853)	1.800	0,00
60	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,500	(36.052)	37.500	0,01
49	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,550	(60.618)	43.488	0,01
158	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,600	(147.987)	199.475	0,03
72	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,640	(84.538)	48.600	0,01
83	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,650	(83.160)	145.250	0,02
15	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,700	(13.138)	18.938	0,00
19	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,710	(19.592)	26.600	0,00
18	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,720	(20.716)	27.675	0,00
50	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,720	(126.169)	134.375	0,02
20	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,880	(55.517)	109.750	0,02
15	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,900	(49.138)	93.563	0,01
868	16/12/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$24	(137.358)	155.000	0,02
4	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,900	(622)	726	0,00
45	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,000	(8.283)	9.686	0,00
21	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,100	(4.658)	5.332	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices adquiridos*				2.270.748	0,33

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 0,00%

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Tipo ¹	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
7.500.000 USD	30/11/2022	Single Barrier United States Dollar/ New Taiwan Dollar Option Strike Price \$30, Barrier Type: Up-and-Out, Barrier \$32.10	(33.000)	173	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones sobre divisas adquiridos[∞]				173	0,00

¹ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es UBS.

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 2,34%

Número de contratos/ Importe nominal	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
1.612.500 USD	15/07/2022	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 45%	(3.968)	74.981	0,01
2.500.000 USD	20/01/2023	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 26%	(13.551)	87.000	0,01
2.500.000 USD	17/02/2023	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 36%	(3.547)	62.500	0,01
1.250.000 USD	16/12/2022	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 20%	(94.482)	94.483	0,01

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 2,34% (cont.)

Número de contratos/ Importe nominal	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
2.500.000 USD	15/07/2022	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 25%	(8)	8	0,00
2.500.000 EUR	16/12/2022	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 24%	(69.310)	69.311	0,01
2.500.000 EUR	16/12/2022	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 24%	(61.707)	78.409	0,01
2.500.000 EUR	09/01/2023	Absolute Dispersion Option on Stock Basket, Strike 23%	(12.369)	12.370	0,00
139	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$100	(180.756)	177.225	0,03
40.090	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$115	(330.594)	380.033	0,05
100.000	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$152	(209.077)	371.019	0,05
11.737	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$43	(233.702)	228.621	0,03
100.000	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$51	(1.741.094)	1.703.639	0,24
14.074	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$105	(30.642)	57.134	0,01
50.000	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$133	(66.368)	160.557	0,02
33	16/09/2022	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$70	(9.913)	5.362	0,00
313	18/11/2022	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$90	(17.340)	17.215	0,00
69.150	09/12/2022	Dai-ichi Life Holdings Inc, Strike Price JPY2,040	(267.201)	267.201	0,04
7.317	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$108	(59.947)	58.576	0,01
50.000	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$126	(346.461)	338.996	0,05
25	18/11/2022	Insulet Corp, Strike Price \$230	(62.510)	65.500	0,01
10.483	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$294	(339.021)	369.147	0,05
50.000	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$317	(1.363.231)	1.459.598	0,21
651	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$33	(78.380)	78.771	0,01
1	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$40	(78)	73	0,00
42.205	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$42	(28.048)	24.945	0,00
200.000	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$49	(88.844)	78.434	0,01
8.425	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$154	(118.134)	106.212	0,02
30.364	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$199	(202.042)	168.398	0,02
224	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$110	(144.570)	137.760	0,02
351	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$115	(208.985)	202.702	0,03
3.193	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$126	(14.516)	15.801	0,00
31.126	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$133	(115.866)	130.452	0,02
218	20/01/2023	Match Group Inc, Strike Price \$145	(13.385)	11.009	0,00
100	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$145	(25.040)	27.050	0,00
22	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$170	(3.683)	4.191	0,00
10.000	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$172	(13.790)	18.950	0,00
100.000	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$182	(108.789)	158.453	0,02
100	16/12/2022	Middleby Corp, Strike Price \$150	(40.040)	49.000	0,01
17.159	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$178	(173.640)	147.385	0,02
25.002	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$193	(187.412)	150.228	0,02
60.000	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$201	(379.250)	295.957	0,04

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 2,34% (cont.)

Número de contratos/ Importe nominal	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
75.000	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$227	(274.674)	200.423	0,03
257	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$170	(231.403)	233.227	0,03
12.335	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$220	(55.891)	62.846	0,01
50.000	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$258	(139.203)	169.790	0,02
5	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$25	(2.252)	2.275	0,00
1.703	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$27	(596.731)	613.080	0,09
72.984	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$31	(152.910)	155.071	0,02
300.000	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$39	(231.028)	238.531	0,03
12.140	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$83	(286.250)	289.881	0,04
100.000	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$97	(1.909.098)	1.957.385	0,28
8.316	09/12/2022	Sony Group Corp, Strike Price JPY11,320	(47.533)	47.533	0,01
239	20/01/2023	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$30	(34.751)	34.655	0,01
16.873	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$38	(51.474)	50.517	0,01
100.000	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$48	(212.507)	200.448	0,03
15.600	09/12/2022	Taiyo Yuden Co Ltd, Strike Price JPY4,985	(30.196)	30.196	0,00
203	20/01/2023	Wayfair Inc, Strike Price \$160	(12.261)	10.657	0,00
119	20/01/2023	Wayfair Inc, Strike Price \$190	(3.618)	3.867	0,00
55	20/01/2023	Wayfair Inc, Strike Price \$195	(1.397)	1.512	0,00
60	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$195	(16.824)	15.150	0,00
4.618	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$210	(9.931)	12.285	0,00
9.429	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$253	(13.976)	18.673	0,00
20.000	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$268	(26.233)	36.088	0,01
40.000	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$322	(34.901)	53.690	0,01
Opciones de venta					
250	20/01/2023	Airbnb Inc, Strike Price \$55	(53.350)	86.250	0,01
470	20/01/2023	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$65	(89.488)	86.950	0,01
1.125	16/09/2022	American Airlines Group Inc, Strike Price \$10	(49.669)	72.000	0,01
5.000	16/12/2022	ams AG, Strike Price CHF8	(393.329)	522.275	0,07
1.125	17/03/2023	ams AG, Strike Price CHF8	(107.291)	141.014	0,02
10	15/07/2022	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$30	(54)	50	0,00
9.493	16/12/2022	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR4	(150.719)	173.678	0,02
1.004	16/12/2022	Banco BPM SpA, Strike Price EUR1	(23.362)	26.871	0,00
3.000	17/03/2023	Cellnex Telecom SA, Strike Price EUR30	(508.092)	410.862	0,06
6.652	16/12/2022	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR7	(175.905)	222.539	0,03
4.800	17/03/2023	Credit Suisse Group AG, Strike Price CHF4	(102.229)	117.825	0,02
69.150	09/12/2022	Dai-ichi Life Holdings Inc, Strike Price JPY2,040	(27.546)	27.546	0,00
500	17/03/2023	Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR5	(28.021)	37.375	0,01
5.000	16/12/2022	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR12	(53.548)	39.204	0,01

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 2,34% (cont.)

Número de contratos/ Importe nominal	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
1.000	16/12/2022	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR8	(4.495)	7.318	0,00
895	16/12/2022	Dufry AG, Strike Price CHF22	(68.584)	126.208	0,02
1.250	16/12/2022	Idorsia Ltd, Strike Price CHF8	(80.127)	94.662	0,01
3.402	16/12/2022	ING Groep NV, Strike Price EUR7	(78.194)	98.910	0,01
125	16/09/2022	Insulet Corp, Strike Price \$130	(17.550)	19.062	0,00
2.500	17/03/2023	International Consolidated Airlines Group SA, Strike Price GBP80	(299.262)	273.251	0,04
390	16/12/2022	Just Eat Takeaway.com NV, Strike Price EUR12	(47.674)	84.807	0,01
8.500	16/12/2022	Lloyds Banking Group Plc, Strike Price GBP24	(33.700)	129.035	0,02
811	20/01/2023	Luminar Technologies Inc, Strike Price \$5	(70.881)	93.265	0,01
86	15/07/2022	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$100	(9.064)	8.170	0,00
317	16/12/2022	Middleby Corp, Strike Price \$100	(171.307)	175.935	0,03
33	16/09/2022	Middleby Corp, Strike Price \$105	(12.223)	11.220	0,00
113	16/09/2022	Middleby Corp, Strike Price \$110	(58.805)	51.415	0,01
3.150	16/12/2022	Natwest Group Plc, Strike Price GBP120	(43.230)	81.292	0,01
23	16/12/2022	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$55	(5.529)	5.635	0,00
7	16/12/2022	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$60	(2.103)	1.137	0,00
235	16/12/2022	Nexi SpA, Strike Price EUR7	(67.241)	74.945	0,01
125	17/03/2023	Ocado Group Plc, Strike Price GBP520	(84.059)	99.813	0,01
5	16/12/2022	Ormat Technologies Inc, Strike Price \$50	(732)	613	0,00
3	20/01/2023	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$40	(571)	533	0,00
73	16/12/2022	Sika AG, Strike Price CHF160	(27.892)	35.457	0,01
8.316	09/12/2022	Sony Group Corp, Strike Price JPY11,320	(63.298)	63.299	0,01
350	16/12/2022	Swiss Re AG, Strike Price CHF56	(33.398)	42.409	0,01
61	17/03/2023	Swiss Re AG, Strike Price CHF56	(9.985)	10.896	0,00
21.100	09/12/2022	Taiyo Yuden Co Ltd, Strike Price JPY4,985	(105.503)	105.503	0,01
1.298	20/01/2023	The Walt Disney Company, Strike Price \$13	(156.279)	175.230	0,03
9.625	16/12/2022	TUI AG, Strike Price EUR2	(195.320)	256.593	0,04
5.045	16/12/2022	UBS Group AG, Strike Price CHF10	(65.311)	97.490	0,01
1.467	18/11/2022	Vishay Intertechnology Inc, Strike Price \$13	(147.287)	55.012	0,01
391	16/09/2022	Ziff Davis Inc, Strike Price \$65	(117.456)	116.322	0,02
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable adquiridos*				16.742.312	2,34

Contratos de opciones sobre renta fija adquiridos 0,30%

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
33	17/02/2023	Cybag, Strike Price JPY90	(115.085)	99.067	0,01
40	01/11/2024	HIS Co Ltd, Strike Price JPY58	(32.841)	0	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta fija adquiridos 0,30% (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
10	20/12/2024	Koei Tecmo Holdings Co Ltd, Strike Price JPY60	(64.377)	54.767	0,01
25	13/01/2026	Kyoritsu Maintenance, Strike Price JPY110	(436.402)	439.550	0,06
40	16/09/2024	Nipro Corp, Strike Price JPY50	(110.264)	111.060	0,02
135	11/07/2025	SBI Group, Strike Price JPY148	(1.431.838)	1.442.166	0,20
25	17/03/2026	Seino Group, Strike Price JPY55	(25.304)	25.487	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta fija adquiridos *				2.172.097	0,30

Contratos por diferencias 0,43%

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(12.200)	1Life Healthcare Inc	Goldman Sachs International	3.902	0,00
(9.200)	3D Systems Corp	Goldman Sachs International	629	0,00
(11.167)	3M Co	Goldman Sachs International	2.434	0,00
4.700	AAR Corp	Goldman Sachs International	803	0,00
2.500	Abbott Laboratories	Goldman Sachs International	62	0,00
2.315	Abcam Plc	Bank of America Merrill Lynch	33	0,00
1.400	ABM Industries Inc	Goldman Sachs International	553	0,00
(2.400)	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs International	3.183	0,00
(3.330)	Acciona SA	Morgan Stanley	1.568	0,00
800	ACI Worldwide Inc	Goldman Sachs International	94	0,00
(6.800)	AdaptHealth Corp	Goldman Sachs International	1.736	0,00
(1.094)	Adobe Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(7.100)	ADT Inc	Goldman Sachs International	334	0,00
15.636	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs International	844	0,00
3.200	AdvanSix Inc	Goldman Sachs International	566	0,00
(600)	AEON Financial Service Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
1.400	AES Corp	Goldman Sachs International	637	0,00
(8.500)	Affirm Holdings Inc	Goldman Sachs International	6.496	0,00
(1.100)	Aflac Inc	Goldman Sachs International	551	0,00
(17.500)	AGNC Investment Corp	Goldman Sachs International	2.053	0,00
(2.500)	Agree Realty Corp	Goldman Sachs International	1.764	0,00
(300)	Ain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6	0,00
(316.351)	Air France-KLM	Goldman Sachs International	6.464	0,00
600	Air Lease Corp	Goldman Sachs International	301	0,00
(1.500)	Air Transport Services Group Inc	Goldman Sachs International	743	0,00
(3.000)	Airbnb Inc Class A	Goldman Sachs International	9.760	0,00
(200)	Aisin Corp	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
19.286	AJ Bell Plc	Bank of America Merrill Lynch	18	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
900	Albany International Corp Class A	Goldman Sachs International	233	0,00
(12.141)	Alcoa Corp	Goldman Sachs International	10.298	0,00
(1.400)	Alexandria Real Estate Equities Inc	Goldman Sachs International	48	0,00
(400)	Alfresa Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	6	0,00
(400)	ALLETE Inc	Goldman Sachs International	98	0,00
3.700	Allstate Corp	Goldman Sachs International	2.436	0,00
100	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Goldman Sachs International	59	0,00
96.283	Alphabet Inc Class A	Goldman Sachs International	2.618	0,00
(1.000)	Alphatec Holdings Inc	Goldman Sachs International	304	0,00
(32.376)	Alstom SA	Goldman Sachs International	20.361	0,01
600	Altra Industrial Motion Corp	Goldman Sachs International	390	0,00
(1.026)	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	304	0,00
(700)	Ambarella Inc	Goldman Sachs International	1.312	0,00
(22.800)	Amcor Plc	Goldman Sachs International	840	0,00
800	Ameresco Inc Class A	Goldman Sachs International	1.013	0,00
1.194.368	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs International	57.304	0,02
(3.600)	American Campus Communities Inc	Goldman Sachs International	320	0,00
(1.600)	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs International	519	0,00
4.600	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs International	1.792	0,00
1.500	American Financial Group Inc	Goldman Sachs International	2.057	0,00
(4.100)	American International Group Inc	Goldman Sachs International	255	0,00
800	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs International	953	0,00
(1.800)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs International	2.858	0,00
900	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	408	0,00
(5.100)	Amplitude Inc Class A	Goldman Sachs International	41	0,00
566.576	ams AG	Société Générale	51.278	0,01
200.000.000	ANA Holdings Inc	Nomura	8.750	0,00
1.200	ANA Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
(700)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs International	1.028	0,00
500	Andersons Inc	Goldman Sachs International	52	0,00
(24.076)	Anglo American Plc	Bank of America Merrill Lynch	17.807	0,01
(40.500)	Annaly Capital Management Inc	Goldman Sachs International	1.941	0,00
(100)	ANSYS Inc	Goldman Sachs International	195	0,00
(4.500)	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs International	1.021	0,00
(1.900)	Antero Resources Corp	Goldman Sachs International	3.371	0,00
(1.400)	AO Smith Corp	Goldman Sachs International	341	0,00
800	Aon Plc Class A	Goldman Sachs International	559	0,00
(314)	AP Moller - Maersk A/S Class B	Morgan Stanley	7.290	0,00
(100)	APA Corp	Goldman Sachs International	145	0,00
(4.400)	Apartment Income REIT Corp	Goldman Sachs International	254	0,00
(3.700)	API Group Corp	Goldman Sachs International	505	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.400	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc	Goldman Sachs International	116	0,00
(2.700)	Apollo Medical Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.138	0,00
(700)	Appfolio Inc - Class A	Goldman Sachs International	471	0,00
(1.000)	Appian Corp	Goldman Sachs International	1.134	0,00
(6.300)	Apple Hospitality REIT Inc	Goldman Sachs International	646	0,00
200	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs International	257	0,00
1.000	AptarGroup Inc	Goldman Sachs International	97	0,00
4.991	ArcBest Corp	Morgan Stanley	319	0,00
(5.293)	ArcelorMittal SA	Morgan Stanley	1.912	0,00
2.100	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs International	1.020	0,00
(3.200)	Archaea Energy Inc	Goldman Sachs International	722	0,00
(700)	Arconic Corp	Goldman Sachs International	130	0,00
6.600	Arcos Dorados Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	329	0,00
3.200	Arcosa Inc	Goldman Sachs International	1.100	0,00
(4.000)	Ares Management Corp	Goldman Sachs International	2.415	0,00
1.700	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs International	1.450	0,00
(1.000)	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs International	119	0,00
(1.200)	Artisan Partners Asset Management Inc Class A	Goldman Sachs International	377	0,00
400	Asahi Intecc Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(5.900)	Asana Inc Class A	Goldman Sachs International	3.912	0,00
(17.242)	Ascential Plc	Bank of America Merrill Lynch	327	0,00
1.200	ASGN Inc	Goldman Sachs International	2.094	0,00
(19.029)	Ashtead Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	6.204	0,00
(200)	Asics Corp	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
393.178	ASML Holding NV	Société Générale	6.378	0,00
(20)	ASML Holding NV	Bank of America Merrill Lynch	184	0,00
(2.385)	ASOS Plc	Bank of America Merrill Lynch	141	0,00
(45.146)	Assa Abloy AB Class B	Morgan Stanley	3.624	0,00
(2.200)	Assured Guaranty Ltd	Goldman Sachs International	1.131	0,00
(1.625)	AstraZeneca Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.700	0,00
(2.687)	AT&T Inc	Goldman Sachs International	47	0,00
300	Atlantic Union Bankshares Corp	Goldman Sachs International	3	0,00
(2.300)	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	Goldman Sachs International	82	0,00
(24.014)	Atlas Copco AB Class A	Morgan Stanley	2.287	0,00
(13.569)	Autoliv Inc	Morgan Stanley	15.070	0,01
(1.700)	Avalara Inc	Goldman Sachs International	3.322	0,00
(1.400)	AvalonBay Communities Inc	Goldman Sachs International	1.665	0,00
1.700	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs International	417	0,00
(5.100)	Avantor Inc	Goldman Sachs International	1.341	0,00
(100)	Avery Dennison Corp	Goldman Sachs International	8	0,00
(254)	AVEVA Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	135	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.000	Avid Technology Inc	Goldman Sachs International	107	0,00
(11.800)	AvidXchange Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.670	0,00
(400)	Avis Budget Group Inc	Goldman Sachs International	621	0,00
400	Avnet Inc	Goldman Sachs International	163	0,00
(900)	Axis Capital Holdings Ltd	Goldman Sachs International	17	0,00
(2.100)	Axonics Inc	Goldman Sachs International	414	0,00
200	Axsome Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	249	0,00
2.700	AZZ Inc	Goldman Sachs International	804	0,00
(1.300)	B Riley Financial Inc	Goldman Sachs International	1.284	0,00
(34.502)	B&M European Value Retail SA	Bank of America Merrill Lynch	2.124	0,00
(1.425)	Babcock International Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	152	0,00
5.846	BAE Systems Plc	Bank of America Merrill Lynch	158	0,00
(9.800)	Baker Hughes Co	Goldman Sachs International	5.411	0,00
(3.900)	Bancorp Inc	Goldman Sachs International	424	0,00
3.400	Barnes Group Inc	Goldman Sachs International	428	0,00
(57.201)	Barratt Developments Plc	Bank of America Merrill Lynch	4.869	0,00
(39.825)	BASF SE	Morgan Stanley	15.681	0,01
(311)	Bayerische Motoren Werke AG	Bank of America Merrill Lynch	178	0,00
(6.700)	Beauty Health Co	Goldman Sachs International	2.247	0,00
(1.700)	Becton Dickinson & Co	Goldman Sachs International	1.923	0,00
(1.229)	Beiersdorf AG	Morgan Stanley	301	0,00
(1.600)	Belden Inc	Goldman Sachs International	348	0,00
(760)	Bellway Plc	Bank of America Merrill Lynch	102	0,00
(5.100)	Bentley Systems Inc Class B	Goldman Sachs International	1.460	0,00
(13.117)	Berkeley Group Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	4.383	0,00
(3.100)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Goldman Sachs International	454	0,00
(26.549)	BHP Group Ltd	Goldman Sachs International	7.950	0,00
(6.988)	Biffa Plc	Bank of America Merrill Lynch	510	0,00
(3.233)	Big Yellow Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	426	0,00
(3.700)	BigCommerce Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.608	0,00
(1.000)	Bill.com Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.569	0,00
(200)	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	Goldman Sachs International	368	0,00
(2.400)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.398	0,00
(7.300)	Black Stone Minerals LP	Goldman Sachs International	1.204	0,00
(2.200)	Blackline Inc	Goldman Sachs International	3.167	0,00
(1.000)	BlackRock Inc	Goldman Sachs International	9.002	0,00
(6.200)	Blackstone Mortgage Trust Inc Class A	Goldman Sachs International	1.740	0,00
(2.000)	Block Inc	Goldman Sachs International	2.380	0,00
(16.100)	Blue Owl Capital Inc	Goldman Sachs International	3.366	0,00
(200)	BML Inc	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
(66.405)	Bodycote Plc	Bank of America Merrill Lynch	5.462	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5.200)	Boeing Co	Goldman Sachs International	4.193	0,00
(100)	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs International	361	0,00
(11.400)	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs International	2.779	0,00
(12.027)	Bouygues SA	Goldman Sachs International	4.625	0,00
(1.300)	Box Inc Class A	Goldman Sachs International	346	0,00
(10.700)	Brandywine Realty Trust	Goldman Sachs International	1.009	0,00
(300)	Bridgestone Corp	Bank of America Merrill Lynch	4	0,00
(13.400)	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs International	11.633	0,00
(5.000)	Broadmark Realty Capital Inc	Goldman Sachs International	238	0,00
(2.100)	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs International	1.351	0,00
(7.300)	Broadstone Net Lease Inc	Goldman Sachs International	1.253	0,00
(1.000)	Brother Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	40	0,00
(2.800)	Brown-Forman Corp Class B	Goldman Sachs International	2.040	0,00
(500)	Bruker Corp	Goldman Sachs International	116	0,00
200	Builders FirstSource Inc	Goldman Sachs International	148	0,00
(2.600)	Bumble Inc Class A	Goldman Sachs International	807	0,00
(6.293)	Bytes Technology Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	67	0,00
(2.300)	Cabot Corp	Goldman Sachs International	12	0,00
(1.900)	Cadence Design Systems Inc	Goldman Sachs International	967	0,00
(600)	Caesars Entertainment Inc	Goldman Sachs International	1.716	0,00
(700)	Calbee Inc	Bank of America Merrill Lynch	45	0,00
700	Callaway Golf Co	Goldman Sachs International	26	0,00
(4.000)	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	501	0,00
(1.900)	Canada Goose Holdings Inc	Goldman Sachs International	739	0,00
(5.200)	Cannae Holdings Inc	Goldman Sachs International	616	0,00
(17.300)	Cano Health Inc	Goldman Sachs International	1.914	0,00
(6.635)	Capital & Counties Properties Plc	Bank of America Merrill Lynch	362	0,00
(200)	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs International	428	0,00
(2.900)	Cardlytics Inc	Goldman Sachs International	1.300	0,00
(2.200)	CarMax Inc	Goldman Sachs International	4.916	0,00
(26.000)	Carnival Corp	Goldman Sachs International	8.873	0,00
(20.882)	Carnival Plc	Goldman Sachs International	1.996	0,00
2.400	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs International	157	0,00
(5.400)	Carrier Global Corp	Goldman Sachs International	1.091	0,00
(4.100)	Carvana Co	Goldman Sachs International	2.810	0,00
800	Casella Waste Systems Inc Class A	Goldman Sachs International	757	0,00
(1.300)	Cathay General Bancorp	Goldman Sachs International	418	0,00
100	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs International	43	0,00
(1.400)	CBRE Group Inc	Goldman Sachs International	134	0,00
1.700	CDK Global Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(33.014)	Cellnex Telecom SA	Société Générale	91.144	0,02

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(100)	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs International	72	0,00
(47.710)	Centamin Plc	Bank of America Merrill Lynch	542	0,00
(4.800)	Centene Corp	Goldman Sachs International	628	0,00
6.400	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs International	1.543	0,00
(3.400)	Century Aluminum Co	Goldman Sachs International	566	0,00
300	Century Communities Inc	Goldman Sachs International	191	0,00
(600)	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs International	320	0,00
10.691	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	1.380	0,00
(6.100)	ChampionX Corp	Goldman Sachs International	2.729	0,00
(7.200)	ChargePoint Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.919	0,00
(11.857)	Charter Communications Inc	Goldman Sachs International	299	0,00
1.100	Check Point Software Technologies Ltd	Goldman Sachs International	226	0,00
(2.400)	Chefs' Warehouse Inc	Goldman Sachs International	432	0,00
10.400	Chegg Inc	Goldman Sachs International	3.591	0,00
(147)	Chemring Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
500	Chesapeake Utilities Corp	Goldman Sachs International	835	0,00
(400)	Chevron Corp	Goldman Sachs International	1.447	0,00
(4.500)	Chewy Inc Class A	Goldman Sachs International	2.177	0,00
(13.300)	Chimera Investment Corp	Goldman Sachs International	634	0,00
500	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	Goldman Sachs International	4.045	0,00
(800)	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs International	1.037	0,00
(17.080)	Chr Hansen Holding A/S	Morgan Stanley	5.501	0,00
700	Chubb Ltd	Goldman Sachs International	903	0,00
1.800	Chugoku Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(400)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs International	505	0,00
(17.447)	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Goldman Sachs International	1.584	0,00
(600)	Ciena Corp	Goldman Sachs International	121	0,00
2.300	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs International	118	0,00
(100)	Cintas Corp	Goldman Sachs International	26	0,00
799	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs International	8	0,00
(5.500)	Citigroup Inc	Goldman Sachs International	3.785	0,00
80.516	Clariant AG	Goldman Sachs International	3.411	0,00
(15.500)	Clarivate Plc	Goldman Sachs International	2.073	0,00
(10.600)	Clean Energy Fuels Corp	Goldman Sachs International	1.250	0,00
4.000	Clean Harbors Inc	Goldman Sachs International	259	0,00
(4.855)	Close Brothers Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	440	0,00
(200)	Cloudflare Inc Class A	Goldman Sachs International	81	0,00
(900)	CMC Materials Inc	Goldman Sachs International	920	0,00
(100)	CME Group Inc Class A	Goldman Sachs International	136	0,00
(45.860)	CNH Industrial NV	Goldman Sachs International	8.962	0,00
(600)	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	21	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
12.580	Coca-Cola Co	Goldman Sachs International	2.148	0,00
200	Coca-Cola Consolidated Inc	Goldman Sachs International	833	0,00
(2.300)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Goldman Sachs International	1.205	0,00
(2.100)	Cogent Communications Holdings Inc	Goldman Sachs International	524	0,00
(700)	Coherent Inc	Goldman Sachs International	675	0,00
(44.395)	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs International	715	0,00
3.784	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	695	0,00
500	Colowide Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
(4.100)	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs International	357	0,00
(1.100)	Columbia Sportswear Co	Goldman Sachs International	694	0,00
(1.200)	Comerica Inc	Goldman Sachs International	1.828	0,00
900	Comfort Systems USA Inc	Goldman Sachs International	618	0,00
(1.200)	Commerce Bancshares Inc	Goldman Sachs International	406	0,00
(4.700)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs International	3.711	0,00
(2.200)	Community Bank System Inc	Goldman Sachs International	208	0,00
(300)	Compass Minerals International Inc	Goldman Sachs International	110	0,00
(1.400)	Concentrix Corp	Goldman Sachs International	404	0,00
(5.800)	Confluent Inc Class A	Goldman Sachs International	1.815	0,00
(1.200)	CONMED Corp	Goldman Sachs International	2.944	0,00
(2.600)	ConocoPhillips	Goldman Sachs International	4.042	0,00
(18.326)	Continental AG	Morgan Stanley	17.808	0,01
(500)	Continental Resources Inc	Goldman Sachs International	323	0,00
(31.775)	ConvaTec Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	86	0,00
(100)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs International	362	0,00
(2.000)	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	965	0,00
(1.800)	Core Laboratories NV	Goldman Sachs International	541	0,00
(5.200)	Corporate Office Properties Trust	Goldman Sachs International	633	0,00
(6.600)	Corsair Gaming Inc	Goldman Sachs International	1.674	0,00
(9.300)	Corteva Inc	Goldman Sachs International	2.040	0,00
7.500	Costamare Inc	Goldman Sachs International	240	0,00
900	CoStar Group Inc	Goldman Sachs International	113	0,00
(7.900)	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs International	6.964	0,00
15.700	Coty Inc Class A	Goldman Sachs International	1.122	0,00
(16.442)	Countryside Partnerships Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.371	0,00
(13.700)	Coupang Inc	Goldman Sachs International	1.214	0,00
(7.900)	Coursera Inc	Goldman Sachs International	2.427	0,00
(5.700)	Cousins Properties Inc	Goldman Sachs International	2.169	0,00
(2.134)	Cranswick Plc	Bank of America Merrill Lynch	728	0,00
(5.000)	Crestwood Equity Partners LP	Goldman Sachs International	1.551	0,00
56.618	CRH Plc	Goldman Sachs International	446	0,00
1.900	Crown Castle International Corp	Goldman Sachs International	413	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(3.100)	CryoPort Inc	Goldman Sachs International	78	0,00
(4.500)	CS Disco Inc	Goldman Sachs International	1.125	0,00
(2.800)	CubeSmart	Goldman Sachs International	1.087	0,00
600	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs International	468	0,00
6.600	Cushman & Wakefield Plc	Goldman Sachs International	1.060	0,00
(1.400)	Cutera Inc	Goldman Sachs International	2.043	0,00
(6.000)	CVB Financial Corp	Goldman Sachs International	586	0,00
(1.951)	CVS Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	67	0,00
(400)	CyberAgent Inc	Bank of America Merrill Lynch	6	0,00
92.779.700	CyberAgent Inc	Société Générale	20.130	0,01
(9.100)	Cytek Biosciences Inc	Goldman Sachs International	175	0,00
(300)	Dai Nippon Printing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
(200)	Daihen Corp	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
128.209.900	Dai-ichi Life Holdings Inc	Société Générale	0	0,00
400	Dai-ichi Life Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
600	Daiwa House Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	17	0,00
5.527	Daqo New Energy Corp	Morgan Stanley	5.337	0,00
(20.665)	Dassault Systemes SE	Goldman Sachs International	6.578	0,00
(400)	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs International	1.458	0,00
(4.600)	Definitive Healthcare Corp	Goldman Sachs International	4.459	0,00
(5.800)	Dell Technologies Inc	Goldman Sachs International	6.242	0,00
2.500	Deluxe Corp	Goldman Sachs International	149	0,00
200	DeNA Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
(700)	Dentsply Sirona Inc	Goldman Sachs International	290	0,00
(500)	Descente Ltd	Bank of America Merrill Lynch	58	0,00
10.781	Deutsche Lufthansa AG	Société Générale	946	0,00
(1.300.000)	Deutsche Post AG	Société Générale	4.122	0,00
(13.300)	DHT Holdings Inc	Goldman Sachs International	994	0,00
(4.416)	Diageo Plc	Bank of America Merrill Lynch	694	0,00
(13.000)	DiamondRock Hospitality Co	Goldman Sachs International	39	0,00
(1.500)	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs International	1.194	0,00
14.400	DigitalBridge Group Inc	Goldman Sachs International	1.534	0,00
(2.500)	DigitalOcean Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.661	0,00
(400)	Dillard's Inc Class A	Goldman Sachs International	3.357	0,00
(500)	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs International	51	0,00
(200)	Diodes Inc	Goldman Sachs International	212	0,00
(2.178)	Direct Line Insurance Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
(300)	Discover Financial Services	Goldman Sachs International	58	0,00
2.100.000	DISH Network Corp	Goldman Sachs International	13.138	0,01
(44.379)	Diversified Energy Co Plc	Bank of America Merrill Lynch	448	0,00
(100)	Dolby Laboratories Inc Class A	Goldman Sachs International	194	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.300)	Dollar General Corp	Goldman Sachs International	648	0,00
1.200	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs International	206	0,00
(58.676)	Dometic Group AB	Morgan Stanley	3.993	0,00
1.000	Dominion Energy Inc	Goldman Sachs International	193	0,00
(700)	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs International	321	0,00
(1.800)	Domo Inc Class B	Goldman Sachs International	2.049	0,00
(2.300)	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs International	97	0,00
(3.600)	DoorDash Inc	Goldman Sachs International	6.471	0,00
(3.027)	Dover Corp	Goldman Sachs International	262	0,00
(6.535)	Dow Inc	Goldman Sachs International	1.074	0,00
(27.045)	Dr Martens Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.001	0,00
(2.721)	Draegerwerk AG & Co KGaA	Morgan Stanley	279	0,00
(2.500)	DraftKings Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	2.928	0,00
(12.900)	DraftKings Inc	Goldman Sachs International	5.280	0,00
(6.200)	Driven Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.052	0,00
(13.629)	DS Smith Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.302	0,00
(500)	DT Midstream Inc	Goldman Sachs International	177	0,00
2.000.000	Dufry One BV	Société Générale	616	0,00
900	Duke Energy Corp	Goldman Sachs International	640	0,00
(6.700)	Duke Realty Corp	Goldman Sachs International	2.144	0,00
(1.300)	Duolingo Inc	Goldman Sachs International	1.512	0,00
(117.471)	E.ON SE	Morgan Stanley	16.492	0,01
(15.600)	E2open Parent Holdings Inc	Goldman Sachs International	3.153	0,00
(1.900)	Eagle Bancorp Inc	Goldman Sachs International	241	0,00
1.800	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs International	444	0,00
(5.700)	Earthstone Energy Inc	Goldman Sachs International	5.990	0,00
(5.500)	Easterly Government Properties Inc	Goldman Sachs International	199	0,00
(3.600)	Eastern Bankshares Inc	Goldman Sachs International	436	0,00
(1.100)	EastGroup Properties Inc	Goldman Sachs International	2.294	0,00
(314.210)	easyJet Plc	Bank of America Merrill Lynch	43.407	0,01
(1.900)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs International	1.590	0,00
400	Ebara Corp	Bank of America Merrill Lynch	10	0,00
(700)	eBay Inc	Goldman Sachs International	346	0,00
(400)	Ecolab Inc	Goldman Sachs International	26	0,00
600	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs International	126	0,00
500	Edison International	Goldman Sachs International	37	0,00
(2.400)	Elastic NV	Goldman Sachs International	5.558	0,00
(1.100)	Elecom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(70.648)	Electrolux AB Class B	Morgan Stanley	4.725	0,00
1.600	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs International	2.992	0,00
(800)	Encore Wire Corp	Goldman Sachs International	1.100	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(2.100)	Endeavor Group Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	505	0,00
(992)	Energean Plc	Bank of America Merrill Lynch	463	0,00
800	Energy Recovery Inc	Goldman Sachs International	167	0,00
1.000	EnerSys	Goldman Sachs International	699	0,00
(56.618)	Engie SA	Goldman Sachs International	8.735	0,00
191.737	Eni SpA	Société Générale	5.116	0,00
(10.400)	Enovix Corp	Goldman Sachs International	993	0,00
966	Enphase Energy Inc	Goldman Sachs International	1.500	0,00
(400)	EnPro Industries Inc	Goldman Sachs International	160	0,00
100	Enstar Group Ltd	Goldman Sachs International	145	0,00
(1.195)	Entain Plc	Bank of America Merrill Lynch	264	0,00
(200)	Entegris Inc	Goldman Sachs International	218	0,00
1.800	Entergy Corp	Goldman Sachs International	839	0,00
(11.400)	Enterprise Products Partners LP	Goldman Sachs International	886	0,00
(200)	Envista Holdings Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
(1.300)	EOG Resources Inc	Goldman Sachs International	3.290	0,00
(63.151)	Epiroc AB Class A	Morgan Stanley	11.746	0,00
400	ePlus Inc	Goldman Sachs International	132	0,00
1.300	Equifax Inc	Goldman Sachs International	2.526	0,00
(5.000)	Equity Commonwealth	Goldman Sachs International	174	0,00
(4.000)	Equity LifeStyle Properties Inc	Goldman Sachs International	2.487	0,00
9.700	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs International	1.248	0,00
(1.600)	Establishment Labs Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.720	0,00
(500)	euglena Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10	0,00
(2.800)	European Wax Center Inc Class A	Goldman Sachs International	1.334	0,00
(200)	Evercore Inc Class A	Goldman Sachs International	232	0,00
1.200	Evergy Inc	Goldman Sachs International	64	0,00
2.600	Eversource Energy	Goldman Sachs International	1.240	0,00
1.700	EVERTEC Inc	Goldman Sachs International	698	0,00
(1.800)	Evolent Health Inc	Goldman Sachs International	90	0,00
(83.247)	Evonik Industries AG	Morgan Stanley	28.592	0,01
2.600	Evoqua Water Technologies Corp	Goldman Sachs International	434	0,00
(500)	Exedy Corp	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(400)	ExlService Holdings Inc	Goldman Sachs International	410	0,00
(900)	Expeditors International of Washington Inc	Goldman Sachs International	423	0,00
(5.000)	Expensify Inc	Goldman Sachs International	956	0,00
800	Exponent Inc	Goldman Sachs International	712	0,00
(6.300)	Expro Group Holdings NV	Goldman Sachs International	1.471	0,00
(5.800)	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs International	12.604	0,00
(600)	F5 Inc	Goldman Sachs International	166	0,00
(300)	Fancl Corp	Bank of America Merrill Lynch	29	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(12.600)	Farfetch Ltd Class A	Goldman Sachs International	4.370	0,00
(500)	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs International	191	0,00
(1.298)	Ferrari NV	Morgan Stanley	511	0,00
(5.518)	Ferrari NV	Goldman Sachs International	6.549	0,00
12.300	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs International	172	0,00
1.900	Figs Inc Class A	Goldman Sachs International	1.626	0,00
7.500	First Advantage Corp	Goldman Sachs International	1.363	0,00
4.500	First American Financial Corp	Goldman Sachs International	1.350	0,00
(5.500)	First BanCorp	Goldman Sachs International	1.258	0,00
(200)	First Citizens BancShares Inc Class A	Goldman Sachs International	1.536	0,00
(2.900)	First Financial Bankshares Inc	Goldman Sachs International	366	0,00
(1.500)	First Horizon Corp	Goldman Sachs International	44	0,00
(4.300)	First Interstate BancSystem Inc Class A	Goldman Sachs International	464	0,00
(1.300)	First Republic Bank	Goldman Sachs International	1.429	0,00
(1.900)	FirstCash Holdings Inc	Goldman Sachs International	620	0,00
7.200	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs International	728	0,00
(30.591)	Firstgroup Plc	Bank of America Merrill Lynch	770	0,00
2.100	FleetCor Technologies Inc	Goldman Sachs International	90	0,00
(900)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	2.333	0,00
4.600	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs International	1	0,00
(3.800)	Flowserve Corp	Goldman Sachs International	405	0,00
2.200	Fluor Corp	Goldman Sachs International	1.210	0,00
(2.600)	FMC Corp	Goldman Sachs International	1.717	0,00
(5.900)	FNB Corp	Goldman Sachs International	740	0,00
(1.800)	Focus Financial Partners Inc Class A	Goldman Sachs International	927	0,00
(1.700)	FormFactor Inc	Goldman Sachs International	205	0,00
(1.000)	Four Corners Property Trust Inc	Goldman Sachs International	212	0,00
(3.800)	Fox Corp Class A	Goldman Sachs International	1.203	0,00
(2.500)	Fox Corp Class B	Goldman Sachs International	842	0,00
(8.700)	Franklin Resources Inc	Goldman Sachs International	2.418	0,00
(300)	Freee KK	Bank of America Merrill Lynch	40	0,00
(300)	Freshpet Inc	Goldman Sachs International	505	0,00
(4.200)	Fresnillo Plc	Bank of America Merrill Lynch	556	0,00
7.200	Frontdoor Inc	Goldman Sachs International	3.353	0,00
6.900	Frontier Communications Parent Inc	Goldman Sachs International	1.050	0,00
(12.200)	Frontier Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	663	0,00
(12.000)	Frontline Ltd	Goldman Sachs International	2.288	0,00
800	Fuji Corp	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
(2.000)	Fuji Media Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	25	0,00
(1.100)	Fuji Oil Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
(1.100)	Fujitsu General Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
700	Future Corp	Bank of America Merrill Lynch	16	0,00
(1.400)	Gaming & Leisure Properties Inc	Goldman Sachs International	337	0,00
(1.014)	Gamma Communications Plc	Bank of America Merrill Lynch	342	0,00
(3.500)	Garmin Ltd	Goldman Sachs International	1.676	0,00
2.200	Gartner Inc	Goldman Sachs International	2.674	0,00
(600)	GATX Corp	Goldman Sachs International	119	0,00
(3.800)	GCP Applied Technologies Inc	Goldman Sachs International	288	0,00
(2.592)	Geberit AG	Goldman Sachs International	6.604	0,00
(36.646)	General Electric Co	Goldman Sachs International	16.623	0,01
(100)	General Mills Inc	Goldman Sachs International	1.421	0,00
(4.700)	Genpact Ltd	Goldman Sachs International	549	0,00
(1.100)	Gentex Corp	Goldman Sachs International	247	0,00
(2.107)	Gerresheimer AG	Morgan Stanley	2.662	0,00
(28.127)	Getinge AB Class B	Morgan Stanley	1.113	0,00
(2.600)	Getty Realty Corp	Goldman Sachs International	239	0,00
300	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs International	25	0,00
(3.700)	Glacier Bancorp Inc	Goldman Sachs International	367	0,00
(1.700)	Gladstone Land Corp	Goldman Sachs International	641	0,00
(2.100)	Glaukos Corp	Goldman Sachs International	54	0,00
(5.000)	Global Net Lease Inc	Goldman Sachs International	278	0,00
(6.900)	Global-e Online Ltd	Goldman Sachs International	5.919	0,00
(3.800)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Goldman Sachs International	7.680	0,00
(900)	Globant SA	Goldman Sachs International	3.935	0,00
700	GMO internet Inc	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
(200)	GMS Inc	Goldman Sachs International	80	0,00
(2.300)	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs International	536	0,00
(400)	Goldwin Inc	Bank of America Merrill Lynch	28	0,00
(100)	Goosehead Insurance Inc Class A	Goldman Sachs International	9	0,00
(2.000)	GoPro Inc Class A	Goldman Sachs International	588	0,00
(4.100)	Graco Inc	Goldman Sachs International	741	0,00
(8.739)	Grainger Plc	Bank of America Merrill Lynch	335	0,00
(400)	Grand Canyon Education Inc	Goldman Sachs International	109	0,00
3.100	Granite Construction Inc	Goldman Sachs International	635	0,00
(5.300)	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs International	479	0,00
(8.336)	Great Portland Estates Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.674	0,00
1.200	Gree Inc	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
1.000	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs International	184	0,00
(800)	Green Plains Inc	Goldman Sachs International	396	0,00
1.500	Greenbrier Cos Inc	Goldman Sachs International	103	0,00
(4.604)	Greggs Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.463	0,00
(5.000)	Grid Dynamics Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.964	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.500	Griffon Corp	Goldman Sachs International	45	0,00
(3.300)	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs International	348	0,00
(3.800)	Guardant Health Inc	Goldman Sachs International	3.880	0,00
(2.400)	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs International	4.560	0,00
(8.828)	GXO Logistics Inc	Goldman Sachs International	4.188	0,00
5.200	H&E Equipment Services Inc	Goldman Sachs International	1.526	0,00
(1.900)	H2O Retailing Corp	Bank of America Merrill Lynch	11	0,00
(100)	Haemonetics Corp	Goldman Sachs International	41	0,00
9.200	Hain Celestial Group Inc	Goldman Sachs International	1.141	0,00
2.408	Halma Plc	Bank of America Merrill Lynch	186	0,00
(42.904)	Hammerson Plc	Bank of America Merrill Lynch	316	0,00
(14.800)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs International	1.652	0,00
(13.471)	Harbour Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	640	0,00
(2.100)	Harmony Biosciences Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.045	0,00
5.300	Hartford Financial Services Group Inc	Goldman Sachs International	579	0,00
(1.200)	Hasbro Inc	Goldman Sachs International	1.638	0,00
4.500	Hawaiian Electric Industries Inc	Goldman Sachs International	438	0,00
(9.900)	Hayward Holdings Inc	Goldman Sachs International	3.135	0,00
(1.000)	HB Fuller Co	Goldman Sachs International	271	0,00
(1.200)	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	6.036	0,00
(100)	HealthEquity Inc	Goldman Sachs International	201	0,00
23.200	Healthpeak Properties Inc	Goldman Sachs International	2.304	0,00
800	Heico Corp	Goldman Sachs International	389	0,00
1.800	HEICO Corp Class A	Goldman Sachs International	180	0,00
(51.699)	HeidelbergCement AG	Morgan Stanley	39.711	0,01
700	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs International	521	0,00
(700)	Helmerich & Payne Inc	Goldman Sachs International	472	0,00
(2.100)	Herbalife Nutrition Ltd	Goldman Sachs International	2.350	0,00
2.900	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs International	791	0,00
(5.600)	Hertz Global Holdings Inc	Goldman Sachs International	4.670	0,00
(1.500)	Hess Corp	Goldman Sachs International	2.395	0,00
(3.100)	Hess Midstream LP Class A	Goldman Sachs International	787	0,00
(8.400)	Hewlett Packard Enterprise Co	Goldman Sachs International	1.445	0,00
(4.148)	Hexcel Corp	Goldman Sachs International	60	0,00
(200)	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs International	77	0,00
(4.900)	HighPeak Energy Inc	Goldman Sachs International	4.034	0,00
(609)	Hill & Smith Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	22	0,00
(3.400)	Hilltop Holdings Inc	Goldman Sachs International	382	0,00
(2.700)	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs International	1.752	0,00
(4.958)	Hilton Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs International	6.401	0,00
2.486.400	HIS Co Ltd	Société Générale	371	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(6.137)	Hiscox Ltd	Bank of America Merrill Lynch	179	0,00
(200)	HNI Corp	Goldman Sachs International	152	0,00
(2.800)	Hokuetsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	4	0,00
1.100	Hokuhoku Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	10	0,00
(35.143)	Holcim AG	Goldman Sachs International	12.416	0,00
(3.500)	Home BancShares Inc	Goldman Sachs International	285	0,00
600	Honda Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	115	0,00
(3.000)	Honeywell International Inc	Goldman Sachs International	766	0,00
(6.100)	Hope Bancorp Inc	Goldman Sachs International	308	0,00
(8.600)	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs International	2.104	0,00
(700)	Hosiden Corp	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
5.500	Hostess Brands Inc	Goldman Sachs International	1.426	0,00
(600)	Houlihan Lokey Inc	Goldman Sachs International	1.043	0,00
(103.171)	Howden Joinery Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	6.005	0,00
(14.200)	HP Inc	Goldman Sachs International	9.602	0,00
2.500	Hub Group Inc Class A	Goldman Sachs International	1.307	0,00
(1.700)	Hudson Pacific Properties Inc	Goldman Sachs International	961	0,00
300	Humana Inc	Goldman Sachs International	450	0,00
(14.100)	Huntington Bancshares Inc	Goldman Sachs International	2.041	0,00
(29.357)	Huntsman Corp	Goldman Sachs International	3.041	0,00
(128.869)	Husqvarna AB	Morgan Stanley	15.335	0,01
(300)	Hyatt Hotels Corp Class A	Goldman Sachs International	394	0,00
(4.311)	Ibstock Plc	Bank of America Merrill Lynch	120	0,00
(6.400)	Icahn Enterprises LP	Goldman Sachs International	1.213	0,00
(200)	ICF International Inc	Goldman Sachs International	17	0,00
1.400	Ichigo Inc	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
(400)	ICU Medical Inc	Goldman Sachs International	821	0,00
(700)	IDACORP Inc	Goldman Sachs International	100	0,00
1.500	IDEX Corp	Goldman Sachs International	282	0,00
(2.000)	IDOM Inc	Bank of America Merrill Lynch	17	0,00
165.770	Idorsia Ltd	Société Générale	11.382	0,00
(500)	IHI Corp	Bank of America Merrill Lynch	25	0,00
(200)	Iida Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4	0,00
(182)	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	1.166	0,00
(4.588)	Impax Asset Management Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	123	0,00
(200)	Inabata & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(2.100)	Inari Medical Inc	Goldman Sachs International	1.106	0,00
(88.737)	Inchcape Plc	Goldman Sachs International	7.583	0,00
(4.600)	Independence Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	680	0,00
(1.900)	Independent Bank Corp	Goldman Sachs International	222	0,00
200	Independent Bank Group Inc	Goldman Sachs International	34	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(3.659)	Indivior Plc	Bank of America Merrill Lynch	20	0,00
(23.082)	Industria de Diseno Textil SA	Morgan Stanley	2.386	0,00
(400)	Industrial Logistics Properties Trust	Goldman Sachs International	72	0,00
(12.324)	Informa Plc	Bank of America Merrill Lynch	614	0,00
5.200	Ingevity Corp	Goldman Sachs International	247	0,00
(400)	Ingles Markets Inc Class A	Goldman Sachs International	26	0,00
(1.100)	Ingredion Inc	Goldman Sachs International	670	0,00
(5.500)	Innoviva Inc	Goldman Sachs International	626	0,00
1.500	Insight Enterprises Inc	Goldman Sachs International	329	0,00
800	Insperty Inc	Goldman Sachs International	1.512	0,00
(900)	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs International	2.560	0,00
(1.000)	Insulet Corp	Goldman Sachs International	2.003	0,00
(18.562)	IntegraFin Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	593	0,00
1.800	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs International	1.392	0,00
(1.001)	InterContinental Hotels Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	130	0,00
(1.600)	InterDigital Inc	Goldman Sachs International	1.179	0,00
(1.452)	Intermediate Capital Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	347	0,00
(425)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs International	157	0,00
(1.522.536)	International Consolidated Airlines Group SA	Goldman Sachs International	41.887	0,01
141.605	International Consolidated Airlines Group SA	Société Générale	41.310	0,01
11.719	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	4.934	0,00
(3.800)	International Seaways Inc	Goldman Sachs International	82	0,00
(600)	Internet Initiative Japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	23	0,00
(100)	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs International	121	0,00
(2.050)	Intertek Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.506	0,00
(2.800)	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs International	406	0,00
(28.957)	IP Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	513	0,00
(700)	IPG Photonics Corp	Goldman Sachs International	292	0,00
(600)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs International	2.268	0,00
(1.400)	iRobot Corp	Goldman Sachs International	3.190	0,00
(300)	ITOCHU Corp	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
(2.000)	Itron Inc	Goldman Sachs International	53	0,00
(2.700)	ITT Inc	Goldman Sachs International	175	0,00
(21.895)	ITV Plc	Bank of America Merrill Lynch	226	0,00
(18.282)	IWG Plc	Bank of America Merrill Lynch	89	0,00
(3.100)	Iyo Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8	0,00
(7.015)	J D Wetherspoon Plc	Bank of America Merrill Lynch	576	0,00
(1.900)	J Front Retailing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8	0,00
(26.543)	J Sainsbury Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.057	0,00
595.875	J2 Global Inc	Goldman Sachs International	2.341	0,00
(800)	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs International	1.099	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
900	Jacobs Engineering Group Inc	Goldman Sachs International	1.251	0,00
(600)	JAFCO Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8	0,00
(5.500)	Jamf Holding Corp	Goldman Sachs International	2.542	0,00
(1.000)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs International	494	0,00
1.000	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
1.100	Japan Lifeline Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	20	0,00
(5.700)	JBG SMITH Properties	Goldman Sachs International	2.000	0,00
300	JCU Corp	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
40.229	JD Sports Fashion Plc	Bank of America Merrill Lynch	131	0,00
9.800	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs International	844	0,00
(9.200)	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs International	1.977	0,00
800	JFE Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6	0,00
(4.300)	JFrog Ltd	Goldman Sachs International	3.028	0,00
(700)	JGC Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	14	0,00
300	JINS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	21	0,00
(200)	JM Smucker Co	Goldman Sachs International	355	0,00
(6.500)	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs International	3.593	0,00
(1.000)	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs International	1.480	0,00
(1.100)	Joyful Honda Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(5.800)	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs International	10.457	0,00
(4.359)	JTC Plc	Bank of America Merrill Lynch	322	0,00
(2.800)	JTEKT Corp	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
(2.800)	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs International	470	0,00
(157.387)	Just Eat Takeawaycom NV	Société Générale	460	0,00
600	Justsystems Corp	Bank of America Merrill Lynch	28	0,00
(5.044)	K+S AG	Morgan Stanley	1.459	0,00
1.496	Kainos Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	52	0,00
(1.300)	Kajima Corp	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
300	Kakakucom Inc	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
2.400	Kaman Corp	Goldman Sachs International	417	0,00
(300)	Kamigumi Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
(1.100)	Kanematsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
(3.900)	KAR Auction Services Inc	Goldman Sachs International	1.074	0,00
(300)	Katitas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
(300)	Kawasaki Heavy Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
200	KB Home	Goldman Sachs International	86	0,00
(900)	Keihan Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	57	0,00
(1.400)	Keikyu Corp	Bank of America Merrill Lynch	19	0,00
(4.200)	Kellogg Co	Goldman Sachs International	145	0,00
700	Kemper Corp	Goldman Sachs International	43	0,00
(49.699)	Kennametal Inc	Goldman Sachs International	7.020	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(6.900)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Goldman Sachs International	79	0,00
(5.000)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs International	817	0,00
2.000	Kforce Inc	Goldman Sachs International	693	0,00
1.000	Kimbell Royalty Partners LP	Goldman Sachs International	67	0,00
(1.200)	Kinetik Holdings Inc	Goldman Sachs International	641	0,00
(26.976)	Kingspan Group Plc	Goldman Sachs International	18.551	0,01
(1.100)	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(22.795)	KION Group AG	Morgan Stanley	9.327	0,00
(5.900)	Kite Realty Group Trust	Goldman Sachs International	2.846	0,00
(5.000)	KKR Real Estate Finance Trust Inc	Goldman Sachs International	391	0,00
(200)	KLA Corp	Goldman Sachs International	323	0,00
(6.352)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs International	118	0,00
(21.583)	Knorr-Bremse AG	Morgan Stanley	24.652	0,01
400	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	101	0,00
(700)	Kobe Bussan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	50	0,00
35.874.900	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Société Générale	2.981	0,00
(200)	Kohnan Shoji Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	11	0,00
600	Koito Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6	0,00
300	KOMEDA Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(400)	Konica Minolta Inc	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
1.644	Koninklijke DSM NV	Société Générale	11	0,00
(300)	Korn Ferry	Goldman Sachs International	13	0,00
(1.200)	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs International	11	0,00
3.100	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs International	150	0,00
1.600	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Goldman Sachs International	169	0,00
(8.900)	Krispy Kreme Inc	Goldman Sachs International	247	0,00
(1.700)	Kroger Co	Goldman Sachs International	917	0,00
1.000	Kubota Corp	Bank of America Merrill Lynch	27	0,00
(200)	Kyocera Corp	Bank of America Merrill Lynch	18	0,00
(800)	Kyowa Kirin Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	36	0,00
2.087	L3Harris Technologies Inc	Morgan Stanley	1.759	0,00
(8.500)	Ladder Capital Corp	Goldman Sachs International	584	0,00
(100)	Lakeland Financial Corp	Goldman Sachs International	38	0,00
(100)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs International	30	0,00
10.778	Lancashire Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1.133	0,00
(900)	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs International	406	0,00
(1.100)	Landstar System Inc	Goldman Sachs International	56	0,00
(12.100)	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs International	2.218	0,00
(2.900)	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	1.084	0,00
17.000	Laureate Education Inc	Goldman Sachs International	2.876	0,00
(4.600)	Lazard Ltd Class A	Goldman Sachs International	1.996	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(14.675)	Lear Corp	Goldman Sachs International	32.944	0,01
1.392	Legal & General Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
(8.000)	Legalzoom.com Inc	Goldman Sachs International	2.701	0,00
(4.900)	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs International	918	0,00
(37.016)	Legrand SA	Goldman Sachs International	16.290	0,01
(200)	LendingTree Inc	Goldman Sachs International	865	0,00
211.154	Leonardo SpA	Société Générale	1.543	0,00
(8.700)	Leslie's Inc	Goldman Sachs International	1.529	0,00
(10.700)	Liberty Latin America Ltd Class C	Goldman Sachs International	396	0,00
(3.200)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	Goldman Sachs International	510	0,00
(7.700)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	Goldman Sachs International	659	0,00
(1.200)	Life Storage Inc	Goldman Sachs International	436	0,00
(6.500)	Life Time Group Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.398	0,00
400	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs International	87	0,00
(6.000)	Linde Plc	Goldman Sachs International	7.339	0,00
(2.564)	Linde Plc	Morgan Stanley	6.061	0,00
(1.200)	Lions Gate Entertainment Corp Class A	Goldman Sachs International	106	0,00
(2.059)	Liontrust Asset Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.078	0,00
(400)	Lithia Motors Inc	Goldman Sachs International	2.496	0,00
(700)	Littelfuse Inc	Goldman Sachs International	933	0,00
(1.600)	LivaNova Plc	Goldman Sachs International	1.153	0,00
(1.200)	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs International	1.128	0,00
(2.800)	Live Oak Bancshares Inc	Goldman Sachs International	340	0,00
(6.600)	Livent Corp	Goldman Sachs International	767	0,00
(4.000)	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.876	0,00
(251.349)	Lloyds Banking Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	623	0,00
3.400	Loews Corp	Goldman Sachs International	16	0,00
(1.813)	London Stock Exchange Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	425	0,00
(3.118)	LondonMetric Property Plc	Bank of America Merrill Lynch	188	0,00
(65.965)	Lonza Group AG	Société Générale	609	0,00
(2.158)	L'Oreal SA	Goldman Sachs International	1.958	0,00
23.758	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	6.196	0,00
2.438	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	222	0,00
(1.100)	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.330	0,00
(1.000)	LSB Industries Inc	Goldman Sachs International	132	0,00
(2.400)	LTC Properties Inc	Goldman Sachs International	477	0,00
(24.000)	Lumen Technologies Inc	Goldman Sachs International	4.707	0,00
(7.985)	Luminar Technologies Inc	Goldman Sachs International	6.076	0,00
13.520	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Société Générale	171	0,00
(8.400)	LXP Industrial Trust	Goldman Sachs International	111	0,00
200	M&A Capital Partners Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	18	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(41.893)	M&G Plc	Bank of America Merrill Lynch	257	0,00
(600)	M&T Bank Corp	Goldman Sachs International	1.454	0,00
3.000	M/I Homes Inc	Goldman Sachs International	361	0,00
200	Macnica Fuji Electronics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
1.500	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs International	543	0,00
1.200	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Goldman Sachs International	419	0,00
(5.300)	Magellan Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	2.155	0,00
(3.051)	Magna International Inc	Morgan Stanley	2.333	0,00
(4.100)	Magnolia Oil & Gas Corp	Goldman Sachs International	3.795	0,00
(300)	Makino Milling Machine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10	0,00
21.775	Man Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	556	0,00
6.000	Maravai LifeSciences Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	2.681	0,00
100	Marcus & Millichap Inc	Goldman Sachs International	26	0,00
3.503	Marks & Spencer Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	64	0,00
(17.900)	Marqeta Inc	Goldman Sachs International	7.160	0,00
(800)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs International	1.332	0,00
9.900	Marten Transport Ltd	Goldman Sachs International	215	0,00
(4.081)	Martin Marietta Materials Inc	Goldman Sachs International	3.830	0,00
(200)	Maruichi Steel Tube Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
1.100	Maruwa Unyu Kikan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	13	0,00
(4.300)	Marvell Technology Inc	Goldman Sachs International	3.258	0,00
2.800	Masonite International Corp	Goldman Sachs International	1.677	0,00
1.300	MasTec Inc	Goldman Sachs International	152	0,00
(100)	Matador Resources Co	Goldman Sachs International	385	0,00
2.258.886	Match Group Inc	Goldman Sachs International	290	0,00
(300)	MatsukiyoCocokara & Co	Bank of America Merrill Lynch	14	0,00
(100)	Mattel Inc	Goldman Sachs International	21	0,00
(800)	MaxLinear Inc	Goldman Sachs International	357	0,00
(1.300)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs International	2.744	0,00
1.400	McGrath RentCorp	Goldman Sachs International	807	0,00
(1.100)	McKesson Corp	Goldman Sachs International	541	0,00
(9.814)	McPhy Energy SA	Goldman Sachs International	2.989	0,00
1.200	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
4.700	Mebuki Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
6.084	Mediclinic International Plc	Bank of America Merrill Lynch	55	0,00
900	Medpace Holdings Inc	Goldman Sachs International	157	0,00
1.400	Meidensha Corp	Bank of America Merrill Lynch	30	0,00
600	Meitec Corp	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
645.156	Meituan Class B	Société Générale	27.696	0,01
1.400	Mercury General Corp	Goldman Sachs International	484	0,00
2.500	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs International	85	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
800	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs International	70	0,00
(18.364)	Meta Platforms Inc Class A	Goldman Sachs International	65	0,00
(3.739)	Meta Platforms Inc Class A	Morgan Stanley	137	0,00
(600)	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs International	190	0,00
(5.100)	MetLife Inc	Goldman Sachs International	1.760	0,00
(700)	Metropolitan Bank Holding Corp	Goldman Sachs International	293	0,00
200	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs International	160	0,00
(2.750.300)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs International	82.188	0,01
1.800	Mid-America Apartment Communities Inc	Goldman Sachs International	1.427	0,00
(3.600)	MillerKnoll Inc	Goldman Sachs International	3.553	0,00
1.200	Mirait Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	8	0,00
1.900	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
(500)	Mitsubishi Estate Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
(9.900)	Mitsubishi Motors Corp	Bank of America Merrill Lynch	20	0,00
4.400	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	28	0,00
(500)	Mitsui & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(200)	Mitsui Chemicals Inc	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
(600)	Mitsui Fudosan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
300	Mitsui OSK Lines Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
3.800	Mizuho Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	38	0,00
(100)	MKS Instruments Inc	Goldman Sachs International	98	0,00
(1.800)	Moelis & Co Class A	Goldman Sachs International	605	0,00
(3.400)	Molson Coors Beverage Co	Goldman Sachs International	1.832	0,00
(80.426)	Mondi Plc	Goldman Sachs International	16.869	0,01
18.950	Moneysupermarket.com Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	56	0,00
(1.100)	MongoDB Inc	Goldman Sachs International	11.476	0,00
1.900	Moody's Corp	Goldman Sachs International	674	0,00
(3.100)	Morgan Stanley	Goldman Sachs International	2.751	0,00
(500)	Morinaga & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	47	0,00
400	Morinaga Milk Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
200	Morningstar Inc	Goldman Sachs International	91	0,00
(1.800)	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs International	513	0,00
(2.800)	MP Materials Corp	Goldman Sachs International	4.212	0,00
3.300	MPLX LP	Goldman Sachs International	528	0,00
(400)	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs International	205	0,00
9.000	MRC Global Inc	Goldman Sachs International	735	0,00
800	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	60	0,00
(600)	MSCI Inc	Goldman Sachs International	912	0,00
(6.929)	MTU Aero Engines AG	Morgan Stanley	10.490	0,00
3.500	Mueller Water Products Inc Class A	Goldman Sachs International	147	0,00
1.100	MYR Group Inc	Goldman Sachs International	866	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(300)	Nabtesco Corp	Bank of America Merrill Lynch	18	0,00
(1.300)	Nagase & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	30	0,00
(700)	Nakanishi Inc	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
(700)	Nankai Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
(2.100)	Nasdaq Inc	Goldman Sachs International	1.198	0,00
3.200	National Beverage Corp	Goldman Sachs International	2.035	0,00
(3.832)	National Express Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	149	0,00
(7.972)	National Grid Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.454	0,00
(2.100)	National Health Investors Inc	Goldman Sachs International	1.049	0,00
(5.000)	National Retail Properties Inc	Goldman Sachs International	3.525	0,00
(1.400)	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs International	552	0,00
(70.967)	NatWest Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.340	0,00
(8.300)	Navient Corp	Goldman Sachs International	422	0,00
(4.600)	nCino Inc	Goldman Sachs International	3.974	0,00
(1.200)	NEC Networks & System Integration Corp	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
(289.357)	NEL ASA	Morgan Stanley	10.191	0,00
(4.700)	Neogen Corp	Goldman Sachs International	115	0,00
(8.800)	NeoGenomics Inc	Goldman Sachs International	1.063	0,00
(3.600)	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs International	972	0,00
(4.000)	NETSTREIT Corp	Goldman Sachs International	428	0,00
(5.400)	New Fortress Energy Inc	Goldman Sachs International	84	0,00
(2.700)	New Relic Inc	Goldman Sachs International	1.398	0,00
(400)	New Residential Investment Corp	Goldman Sachs International	20	0,00
(2.700)	New York Times Co Class A	Goldman Sachs International	1.019	0,00
(5.300)	Newmark Group Inc Class A	Goldman Sachs International	148	0,00
100	NewMarket Corp	Goldman Sachs International	31	0,00
800	News Corp Class A	Goldman Sachs International	179	0,00
2.900	News Corp Class B	Goldman Sachs International	334	0,00
(100)	Nexstar Media Group Inc Class A	Goldman Sachs International	102	0,00
(6.851)	Next Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.426	0,00
(300)	Nextage Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	14	0,00
(2.100)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Goldman Sachs International	100	0,00
14.661	Nibe Industrier AB	Morgan Stanley	353	0,00
(400)	Nichicon Corp	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
(200)	Nihon M&A Center Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
(200)	NIKE Inc Class B	Goldman Sachs International	239	0,00
(23.700)	Nikola Corp	Goldman Sachs International	1.346	0,00
1.000	Ninety One Plc	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(300)	Nippon Electric Glass Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
400	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
700	Nippon Sanso Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.200	Nippon Suisan Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(200)	Nippon Telegraph & Telephone Corp	Bank of America Merrill Lynch	11	0,00
55.311.000	Nipro Corp	Société Générale	3.033	0,00
200	Nishimatsu Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
2.500	Nishi-Nippon Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
(800)	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	19	0,00
6.500	NiSource Inc	Goldman Sachs International	70	0,00
6.700	NMI Holdings Inc	Goldman Sachs International	225	0,00
(1.600)	Noble Corp	Goldman Sachs International	2.885	0,00
(700)	NOF Corp	Bank of America Merrill Lynch	11	0,00
(200)	NOK Corp	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
9.700	Nomad Foods Ltd	Goldman Sachs International	1.702	0,00
(300)	Nomura Research Institute Ltd	Bank of America Merrill Lynch	14	0,00
(1.600)	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs International	123	0,00
1.000	Northwest Natural Holding Co	Goldman Sachs International	166	0,00
(13.100)	NortonLifeLock Inc	Goldman Sachs International	2.670	0,00
(15.000)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Goldman Sachs International	5.951	0,00
(3.500)	NOV Inc	Goldman Sachs International	244	0,00
(1.000)	Nova Ltd	Goldman Sachs International	975	0,00
(1.200)	Novanta Inc	Goldman Sachs International	3.201	0,00
(500)	Novocure Ltd	Goldman Sachs International	687	0,00
(16.785)	Novozymes A/S	Morgan Stanley	3.731	0,00
4.200	NOW Inc	Goldman Sachs International	400	0,00
1.200	NTT Data Corp	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(700)	Nucor Corp	Goldman Sachs International	1.473	0,00
8.700	NuStar Energy LP	Goldman Sachs International	450	0,00
1.500	Nutanix Inc	Goldman Sachs International	124	0,00
200	NV5 Global Inc	Goldman Sachs International	449	0,00
98.781	NVIDIA Corp	Goldman Sachs International	9.735	0,00
(900)	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs International	2.519	0,00
(9.300)	Oak Street Health Inc	Goldman Sachs International	7.029	0,00
(11.078)	Ocado Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.671	0,00
1.300	Odakyu Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
(3.800)	Office Properties Income Trust	Goldman Sachs International	268	0,00
(900)	OFG Bancorp	Goldman Sachs International	348	0,00
800	Oisix ra daichi Inc	Bank of America Merrill Lynch	36	0,00
2.500	Oki Electric Industry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4	0,00
(1.500)	Okta Inc	Goldman Sachs International	1.833	0,00
1.500	Olaplex Holdings Inc	Goldman Sachs International	192	0,00
(2.600)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.854	0,00
(7.600)	Olo Inc Class A	Goldman Sachs International	1.339	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(500)	Olympus Corp	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(7.200)	Omega Healthcare Investors Inc	Goldman Sachs International	4.162	0,00
(1.400)	Omniceil Inc	Goldman Sachs International	1.670	0,00
3.400	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	409	0,00
(6.300)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	5.149	0,00
200	ONE Gas Inc	Goldman Sachs International	89	0,00
(4.500)	OneMain Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.813	0,00
(3.900)	ONEOK Inc	Goldman Sachs International	1.802	0,00
800	Ono Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	52	0,00
(1.400)	Onto Innovation Inc	Goldman Sachs International	915	0,00
(300)	Open House Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	14	0,00
(11.600)	Opendoor Technologies Inc	Goldman Sachs International	1.553	0,00
(5.400)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs International	3.946	0,00
300	Optorun Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
4.200	Oracle Corp	Goldman Sachs International	1.980	0,00
(6.200)	Organon & Co	Goldman Sachs International	3.632	0,00
1.000	Orion Engineered Carbons SA	Goldman Sachs International	118	0,00
500.000	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs International	604	0,00
(13.293)	Orsted A/S	Morgan Stanley	4.364	0,00
16.888	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	3.001	0,00
(400)	Otsuka Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	18	0,00
(3.500)	Outset Medical Inc	Goldman Sachs International	1.644	0,00
400	Outsourcing Inc	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(3.400)	Ovintiv Inc	Goldman Sachs International	5.201	0,00
(18.353)	PACCAR Inc	Goldman Sachs International	5.083	0,00
3.800	Pacific Premier Bancorp Inc	Goldman Sachs International	262	0,00
2.400	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs International	339	0,00
(4.000)	PagerDuty Inc	Goldman Sachs International	2.017	0,00
12.800	Pagseguro Digital Ltd Class A	Goldman Sachs International	973	0,00
(25.600)	Palantir Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	1.851	0,00
(1.400)	Par Pacific Holdings Inc	Goldman Sachs International	68	0,00
(214)	Paragon Banking Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
(2.500)	Paramount Global Class B	Goldman Sachs International	689	0,00
(300)	Park24 Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
(200)	Pasona Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(100)	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs International	82	0,00
(6.400)	Paycor HCM Inc	Goldman Sachs International	2.201	0,00
12.143	Pearson Plc	Bank of America Merrill Lynch	423	0,00
(7.000)	Pebblebrook Hotel Trust	Goldman Sachs International	992	0,00
(300)	Pegasystems Inc	Goldman Sachs International	158	0,00
(4.600)	Peloton Interactive Inc Class A	Goldman Sachs International	1.016	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(300)	Penn National Gaming Inc	Goldman Sachs International	97	0,00
(6.400)	PennyMac Mortgage Investment Trust	Goldman Sachs International	550	0,00
(1.541)	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs International	2.994	0,00
(2.400)	Penta-Ocean Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00
(1.200)	Penumbra Inc	Goldman Sachs International	3.709	0,00
2.900	PepsiCo Inc	Goldman Sachs International	1.090	0,00
400	Perficient Inc	Goldman Sachs International	385	0,00
(1.600)	Performance Food Group Co	Goldman Sachs International	480	0,00
(200)	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs International	150	0,00
(17.438)	Persimmon Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.821	0,00
(9.800)	Petco Health & Wellness Co Inc	Goldman Sachs International	3.346	0,00
(3.081)	Pets at Home Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	256	0,00
(900)	Phillips 66	Goldman Sachs International	2.569	0,00
(4.500)	Phillips Edison & Co Inc	Goldman Sachs International	1.450	0,00
(3.600)	Phreesia Inc	Goldman Sachs International	332	0,00
(100)	Piedmont Lithium Inc	Goldman Sachs International	493	0,00
(7.600)	Piedmont Office Realty Trust Inc Class A	Goldman Sachs International	1.807	0,00
(1.100)	Pilgrim's Pride Corp	Goldman Sachs International	120	0,00
(5.500)	Ping Identity Holding Corp	Goldman Sachs International	1.710	0,00
2.200	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs International	563	0,00
(2.800)	Pinterest Inc Class A	Goldman Sachs International	1.811	0,00
(1.300)	Pioneer Natural Resources Co	Goldman Sachs International	4.043	0,00
(2.700)	Planet Fitness Inc Class A	Goldman Sachs International	1.080	0,00
(19.100)	Planet Labs PBC	Goldman Sachs International	950	0,00
(1.400)	Plexus Corp	Goldman Sachs International	93	0,00
5.974	Plus500 Ltd	Bank of America Merrill Lynch	203	0,00
(1.400)	PNC Financial Services Group Inc	Goldman Sachs International	886	0,00
4.500	PNM Resources Inc	Goldman Sachs International	691	0,00
(1.600)	Polaris Inc	Goldman Sachs International	3.322	0,00
(278.100)	Postal Savings Bank of China Ltd	Société Générale	82	0,00
(1.000)	Power Integrations Inc	Goldman Sachs International	376	0,00
(3.600)	PowerSchool Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	883	0,00
(5.773)	PPG Industries Inc	Goldman Sachs International	8.999	0,00
9.700	PPL Corp	Goldman Sachs International	132	0,00
(1.000)	Premier Inc Class A	Goldman Sachs International	561	0,00
200	Prestige Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	109	0,00
1.100	PriceSmart Inc	Goldman Sachs International	522	0,00
1.200	Primerica Inc	Goldman Sachs International	56	0,00
6.000	Primoris Services Corp	Goldman Sachs International	174	0,00
(1.200)	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs International	453	0,00
(4.300)	Procore Technologies Inc	Goldman Sachs International	4.722	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(13.639)	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs International	541	0,00
(2.200)	Progress Software Corp	Goldman Sachs International	1.891	0,00
(2.300)	Progyny Inc	Goldman Sachs International	902	0,00
(200)	Prologis Inc	Goldman Sachs International	82	0,00
(3.100)	PROS Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.331	0,00
(2.600)	Prosperity Bancshares Inc	Goldman Sachs International	613	0,00
1.800	Proto Labs Inc	Goldman Sachs International	525	0,00
4.100	Provident Financial Services Inc	Goldman Sachs International	40	0,00
(4.400)	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs International	3.046	0,00
3.200	Public Service Enterprise Group Inc	Goldman Sachs International	1.251	0,00
1.000	Public Storage	Goldman Sachs International	264	0,00
(100)	PulteGroup Inc	Goldman Sachs International	50	0,00
(1.200)	Pure Storage Inc Class A	Goldman Sachs International	59	0,00
(300)	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
21.615	QinetiQ Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	760	0,00
(6.500)	Qualtrics International Inc Class A	Goldman Sachs International	324	0,00
(100)	Qualys Inc	Goldman Sachs International	9	0,00
(15.800)	QuantumScape Corp	Goldman Sachs International	2.705	0,00
(700)	Raito Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10	0,00
(600)	Rakus Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	11	0,00
(1.600)	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs International	1.725	0,00
(300)	Rambus Inc	Goldman Sachs International	13	0,00
(31.089)	Randstad NV	Morgan Stanley	8.207	0,00
(400)	Range Resources Corp	Goldman Sachs International	108	0,00
(8.200)	Ranpak Holdings Corp	Goldman Sachs International	2.294	0,00
(2.100)	Rapid7 Inc	Goldman Sachs International	2.383	0,00
(2.009)	Rathbones Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	206	0,00
(1.400)	Raymond James Financial Inc	Goldman Sachs International	708	0,00
1.900	Ready Capital Corp	Goldman Sachs International	88	0,00
(7.500)	Realty Income Corp	Goldman Sachs International	4.452	0,00
(2.400)	Reata Pharmaceuticals Inc Class A	Goldman Sachs International	1.494	0,00
300	Recruit Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4	0,00
(8.900)	Redfin Corp	Goldman Sachs International	2.212	0,00
(1.500)	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs International	826	0,00
(300)	Reliance Steel & Aluminum Co	Goldman Sachs International	268	0,00
(1.000)	Relo Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	59	0,00
(11.500)	Remitly Global Inc	Goldman Sachs International	3.081	0,00
(44.766)	Renault SA	Goldman Sachs International	21.305	0,01
(400)	Renesas Electronics Corp	Bank of America Merrill Lynch	22	0,00
(1.400)	Repligen Corp	Goldman Sachs International	2.616	0,00
226.056	Repsol SA	Société Générale	2.432	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(2.000)	ResMed Inc	Goldman Sachs International	3.787	0,00
3.500	Resolute Forest Products Inc	Goldman Sachs International	1.827	0,00
3.200	Resona Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
(4.300)	Revanche Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1.227	0,00
(900)	Ricoh Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
(112.960)	Rightmove Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.635	0,00
(200)	Rinnai Corp	Bank of America Merrill Lynch	43	0,00
(7.127)	Rio Tinto Plc	Bank of America Merrill Lynch	3.860	0,00
(14.800)	Rivian Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	6.524	0,00
300	RLI Corp	Goldman Sachs International	522	0,00
(4.500)	RLJ Lodging Trust	Goldman Sachs International	222	0,00
1.121	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	114	0,00
(23.800)	Robinhood Markets Inc	Goldman Sachs International	5.741	0,00
(10.100)	ROBLOX Corp Class A	Goldman Sachs International	6.559	0,00
(300)	Rohm Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	58	0,00
(600)	Roku Inc	Goldman Sachs International	1.988	0,00
1.700	Rollins Inc	Goldman Sachs International	65	0,00
(1.100.221)	Rolls-Royce Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	12.800	0,00
(2.800)	Ross Stores Inc	Goldman Sachs International	4.051	0,00
(5.100)	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs International	5.749	0,00
(2.300)	RPM International Inc	Goldman Sachs International	562	0,00
400	Rush Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	14	0,00
6.231	RWE AG	Société Générale	351	0,00
800	Ryan Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs International	728	0,00
2.800	Ryder System Inc	Goldman Sachs International	926	0,00
(2.100)	Ryman Hospitality Properties Inc	Goldman Sachs International	693	0,00
(200)	Ryohin Keikaku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
(5.161)	S4 Capital Plc	Bank of America Merrill Lynch	274	0,00
20.574	Saab AB	Morgan Stanley	7.263	0,00
(300)	Sabra Health Care REIT Inc	Goldman Sachs International	110	0,00
(18.700)	Sabre Corp	Goldman Sachs International	3.061	0,00
974.070	Safran SA	Société Générale	6.402	0,00
1.975	Sage Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	63	0,00
7.800	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs International	352	0,00
(230.795)	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	Morgan Stanley	5.254	0,00
(7.100)	Samsara Inc Class A	Goldman Sachs International	818	0,00
(200)	Sanderson Farms Inc	Goldman Sachs International	888	0,00
(400)	Sandy Spring Bancorp Inc	Goldman Sachs International	245	0,00
(2.600)	Sanmina Corp	Goldman Sachs International	734	0,00
1.700	Sansan Inc	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(900)	Santen Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(3.025)	Savills Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.895	0,00
671.336.000	SBI Holdings Inc	Société Générale	96.750	0,02
(87.741)	Schaeffler AG	Morgan Stanley	12.734	0,00
(9.301)	Schindler Holding AG	Goldman Sachs International	335	0,00
(7.200)	Schlumberger NV	Goldman Sachs International	3.667	0,00
(700)	Schnitzer Steel Industries Inc Class A	Goldman Sachs International	154	0,00
(3.948)	Schroders Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.197	0,00
(3.800)	Schrodinge Inc	Goldman Sachs International	2.828	0,00
1.200	Science Applications International Corp	Goldman Sachs International	553	0,00
(3.200)	Scorpio Tankers Inc	Goldman Sachs International	1.494	0,00
(800)	Scotts Miracle-Gro Co	Goldman Sachs International	1.088	0,00
(800)	SCSK Corp	Bank of America Merrill Lynch	35	0,00
(3.300)	Seacoast Banking Corp of Florida	Goldman Sachs International	347	0,00
(1.500)	Seagate Technology Holdings Plc	Goldman Sachs International	415	0,00
(3.656)	Secure Income REIT Plc	Bank of America Merrill Lynch	154	0,00
(27.197)	Securitas AB	Morgan Stanley	2.243	0,00
(67.036)	Segro Plc	Bank of America Merrill Lynch	13.941	0,01
10.147.600	Seino Holdings Co Ltd	Société Générale	1.219	0,00
(1.500)	Seino Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
(1.000)	Sekisui Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	33	0,00
(200)	Sekisui House Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
(5.900)	Select Medical Holdings Corp	Goldman Sachs International	1.600	0,00
10.781	Sensient Technologies Corp	Morgan Stanley	4.045	0,00
700	Septeni Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	11	0,00
10	Serco Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
(10.197)	Serica Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	682	0,00
1.600	Service Corp International	Goldman Sachs International	184	0,00
8.500	SFL Corp Ltd	Goldman Sachs International	117	0,00
1.800	Sharp Corp	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
(13.600)	Shell Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	609	0,00
1.000	Shibaura Machine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	28	0,00
(3.100)	Shift4 Payments Inc Class A	Goldman Sachs International	4.330	0,00
(600)	Shimizu Corp	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
400	Shinsei Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	0	0,00
(800)	Ship Healthcare Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	16	0,00
200	Shiseido Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
2.400	Shizuoka Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	30	0,00
(500)	SHO-BOND Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	24	0,00
(500)	Shockwave Medical Inc	Goldman Sachs International	1.504	0,00
(6.800)	Shopify Inc Class A	Goldman Sachs International	3.697	0,00
2.300	Shutterstock Inc	Goldman Sachs International	210	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(136.425)	Siemens Energy AG	Morgan Stanley	56.140	0,01
13.100	Siemens Healthineers AG	Morgan Stanley	1.795	0,00
(100)	Signature Bank	Goldman Sachs International	105	0,00
(9.000)	Signify Health Inc Class A	Goldman Sachs International	2.650	0,00
(26.024)	Signify NV	Morgan Stanley	13.069	0,00
2.127.604	Sika AG	Société Générale	54.006	0,01
(1.200)	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs International	827	0,00
(2.400)	Silk Road Medical Inc	Goldman Sachs International	1.326	0,00
(2.800)	Simply Good Foods Co	Goldman Sachs International	4.863	0,00
1.300	Simpson Manufacturing Co Inc	Goldman Sachs International	1.483	0,00
(600)	SiTime Corp	Goldman Sachs International	1.084	0,00
2.500	Sixth Street Specialty Lending Inc	Goldman Sachs International	124	0,00
2.400	SJW Group	Goldman Sachs International	1.458	0,00
(67.078)	Skanska AB	Morgan Stanley	1.845	0,00
(168.513)	SKF AB	Morgan Stanley	35.859	0,01
900	Skylark Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	19	0,00
7.900	SkyWest Inc	Goldman Sachs International	214	0,00
(2.000)	Sleep Number Corp	Goldman Sachs International	688	0,00
(3.600)	SLM Corp	Goldman Sachs International	99	0,00
(3.900)	SMART Global Holdings Inc	Goldman Sachs International	8.965	0,00
800	Smartsheet Inc Class A	Goldman Sachs International	38	0,00
(2.959)	Smiths Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	374	0,00
(24.000)	Snap Inc	Goldman Sachs International	8.857	0,00
(400)	Snap-on Inc	Goldman Sachs International	832	0,00
(2.800)	Snowflake Inc Class A	Goldman Sachs International	6.058	0,00
(33.000)	SoFi Technologies Inc	Goldman Sachs International	5.311	0,00
(14.200)	Solid Power Inc	Goldman Sachs International	1.173	0,00
(13.599)	Solvay SA	Morgan Stanley	16.015	0,01
(15.700)	SomaLogic Inc	Goldman Sachs International	1.931	0,00
25.573	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	1.126	0,00
(2.500)	Sonos Inc	Goldman Sachs International	2.115	0,00
6.656.400	Sony Group Corp	Société Générale	0	0,00
(400)	South State Corp	Goldman Sachs International	295	0,00
1.700	Southern Co	Goldman Sachs International	597	0,00
(4.200)	Southern Copper Corp	Goldman Sachs International	4.366	0,00
300	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs International	189	0,00
(8.200)	Southwestern Energy Co	Goldman Sachs International	3.178	0,00
(415)	Spectris Plc	Bank of America Merrill Lynch	179	0,00
(1.400)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	276	0,00
(10.479)	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	184	0,00
(4.100)	Spirit Realty Capital Inc	Goldman Sachs International	2.066	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(900)	Spotify Technology SA	Goldman Sachs International	2.623	0,00
(8.300)	Sprinklr Inc	Goldman Sachs International	1.744	0,00
(1.200)	Sprout Social Inc Class A	Goldman Sachs International	185	0,00
(200)	Square Enix Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(5.200)	Squarespace Inc Class A	Goldman Sachs International	904	0,00
(39.861)	SSP Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.250	0,00
(8.539)	St James's Place Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.753	0,00
(800)	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs International	998	0,00
(14.759)	Stadler Rail AGH	Goldman Sachs International	4.420	0,00
(4.404)	Stanley Black & Decker Inc	Goldman Sachs International	3.607	0,00
(9.900)	Starbucks Corp	Goldman Sachs International	400	0,00
(500)	Steel Dynamics Inc	Goldman Sachs International	255	0,00
400	Stepan Co	Goldman Sachs International	343	0,00
(2.700)	StepStone Group Inc Class A	Goldman Sachs International	985	0,00
1.500	Stericycle Inc	Goldman Sachs International	304	0,00
(1.400)	STERIS Plc	Goldman Sachs International	840	0,00
2.300	Stewart Information Services Corp	Goldman Sachs International	537	0,00
(1.300)	Stride Inc	Goldman Sachs International	124	0,00
1.700	Stryker Corp	Goldman Sachs International	304	0,00
(1.500)	Subaru Corp	Bank of America Merrill Lynch	40	0,00
(500)	Sumitomo Forestry Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10	0,00
500	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
1.200	Sumitomo Pharma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
1.000	Summit Materials Inc Class A	Goldman Sachs International	311	0,00
(9.800)	Sumo Logic Inc	Goldman Sachs International	2.357	0,00
(2.100)	Sun Communities Inc	Goldman Sachs International	1.702	0,00
3.100	Sun Country Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	271	0,00
600	Sundrug Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10	0,00
(2.900)	Sunoco LP	Goldman Sachs International	1.096	0,00
1.300	Sunrun Inc	Goldman Sachs International	787	0,00
(3.400)	Sunstone Hotel Investors Inc	Goldman Sachs International	335	0,00
1.300	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	302	0,00
5.000	Suruga Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	35	0,00
(500)	Suzuken Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10	0,00
(400)	Suzuki Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	16	0,00
1.365	Swatch Group AG	Société Générale	12	0,00
23.363	Swiss Life Holding AG	Société Générale	170	0,00
760.295	Swiss Re AG	Société Générale	4.859	0,00
883	Swisscom AG	Goldman Sachs International	462	0,00
1.200	Switch Inc Class A	Goldman Sachs International	33	0,00
(500)	Synaptics Inc	Goldman Sachs International	1.244	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(200)	Synopsys Inc	Goldman Sachs International	351	0,00
(2.500)	Sysco Corp	Goldman Sachs International	904	0,00
2.600	Systema Corp	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
(1.300)	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs International	1.477	0,00
(400)	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	28	0,00
(6.452.600)	Taiyo Yuden Co Ltd	Société Générale	0	0,00
(1.200)	Takara Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
700	Takashimaya Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	10	0,00
200	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
2.200	Takuma Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	31	0,00
(1.700)	Tapestry Inc	Goldman Sachs International	886	0,00
200	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs International	79	0,00
300	TBS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(300)	TD SYNEX Corp	Goldman Sachs International	26	0,00
(200)	TDK Corp	Bank of America Merrill Lynch	12	0,00
(1.200)	TE Connectivity Ltd	Goldman Sachs International	749	0,00
(1.600)	TechTarget Inc	Goldman Sachs International	1.268	0,00
1.300	Teijin Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(5.400)	Teladoc Health Inc	Goldman Sachs International	4.252	0,00
1.567	Telecom Plus Plc	Bank of America Merrill Lynch	14	0,00
48.318	Telefonica SA	Morgan Stanley	277	0,00
(2.400)	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs International	499	0,00
(800)	Tenable Holdings Inc	Goldman Sachs International	483	0,00
500	Tenneco Inc Class A	Goldman Sachs International	19	0,00
(900)	Teradyne Inc	Goldman Sachs International	1.339	0,00
(1.400)	Terminix Global Holdings Inc	Goldman Sachs International	55	0,00
1.300	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs International	174	0,00
6.500	Textron Inc	Goldman Sachs International	4.004	0,00
1.200	Thermo Fisher Scientific Inc	Goldman Sachs International	4.588	0,00
24.742	THG Plc	Bank of America Merrill Lynch	646	0,00
(1.900)	Thor Industries Inc	Goldman Sachs International	2.680	0,00
(22.833)	Timken Co	Goldman Sachs International	9.456	0,00
(9.500)	TJX Cos Inc	Goldman Sachs International	8.483	0,00
(11.600)	Toast Inc Class A	Goldman Sachs International	2.889	0,00
(600)	Toho Titanium Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	46	0,00
2.400	Tohoku Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	8	0,00
(1.300)	Tokai Carbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(200)	Tokai Rika Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	4	0,00
200	Tokyo Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
900	Tokyu Corp	Bank of America Merrill Lynch	18	0,00
1.900	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs International	367	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.000)	Tomy Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	33	0,00
400	TopBuild Corp	Goldman Sachs International	68	0,00
(200)	Topcon Corp	Bank of America Merrill Lynch	1	0,00
(3.000)	Toray Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
(13.106)	Toro Co	Goldman Sachs International	3.351	0,00
1.200	Tosoh Corp	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
(3.800)	Tower Semiconductor Ltd	Goldman Sachs International	1.130	0,00
600	Toyo Construction Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	8	0,00
(700)	Toyo Suisan Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
(600)	Toyo Tire Corp	Bank of America Merrill Lynch	8	0,00
3.300	Toyobo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
(600)	Toyota Gosei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	37	0,00
(2.300)	TPG Inc	Goldman Sachs International	1.123	0,00
(6.502)	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	2.200	0,00
(3.100)	Tradeweb Markets Inc Class A	Goldman Sachs International	4.446	0,00
(1.482)	Trainline Plc	Bank of America Merrill Lynch	38	0,00
(3.300)	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs International	208	0,00
75.470.400	Transcosmos Inc	Société Générale	1.590	0,00
300	TransDigm Group Inc	Goldman Sachs International	844	0,00
(3.600)	Travel + Leisure Co	Goldman Sachs International	3.163	0,00
800	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs International	342	0,00
8.161	Tremor International Ltd	Bank of America Merrill Lynch	68	0,00
(7.235)	Trex Co Inc	Goldman Sachs International	2.669	0,00
17.000	TRI Pointe Homes Inc	Goldman Sachs International	785	0,00
2.600	TriNet Group Inc	Goldman Sachs International	3.671	0,00
(24.516)	Tritax Big Box REIT Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.114	0,00
5.400	Triumph Group Inc	Goldman Sachs International	1.194	0,00
(9.500)	Truist Financial Corp	Goldman Sachs International	2.094	0,00
1.600	Trusco Nakayama Corp	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
(3.600)	Trustmark Corp	Goldman Sachs International	227	0,00
(600)	TS Tech Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5	0,00
17.100	TTM Technologies Inc	Goldman Sachs International	409	0,00
(13.000)	TuSimple Holdings Inc	Goldman Sachs International	2.619	0,00
(200)	Twilio Inc Class A	Goldman Sachs International	85	0,00
222.285	Twitter Inc	Goldman Sachs International	9.586	0,00
(400)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs International	546	0,00
(700)	UACJ Corp	Bank of America Merrill Lynch	66	0,00
(24.100)	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	17.419	0,01
(500)	Ubiquiti Inc	Goldman Sachs International	822	0,00
(9.200)	Udemy Inc	Goldman Sachs International	3.521	0,00
(6.700)	UDR Inc	Goldman Sachs International	1.116	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(500)	UGI Corp	Goldman Sachs International	347	0,00
(12.200)	UiPath Inc Class A	Goldman Sachs International	12.143	0,00
(8.079)	UK Commercial Property REIT Ltd	Bank of America Merrill Lynch	202	0,00
860	Ultra Electronics Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	31	0,00
8.100	UMH Properties Inc	Goldman Sachs International	924	0,00
(7.700)	Umpqua Holdings Corp	Goldman Sachs International	972	0,00
(8.902)	UNITE Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	2.129	0,00
(30.686)	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	9.713	0,00
(5.000)	United Bankshares Inc	Goldman Sachs International	477	0,00
(9.081)	United Utilities Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.370	0,00
8.900	Uniti Group Inc	Goldman Sachs International	276	0,00
(6.900)	Unity Software Inc	Goldman Sachs International	12.829	0,00
100	US Physical Therapy Inc	Goldman Sachs International	30	0,00
600	UT Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	41	0,00
(1.800)	Valero Energy Corp	Goldman Sachs International	3.558	0,00
(57.626)	Valmet Oyj	Morgan Stanley	16.315	0,01
(2.200)	Valvoline Inc	Goldman Sachs International	577	0,00
(4.100)	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs International	3.501	0,00
(1.900)	Veeco Instruments Inc	Goldman Sachs International	60	0,00
(6.200)	Veris Residential Inc	Goldman Sachs International	962	0,00
1.300	VeriSign Inc	Goldman Sachs International	714	0,00
500	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs International	572	0,00
(400)	Veritiv Corp	Goldman Sachs International	18	0,00
(65.988)	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs International	378	0,00
(38.214)	Vertiv Holdings Co	Goldman Sachs International	7.645	0,00
(58.546)	Vestas Wind Systems A/S	Morgan Stanley	35.959	0,01
(4.100)	VF Corp	Goldman Sachs International	3.107	0,00
(13.200)	VICI Properties Inc	Goldman Sachs International	2.405	0,00
(1.200)	Vicor Corp	Goldman Sachs International	1.087	0,00
(1.400)	Victory Capital Holdings Inc	Goldman Sachs International	1.146	0,00
(12.600)	Vimeo Inc	Goldman Sachs International	2.474	0,00
(16.600)	Virgin Galactic Holdings Inc	Goldman Sachs International	195	0,00
(400)	Virtus Investment Partners Inc	Goldman Sachs International	1.932	0,00
(1.300)	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	1.537	0,00
2.433.538	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs International	29.907	0,01
(11.100)	Vistra Corp	Goldman Sachs International	815	0,00
(1.658)	Vistry Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	173	0,00
(8.500)	Vizio Holding Corp Class A	Goldman Sachs International	458	0,00
(5.300)	Vornado Realty Trust	Goldman Sachs International	1.660	0,00
(2.800)	Voya Financial Inc	Goldman Sachs International	1.149	0,00
1.100	Wacom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	15	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(3.800)	Walmart Inc	Goldman Sachs International	1.176	0,00
(4.700)	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	3.896	0,00
(7.200)	Warby Parker Inc Class A	Goldman Sachs International	1.737	0,00
(100)	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs International	210	0,00
(225.853)	Wartsila OYJ Abp	Morgan Stanley	34.015	0,01
(2.420)	Watches of Switzerland Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	324	0,00
700	Waters Corp	Goldman Sachs International	339	0,00
200	Watts Water Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	71	0,00
(3.000)	Wayfair Inc Class A	Goldman Sachs International	10.028	0,00
(846)	Weir Group Plc	Goldman Sachs International	450	0,00
(6.200)	Welbilt Inc	Goldman Sachs International	82	0,00
1.200	Welcia Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	21	0,00
(5.500)	Welltower Inc	Goldman Sachs International	2.842	0,00
200	Wendy's Co	Goldman Sachs International	2	0,00
4.000	Werner Enterprises Inc	Goldman Sachs International	712	0,00
2.200	WesBanco Inc	Goldman Sachs International	166	0,00
(500)	WESCO International Inc	Goldman Sachs International	633	0,00
200	West Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	3	0,00
(700)	Westamerica BanCorp	Goldman Sachs International	596	0,00
(29.500)	WeWork Inc Class A	Goldman Sachs International	3.420	0,00
(2.530)	WH Smith Plc	Bank of America Merrill Lynch	468	0,00
(1.629)	Whirlpool Corp	Goldman Sachs International	2.658	0,00
(3.416)	Whitbread Plc	Bank of America Merrill Lynch	1.105	0,00
11.700	WideOpenWest Inc	Goldman Sachs International	84	0,00
(500)	Williams Cos Inc	Goldman Sachs International	12	0,00
(900)	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs International	2.505	0,00
(300)	Wingstop Inc	Goldman Sachs International	189	0,00
(300)	Wintrust Financial Corp	Goldman Sachs International	110	0,00
2.591	Wise Plc	Bank of America Merrill Lynch	114	0,00
800	Wix.com Ltd	Goldman Sachs International	162	0,00
(77.350)	Wizz Air Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	54.515	0,01
(3.400)	Wolfspeed Inc	Goldman Sachs International	3.529	0,00
(2.700)	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs International	741	0,00
(1.785)	Woodward Inc	Goldman Sachs International	412	0,00
(600)	Workiva Inc	Goldman Sachs International	480	0,00
(300)	Workman Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	7	0,00
2.100	World Wrestling Entertainment Inc Class A	Goldman Sachs International	529	0,00
(3.800)	WP Carey Inc	Goldman Sachs International	4.054	0,00
(3.100)	WSFS Financial Corp	Goldman Sachs International	543	0,00
(3.600)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs International	2.884	0,00
1.300	Xcel Energy Inc	Goldman Sachs International	897	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,43%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(300)	Yakult Honsha Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	43	0,00
(4.500)	Yamada Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	9	0,00
2.200	Yamaguchi Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	16	0,00
350.399.200	Yaoko Co Ltd	Société Générale	33.447	0,01
(19.045)	Yara International ASA	Morgan Stanley	19.920	0,01
(1.600)	Yokohama Rubber Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	16	0,00
2.600	Z Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	6	0,00
(500)	Zeon Corp	Bank of America Merrill Lynch	2	0,00
11.400	Zeta Global Holdings Corp Class A	Goldman Sachs International	356	0,00
400	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs International	101	0,00
(4.000)	ZIM Integrated Shipping Services Ltd	Goldman Sachs International	255	0,00
7.100	ZipRecruiter Inc Class A	Goldman Sachs International	10	0,00
(400)	Zoom Video Communications Inc Class A	Goldman Sachs International	1.476	0,00
(500)	Zscaler Inc	Goldman Sachs International	1.401	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			3.076.919	0,43

Contratos de swap de rentabilidad total 0,10%

Importe notional	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.750.000 USD	17/03/2023	1,04 ¹	Société Générale Basket SGBVRRU ²	728.750	0,10
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				728.750	0,10

¹ El SOFR a 1 día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es Société Générale.

Contratos de credit default swap 0,00%

Importe notional	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
497.689 EUR	20/06/2027	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on iTraxx Europe S37	2.204	0,00
Total valor razonable en contratos de credit default swap [∞]				2.204	0,00

¹ Swap liquidado centralmente

Contratos de swap de varianza 0,00%

Importe teórico Vega	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia	Tipo de ejercicio de varianza	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
25.108 USD	16/12/2022	BNP Paribas	Euro Stoxx 50 Index	18,50%	5.169	0,00
(24.717) USD	16/12/2022	BNP Paribas	S&P 500 Index	18,95%	9.534	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swaps de varianza [∞]					14.703	0,00

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap sobre volatilidad 0,00%

Importe notional	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia ¹	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
999.740 USD	28/09/2022	UBS	United States Dollar to Chinese Yuan Renminbi vs Euro and Swiss Franc Rate Basket	19.988	0,00
88.268.200 USD	16/12/2022	Goldman Sachs International	GS 19.1 Pairwise Theta Flat CoVol	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swaps de volatilidad [∞]				19.988	0,00

¹ Los contratos de swaps de volatilidad están denominados en varias divisas extranjeras basadas en las divisas locales de las posiciones del swap.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	579.163.605	81,23

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contrato de divisas a plazo (1,10%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
200.000 AUD	18.724.920 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(358)	(0,00)
700.000 AUD	482.144 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(777)	(0,00)
523.774 BRL	100.000 USD	02/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(733)	(0,00)
200.000 CAD	21.129.858 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(551)	(0,00)
93.414.856 CLP	100.000 USD	01/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(913)	(0,00)
28.156.162 CNY	4.200.000 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(509)	(0,00)
409.639.357 COP	100.000 USD	01/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(2.061)	(0,00)
1.400.000 EUR	200.248.516 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(10.261)	(0,00)
250.000 EUR	381.770 AUD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.035)	(0,00)
250.000 EUR	2.586.606 NOK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(342)	(0,00)
750.000 GBP	124.449.278 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(5.527)	(0,00)
15.000.000 MXN	743.813 USD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(1.400)	(0,00)
600.000 NZD	50.804.400 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.089)	(0,00)
1.036.028 SEK	1.000.000 NOK	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(100)	(0,00)
5.932.609 TWD	200.000 USD	05/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(178)	(0,00)
2.977.165 USD	400.000.000 JPY	15/12/2022	Goldman Sachs International	1	(11.448)	(0,00)
1.441.142 USD	1.187.500 GBP	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(1.153)	(0,00)
200.000 USD	3.557.948 TRY	15/09/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(576)	(0,00)
100.000 USD	94.517.144 CLP	05/08/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(164)	(0,00)
5.240.656 USD	712.500.000 JPY	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(6.223)	(0,00)
309.934 USD	400.000 CAD	13/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(165)	(0,00)
600.000 USD	3.174.540 BRL	02/08/2022	JPMorgan Chase Bank	5	(1.645)	(0,00)
200.000 USD	1.051.357 BRL	05/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	(1.045)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
192.680 EUR	202.922 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(1.282)	(0,00)
533.046.002 EUR	565.619.772 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	9	(7.789.950)	(1,10)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(7.839.485)	(1,10)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,35%)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(13)	3 Month SOFR Future September 2022	(2.004)	(0,00)
(34)	3 Month SOFR Future March 2023	(16.056)	(0,00)
(355)	3 Month SOFR Future December 2022	(110.100)	(0,02)
(198)	3 Month SOFR Future June 2023	(124.423)	(0,02)
6	3 Month SONIA Future December 2023	(115)	(0,00)
(39)	3 Month SONIA Future December 2022	(7.760)	(0,00)
(16)	3 Month SONIA Future June 2023	(15.574)	(0,00)
(122)	3 Month SONIA Future December 2022	(47.372)	(0,01)
(102)	3 Month SONIA Future March 2023	(62.399)	(0,01)
(6)	3-Month Euro EURIBOR Future September 2023	(3.084)	(0,00)
(40)	3-Month Euro EURIBOR Future March 2023	(26.401)	(0,00)
(41)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2023	(33.899)	(0,00)
(28)	90-Day Bank Bill Future December 2022	(5.828)	(0,00)
(157)	90-Day Bank Bill Future September 2022	(17.172)	(0,00)
(544)	Australian Dollar Currency Future September 2022	(49.691)	(0,01)
(14)	Australian Government Bond 10-Year Future September 2022	(586)	(0,00)
(115)	Australian Government Bond 3-Year Future September 2022	(37.168)	(0,01)
(3)	Bankers Acceptance Future December 2022	(233)	(0,00)
(3)	Bankers Acceptance Future June 2023	(388)	(0,00)
(3)	Bankers Acceptance Future September 2023	(698)	(0,00)
(211)	Bankers Acceptance Future September 2022	(2.248)	(0,00)
(120)	Bankers Acceptance Future March 2023	(12.878)	(0,00)
9	Brazil Real Currency Future July 2022	(510)	(0,00)
287	British Pound Currency Future September 2022	(68.080)	(0,01)
11	CAC40 Index Future July 2022	(6.409)	(0,00)
(71)	Canadian 10-Year Bond Future September 2022	(46.451)	(0,01)
(3)	Canadian 5-Year Bond Future September 2022	(1.969)	(0,00)
4	Canadian Dollar Currency Future September 2022	(415)	(0,00)
7	CBOE VIX Index Future July 2022	(2.744)	(0,00)
(24)	CBOE VIX Index Future August 2022	(22.008)	(0,00)
28	DAX Index Future September 2022	(70.855)	(0,01)
1	DJIA Micro E-mini Future September 2022	(428)	(0,00)
1	DJIA Mini E-CBOT Future September 2022	(6.194)	(0,00)
7	Dollar Index Future September 2022	(1.807)	(0,00)
2	E-mini Euro Future September 2022	(681)	(0,00)
(2)	E-mini Russell 2000 Index Future September 2022	(225)	(0,00)
(192)	Euro FX Currency Future September 2022	(54.784)	(0,01)
163	Euro Stoxx 50 Future September 2022	(38.807)	(0,01)
1	Euro Stoxx 50 Index Dividend Future December 2023	(345)	(0,00)
(1)	Euro Stoxx 600 Bank Index Future September 2022	(47)	(0,00)
70	Euro Stoxx Bank Future September 2022	(13.654)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,35%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1	Euro/Japanese Yen Currency Future September 2022	(1.242)	(0,00)
1	Euro/Pound Sterling Currency Future September 2022	(630)	(0,00)
(84)	Euro-BOBL Future September 2022	(63.731)	(0,01)
(11)	Euro-BTP Future September 2022	(22.226)	(0,00)
(162)	Euro-Bund Future September 2022	(409.074)	(0,06)
(7)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future September 2022	(11.144)	(0,00)
(27)	Euro-OAT Future September 2022	(46.658)	(0,01)
(70)	Euro-Schatz Future September 2022	(23.920)	(0,00)
(1)	FTSE China A50 Index Future July 2022	(106)	(0,00)
24	Hang Seng China Enterprises Index Future July 2022	(13.305)	(0,00)
1	Hang Seng China Enterprises Index Future July 2022	(22.225)	(0,00)
(46)	Hang Seng Index Future July 2022	(24.970)	(0,00)
(11)	Japanese Yen Currency Future September 2022	(3.786)	(0,00)
9	Mexican Peso Currency Future September 2022	(610)	(0,00)
2	Mini- TOPIX Index Future September 2022	(324)	(0,00)
6	Mini-Hang Seng Index Future July 2022	(1.678)	(0,00)
8	MSCI Emerging Markets Index Future September 2022	(2.830)	(0,00)
1	MSCI Singapore Index Future July 2022	(463)	(0,00)
1	NASD 100 Micro E-mini Future September 2022	(27)	(0,00)
33	New Zealand Dollar Currency Future September 2022	(11.553)	(0,00)
6	Nikkei 225 (SGX) Future September 2022	(9.238)	(0,00)
(1)	S&P 500 Consumer Staples Index September 2022	(130)	(0,00)
53	S&P 500 E-mini Future September 2022	(127.992)	(0,02)
6	S&P/TSX 60 Index Future September 2022	(21.489)	(0,00)
1	SGX FTSE Taiwan Future July 2022	(1.640)	(0,00)
(2)	Short-Term Euro-BTP Future September 2022	(1.464)	(0,00)
38	SPI 200 Index Future September 2022	(114.631)	(0,02)
30	Turkish Lira Currency Future August 2022	(25)	(0,00)
(39)	United Kingdom Long Gilt Future September 2022	(36.287)	(0,01)
(196)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future September 2022	(271.322)	(0,04)
(3)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future September 2022	(1.718)	(0,00)
(150)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future September 2022	(152.980)	(0,02)
(72)	US Treasury Long Bond (CBT) Future September 2022	(222.847)	(0,03)
(1)	VSTOXX Future July 2022	(115)	(0,00)
(8)	Yen Denominated Nikkei Future September 2022	(1.767)	(0,00)
3	Yen Denominated Nikkei Future September 2022	(4.353)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros ±		(2.540.990)	(0,35)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (0,33%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(1)	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,750	4.259	(1.362)	(0,00)
(5)	12/08/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,000	23.369	(17.850)	(0,00)
(22)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,805	103.656	(79.750)	(0,01)
(11)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,820	48.503	(35.612)	(0,01)
(12)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,850	42.890	(30.300)	(0,00)
(7)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,880	17.494	(6.737)	(0,00)
(60)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,890	152.948	(105.750)	(0,02)
(6)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,920	9.595	(3.225)	(0,00)
(8)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,700	4.080	(3.847)	(0,00)
(70)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,000	35.515	(19.540)	(0,00)
(60)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,100	25.349	(13.419)	(0,00)
(35)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,200	16.498	(6.239)	(0,00)
(1)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,300	390	(141)	(0,00)
(5)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,400	1.360	(589)	(0,00)
(107)	20/07/2022	VIX Index, Strike Price \$30	22.309	(20.865)	(0,00)
(107)	17/08/2022	VIX Index, Strike Price \$30	33.544	(34.775)	(0,01)
Opciones de venta					
(1.000)	15/07/2022	Euro Stoxx Banks Index, Strike Price EUR75	14.478	(44.432)	(0,01)
(1)	08/07/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,625	4.410	(3.460)	(0,00)
(5)	12/08/2022	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,000	32.503	(40.116)	(0,01)
(23)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,670	40.805	(45.712)	(0,01)
(95)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,700	197.042	(225.625)	(0,03)
(28)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,705	59.476	(68.600)	(0,01)
(30)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,740	84.630	(55.125)	(0,01)
(31)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,750	126.148	(99.975)	(0,01)
(33)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,760	101.034	(72.187)	(0,01)
(22)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,770	88.943	(79.750)	(0,01)
(6)	08/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,780	16.720	(15.525)	(0,00)
(11)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,780	44.540	(42.212)	(0,01)
(72)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,800	282.237	(308.700)	(0,04)
(80)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,820	232.055	(381.000)	(0,05)
(50)	15/07/2022	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,900	208.332	(356.250)	(0,05)
(29)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,700	15.816	(17.751)	(0,00)
(91)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,000	45.218	(82.634)	(0,01)
(10)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,100	5.161	(10.174)	(0,00)
(35)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,200	18.469	(40.022)	(0,01)
(5)	20/07/2022	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,400	3.944	(7.147)	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos*				(2.376.398)	(0,33)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos(4,35%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima Valor USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(100.000)	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$101	1.310.256	(1.419.164)	(0,20)
(100.000)	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$38	2.182.962	(2.138.242)	(0,30)
(50.000)	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$92	144.272	(234.687)	(0,03)
(11.250)	16/06/2023	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR22	385.345	(246.988)	(0,04)
(50.000)	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$95	463.151	(455.926)	(0,06)
(50.000)	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$231	2.646.730	(2.869.526)	(0,40)
(200.000)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$32	233.779	(214.284)	(0,03)
(65)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$48	3.159	(3.087)	(0,00)
(30.364)	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$138	572.453	(524.684)	(0,07)
(10.000)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$111	69.125	(70.837)	(0,01)
(100.000)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$117	577.384	(606.620)	(0,09)
(60.000)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$140	1.265.812	(1.243.511)	(0,17)
(75.000)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$151	1.286.526	(1.218.941)	(0,17)
(50.000)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$172	442.425	(459.366)	(0,06)
(300.000)	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$28	982.037	(982.394)	(0,14)
(225)	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$37	20.160	(20.250)	(0,00)
(100.000)	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$73	2.749.586	(2.749.175)	(0,39)
(100.000)	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$33	365.177	(363.402)	(0,05)
(20.000)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$165	67.638	(78.166)	(0,01)
(40.000)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$198	96.108	(116.998)	(0,02)
Opciones de venta					
(40.090)	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$115	1.053.638	(1.025.099)	(0,14)
(11.737)	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$43	181.591	(177.632)	(0,03)
(14.074)	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$105	773.927	(801.936)	(0,11)
(7.317)	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$108	513.401	(512.331)	(0,07)
(10.483)	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$294	987.845	(1.010.327)	(0,14)
(42.205)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$42	1.135.687	(1.133.061)	(0,16)
(8.425)	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$154	374.734	(391.371)	(0,06)
(3.193)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$126	173.376	(174.463)	(0,03)
(31.126)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$133	1.881.094	(1.893.759)	(0,27)
(17.159)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$178	930.842	(900.702)	(0,13)
(25.002)	19/01/2024	Middleby Corp, Strike Price \$193	1.637.503	(1.594.714)	(0,22)
(12.335)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$220	1.524.247	(1.530.897)	(0,22)
(72.984)	20/01/2023	Pure Storage Inc, Strike Price \$31	516.683	(518.985)	(0,07)
(12.140)	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$83	327.410	(330.769)	(0,05)
(16.873)	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$38	347.058	(346.388)	(0,05)
(4.618)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$210	734.390	(736.181)	(0,10)
(9.429)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$253	1.874.920	(1.878.525)	(0,26)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable suscritos *				(30.973.388)	(4,35)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.463)	3i Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(77)	(0,00)
(1.000)	77 Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(27)	(0,00)
24.066	888 Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.243)	(0,00)
9.300	8x8 Inc	Goldman Sachs International	(554)	(0,00)
(2.400)	A10 Networks Inc	Goldman Sachs International	(140)	(0,00)
(700)	AAON Inc	Goldman Sachs International	(1.029)	(0,00)
5.700	Abercrombie & Fitch Co - Class A	Goldman Sachs International	(3.362)	(0,00)
600	ABIOMED Inc	Goldman Sachs International	(3.481)	(0,00)
65.345	abrdn Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.429)	(0,00)
1.200	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs International	(569)	(0,00)
22.500	Acadia Realty Trust	Goldman Sachs International	(4.229)	(0,00)
2.000	Accenture Plc Class A	Goldman Sachs International	(3.839)	(0,00)
(2.300)	Aclaris Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(48)	(0,00)
4.900	Acom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(32)	(0,00)
(2.100)	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs International	(216)	(0,00)
300	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs International	(439)	(0,00)
(3.300)	Acushnet Holdings Corp	Goldman Sachs International	(525)	(0,00)
(10.600)	ACV Auctions Inc Class A	Goldman Sachs International	(746)	(0,00)
100	Adastria Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
12.000	Adecoagro SA	Goldman Sachs International	(1.578)	(0,00)
300	ADEKA Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
800	Adient Plc	Goldman Sachs International	(1.294)	(0,00)
(6.466)	Admiral Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(642)	(0,00)
3.200	Adobe Inc	Goldman Sachs International	(3.678)	(0,00)
(600)	Adtalem Global Education Inc	Goldman Sachs International	(148)	(0,00)
2.000	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs International	(4.751)	(0,00)
2.500	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs International	(505)	(0,00)
1.000	Advanced Energy Industries Inc	Goldman Sachs International	(81)	(0,00)
7.200	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs International	(9.159)	(0,00)
100	Advantest Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(1.300)	AECOM	Goldman Sachs International	(533)	(0,00)
(700)	AerCap Holdings NV	Goldman Sachs International	(325)	(0,00)
(1.100)	AeroVironment Inc	Goldman Sachs International	(2.830)	(0,00)
400	AGCO Corp	Goldman Sachs International	(435)	(0,00)
(100)	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
(11.100)	agilon health Inc	Goldman Sachs International	(3.433)	(0,00)
1.000	Aica Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(27)	(0,00)
2.000	Aiful Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
23.454	Air Liquide SA	Goldman Sachs International	(40.010)	(0,01)
4.531	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	(584)	(0,00)
200	Air Water Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(281.331)	Airbnb Inc - Class A	Goldman Sachs International	(21.495)	(0,01)
1.967	Airtel Africa Plc	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(0,00)
339.071	Akamai Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.884)	(0,00)
3.757	Akzo Nobel NV	Morgan Stanley	(1.890)	(0,00)
(1.200)	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs International	(577)	(0,00)
24.437	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs International	(4.581)	(0,00)
1.125	Albemarle Corp	Morgan Stanley	(4.350)	(0,00)
10.500	Albertsons Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	(8.870)	(0,00)
8.300	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs International	(702)	(0,00)
55.192	Alfa Laval AB	Morgan Stanley	(18.084)	(0,01)
(21.300)	Alight Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.208)	(0,00)
(200)	Alleghany Corp	Goldman Sachs International	(94)	(0,00)
(2.700)	Allegheny Technologies Inc	Goldman Sachs International	(280)	(0,00)
4.282	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	(3.858)	(0,00)
(1.484)	Allegion Plc	Goldman Sachs International	(480)	(0,00)
13.000	Allegro MicroSystems Inc	Goldman Sachs International	(2.090)	(0,00)
(700)	Alliant Energy Corp	Goldman Sachs International	(410)	(0,00)
3.400	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs International	(430)	(0,00)
1.400	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Goldman Sachs International	(321)	(0,00)
3.100	Ally Financial Inc	Goldman Sachs International	(1.647)	(0,00)
400	Alpha Metallurgical Resources Inc	Goldman Sachs International	(3.077)	(0,00)
(900)	Alps Alpine Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(2.400)	Altair Engineering Inc	Goldman Sachs International	(2.004)	(0,00)
500	Amada Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
200	Amano Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
(16.599)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs International	(187)	(0,00)
2.700	Amdocs Ltd	Goldman Sachs International	(198)	(0,00)
1.200	Amedisys Inc	Goldman Sachs International	(3.535)	(0,00)
(1.000)	Ameren Corp	Goldman Sachs International	(97)	(0,00)
5.700	American Assets Trust Inc	Goldman Sachs International	(457)	(0,00)
200	American Equity Investment Life Holding Co	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
3.400	American Express Co	Goldman Sachs International	(2.651)	(0,00)
1.300	American Homes 4 Rent	Goldman Sachs International	(102)	(0,00)
(1.400)	American States Water Co	Goldman Sachs International	(1.402)	(0,00)
(2.400)	American Tower Corp	Goldman Sachs International	(3.190)	(0,00)
(7.600)	Americold Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(438)	(0,00)
2.200	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs International	(5.856)	(0,00)
2.600	Ameris Bancorp	Goldman Sachs International	(216)	(0,00)
4.506	AMETEK Inc	Goldman Sachs International	(1.091)	(0,00)
8.800	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
2.500	Amphenol Corp Class A	Goldman Sachs International	(261)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.361.665)	ams AG	Société Générale	(135.798)	(0,02)
4.500.000	ams-OSRAM AG	Société Générale	(147.325)	(0,02)
41.434.800	Ana Holdings Inc	Société Générale	(11.331)	(0,00)
23.076	Andritz AG	Morgan Stanley	(15.033)	(0,01)
(100)	Anritsu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
2.571	Antofagasta Plc	Bank of America Merrill Lynch	(343)	(0,00)
(500)	Aozora Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
101.595	Apellis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(23)	(0,00)
(1.453)	Apple Inc	Goldman Sachs International	(4.376)	(0,00)
1.700	Applied Materials Inc	Goldman Sachs International	(1.828)	(0,00)
1.128	Aptiv Plc	Morgan Stanley	(926)	(0,00)
3.700	Aramark	Goldman Sachs International	(362)	(0,00)
12.200	Arbor Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(1.570)	(0,00)
(6.100)	Archer-Daniels-Midland Co	Goldman Sachs International	(2.748)	(0,00)
15.500	Archrock Inc	Goldman Sachs International	(1.681)	(0,00)
(25.800)	Ardagh Metal Packaging SA	Goldman Sachs International	(746)	(0,00)
2.600	Argo Group International Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(1.255)	(0,00)
(400)	Ariake Japan Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
3.300	Arista Networks Inc	Goldman Sachs International	(2.770)	(0,00)
400	Armada Hoffer Properties Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
4.000	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs International	(1.449)	(0,00)
(9.200)	Array Technologies Inc	Goldman Sachs International	(412)	(0,00)
500	As One Corp	Bank of America Merrill Lynch	(104)	(0,00)
300	Asahi Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(0,00)
100	Asahi Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(400)	Asahi Kasei Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
100	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs International	(401)	(0,00)
(110)	Ashland Global Holdings Inc	Morgan Stanley	(3)	(0,00)
17.980	Ashmore Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(107)	(0,00)
(400)	ASKUL Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(0,00)
500	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs International	(3.064)	(0,00)
30.500	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs International	(5.779)	(0,00)
1.672	Associated British Foods Plc	Bank of America Merrill Lynch	(409)	(0,00)
57.354	Assura Plc	Bank of America Merrill Lynch	(551)	(0,00)
(800)	Assurant Inc	Goldman Sachs International	(382)	(0,00)
(500)	Astellas Pharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13)	(0,00)
(31.400)	AT&T Inc	Goldman Sachs International	(1.521)	(0,00)
3.200	Atkore Inc	Goldman Sachs International	(2.122)	(0,00)
3.800	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3.251)	(0,00)
400	Atlassian Corp Plc Class A	Goldman Sachs International	(948)	(0,00)
(2.700)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs International	(1.939)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(7.300)	Atotech Ltd	Goldman Sachs International	(1.008)	(0,00)
(2.600)	AtriCure Inc	Goldman Sachs International	(763)	(0,00)
2.571	Auction Technology Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(281)	(0,00)
(2.025)	Auto Trader Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(106)	(0,00)
3.500	Autodesk Inc	Goldman Sachs International	(11.025)	(0,00)
100	Autoliv Inc	Goldman Sachs International	(289)	(0,00)
200	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs International	(238)	(0,00)
900	AutoNation Inc	Goldman Sachs International	(2.664)	(0,00)
(7.200)	Avangrid Inc	Goldman Sachs International	(758)	(0,00)
3.100	Avient Corp	Goldman Sachs International	(1.190)	(0,00)
(1.800)	Avista Corp	Goldman Sachs International	(511)	(0,00)
20.268	Aviva Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.099)	(0,00)
20	AXA SA	Bank of America Merrill Lynch	(24)	(0,00)
6.290	Axalta Coating Systems Ltd	Goldman Sachs International	(2.588)	(0,00)
1.200	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs International	(1.958)	(0,00)
700	Axos Financial Inc	Goldman Sachs International	(409)	(0,00)
400	Azbil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
12.679	AZEK Co Inc	Morgan Stanley	(1.654)	(0,00)
(2.600)	Azenta Inc	Goldman Sachs International	(571)	(0,00)
(1.400)	Badger Meter Inc	Goldman Sachs International	(1.113)	(0,00)
(1.200)	Balchem Corp	Goldman Sachs International	(1.735)	(0,00)
11.217	Ball Corp	Morgan Stanley	(3.340)	(0,00)
5.700	Banc of California Inc	Goldman Sachs International	(32)	(0,00)
(1.400)	BancFirst Corp	Goldman Sachs International	(195)	(0,00)
(100)	Bandai Namco Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
3.500	Bank of America Corp	Goldman Sachs International	(364)	(0,00)
(269.086)	Bank of China Ltd	Société Générale	(90)	(0,00)
200	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs International	(45)	(0,00)
(100)	Bank of Kyoto Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
3.400	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs International	(1.418)	(0,00)
5.600	Bank OZK	Goldman Sachs International	(872)	(0,00)
100	BankUnited Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
34.550	Barclays Plc	Bank of America Merrill Lynch	(574)	(0,00)
9.600	Barings BDC Inc	Goldman Sachs International	(713)	(0,00)
(9.986)	BASF SE	Société Générale	(17)	(0,00)
8.500	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs International	(1.255)	(0,00)
12.400	Bausch Health Cos Inc	Goldman Sachs International	(2.554)	(0,00)
5.600	Baxter International Inc	Goldman Sachs International	(5.203)	(0,00)
(1.500)	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs International	(511)	(0,00)
(11.763)	Beazley Plc	Bank of America Merrill Lynch	(594)	(0,00)
100	Bell System24 Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(4.100)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs International	(499)	(0,00)
(700)	Benesse Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(400)	BeNext-Yumeshin Group Co	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
5.000	Berkshire Hathaway Inc	Goldman Sachs International	(3.653)	(0,00)
2.200	Berry Global Group Inc	Goldman Sachs International	(1.531)	(0,00)
1.800	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs International	(2.418)	(0,00)
700	Bic Camera Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
400	BIPROGY Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(2.200)	Black Hills Corp	Goldman Sachs International	(127)	(0,00)
1.400	Black Knight Inc	Goldman Sachs International	(38)	(0,00)
1.300	Blackstone Secured Lending Fund	Goldman Sachs International	(111)	(0,00)
2.600	Blackstone Inc	Goldman Sachs International	(580)	(0,00)
15.200	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs International	(5.828)	(0,00)
(11.353)	Boise Cascade Co	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
2.600	BOK Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.394)	(0,00)
(31.838)	boohoo Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(58)	(0,00)
(1.883.478)	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs International	(75.205)	(0,01)
12.599	BorgWarner Inc	Goldman Sachs International	(12.777)	(0,00)
100	Boston Beer Co Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.229)	(0,00)
3.500	Boston Properties Inc	Goldman Sachs International	(3.086)	(0,00)
8.600	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs International	(5.649)	(0,00)
(2.200)	Brady Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.114)	(0,00)
8.000	Bread Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	(6.224)	(0,00)
15.550	Brenntag SE	Morgan Stanley	(4.856)	(0,00)
11.251	Bridgepoint Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.120)	(0,00)
2.700	Brigham Minerals Inc Class A	Goldman Sachs International	(831)	(0,00)
600	Bright Horizons Family Solutions Inc	Goldman Sachs International	(25)	(0,00)
3.700	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs International	(1.186)	(0,00)
6.100	BrightSpire Capital Inc	Goldman Sachs International	(382)	(0,00)
5.900	Brinker International Inc	Goldman Sachs International	(1.823)	(0,00)
(100)	Brink's Co	Goldman Sachs International	(45)	(0,00)
9.131	British Land Co Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.130)	(0,00)
6.343	Britvic Plc	Bank of America Merrill Lynch	(914)	(0,00)
4.800	Brixmor Property Group Inc	Goldman Sachs International	(1.448)	(0,00)
10.900	Brookdale Senior Living Inc	Goldman Sachs International	(2.668)	(0,00)
7.300	Brookfield Renewable Corp Class A	Goldman Sachs International	(546)	(0,00)
(900)	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs International	(286)	(0,00)
(3.600)	BRP Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(713)	(0,00)
3.700	Brunswick Corp	Goldman Sachs International	(1.632)	(0,00)
52.192	BT Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.134)	(0,00)
1.800	Buckle Inc	Goldman Sachs International	(510)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.200	Bunge Ltd	Goldman Sachs International	(1.115)	(0,00)
(14.373)	Bunzl Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.147)	(0,00)
4.921	Burberry Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.428)	(0,00)
447	Burford Capital Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(161)	(0,00)
71.700	Buzzi Unicem SpA	Goldman Sachs International	(14.180)	(0,00)
(1.700)	BWX Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.634)	(0,00)
200	C Uyemura & Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(0,00)
6.367	C&C Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(34)	(0,00)
(6.000)	C3ai Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.698)	(0,00)
1.100	Cactus Inc- Class A	Goldman Sachs International	(1.609)	(0,00)
9.000	Cadence Bank	Goldman Sachs International	(690)	(0,00)
3.200	California Resources Corp	Goldman Sachs International	(2.971)	(0,00)
(2.400)	California Water Service Group	Goldman Sachs International	(2.004)	(0,00)
600	Calix Inc	Goldman Sachs International	(277)	(0,00)
1.200	Callon Petroleum Co	Goldman Sachs International	(1.765)	(0,00)
200	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs International	(88)	(0,00)
(1.800)	Camden Property Trust	Goldman Sachs International	(100)	(0,00)
(3.500)	Canadian Solar Inc	Goldman Sachs International	(1.324)	(0,00)
(100)	Canon Marketing Japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	Capcom Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
600	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.212)	(0,00)
9.900	Capitol Federal Financial Inc	Goldman Sachs International	(53)	(0,00)
3.600	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	(3.299)	(0,00)
40.141	Cargotec Oyj	Morgan Stanley	(33.284)	(0,01)
4.400	Cargurus Inc	Goldman Sachs International	(2.341)	(0,00)
4.499	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	(1.037)	(0,00)
1.700	Carlyle Group Inc	Goldman Sachs International	(693)	(0,00)
300	Carter's Inc	Goldman Sachs International	(187)	(0,00)
400	Casio Computer Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
(1.700)	Catalent Inc	Goldman Sachs International	(669)	(0,00)
5.466	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(11.232)	(0,00)
(300)	CBIZ Inc	Goldman Sachs International	(151)	(0,00)
(18.000)	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.444)	(0,00)
1.000	CDW Corp	Goldman Sachs International	(804)	(0,00)
4.300.000	Cellnex Telecom SA	Société Générale	(86.746)	(0,01)
20.500	Centennial Resource Development Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.941)	(0,00)
(900)	Centerspace	Goldman Sachs International	(573)	(0,00)
(2.200)	Central Garden & Pet Co Class A	Goldman Sachs International	(1.644)	(0,00)
500	Central Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	(33)	(0,00)
38.312	Centrica Plc	Bank of America Merrill Lynch	(531)	(0,00)
900	Cerence Inc	Goldman Sachs International	(371)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
19.484	Ceres Power Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.655)	(0,00)
734.494	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs International	(159)	(0,00)
(800)	Certara Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
2.800	CF Industries Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.605)	(0,00)
5.500	Change Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(495)	(0,00)
300	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs International	(1.143)	(0,00)
2.100	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs International	(618)	(0,00)
(600)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs International	(2.648)	(0,00)
(700)	Charter Communications Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.470)	(0,00)
7.300	Cheesecake Factory Inc	Goldman Sachs International	(5.626)	(0,00)
800	Chemed Corp	Goldman Sachs International	(3.708)	(0,00)
(2.000)	Chemours Co	Goldman Sachs International	(372)	(0,00)
904	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	(418)	(0,00)
(800)	Chiba Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
3.100	Chiyoda Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21)	(0,00)
(100)	Chubu Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(1.600)	Chugoku Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
(4.000)	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs International	(1.362)	(0,00)
33.580	Cie de Saint-Gobain	Goldman Sachs International	(17.568)	(0,01)
200	Cigna Corp	Goldman Sachs International	(657)	(0,00)
400	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs International	(66)	(0,00)
200	Cisco Systems Inc	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(2.200)	Citizen Watch Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12)	(0,00)
400	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(119)	(0,00)
(1.100)	Citrix Systems Inc	Goldman Sachs International	(282)	(0,00)
(900)	City Holding Co	Goldman Sachs International	(82)	(0,00)
400	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs International	(438)	(0,00)
(200)	CKD Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
2.900	Clear Secure Inc Class A	Goldman Sachs International	(342)	(0,00)
1.500	Clearwater Analytics Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(98)	(0,00)
(3.800)	Clearway Energy Inc	Goldman Sachs International	(476)	(0,00)
14.800	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs International	(2.094)	(0,00)
(800)	Clorox Co	Goldman Sachs International	(534)	(0,00)
(1.400)	CMS Energy Corp	Goldman Sachs International	(887)	(0,00)
(3.400)	CNA Financial Corp	Goldman Sachs International	(34)	(0,00)
7.800	CNH Industrial NV	Goldman Sachs International	(1.861)	(0,00)
12.100	CNO Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(733)	(0,00)
3.300	CNX Resources Corp	Goldman Sachs International	(1.444)	(0,00)
74.999	Coca-Cola Co	Goldman Sachs International	(779)	(0,00)
2.200	Cognex Corp	Goldman Sachs International	(1.842)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
800	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Goldman Sachs International	(532)	(0,00)
1.000	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs International	(887)	(0,00)
(2.000)	Cohu Inc	Goldman Sachs International	(696)	(0,00)
9.500	Comcast Corp Class A	Goldman Sachs International	(443)	(0,00)
5.700	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs International	(408)	(0,00)
2.900	Community Health Systems Inc	Goldman Sachs International	(1.046)	(0,00)
1.700	CommVault Systems Inc	Goldman Sachs International	(972)	(0,00)
7.144	Compass Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(110)	(0,00)
(28.000)	Compass Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.516)	(0,00)
(930)	Computacenter Plc	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
2.500	Comstock Resources Inc	Goldman Sachs International	(2.112)	(0,00)
100	COMSYS Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
4.700	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs International	(96)	(0,00)
(500)	Concordia Financial Group Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
(4.900)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs International	(1.114)	(0,00)
600	Constellation Brands Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.559)	(0,00)
8.300	Constellium SE	Goldman Sachs International	(1.708)	(0,00)
(1.400)	Copa Holdings SA Class A	Goldman Sachs International	(970)	(0,00)
500	Copart Inc	Goldman Sachs International	(152)	(0,00)
(7.000)	Core & Main Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.401)	(0,00)
4.200	CoreCivic Inc	Goldman Sachs International	(526)	(0,00)
(4.700)	Cornerstone Building Brands Inc	Goldman Sachs International	(194)	(0,00)
3.600	Corning Inc	Goldman Sachs International	(2.081)	(0,00)
213.350.400	Cosmo Energy Holdings Co Ltd	Société Générale	(23.319)	(0,01)
85.204	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs International	(1.965)	(0,00)
1.900	Coupa Software Inc	Goldman Sachs International	(3.618)	(0,00)
(2.000)	Covetrus Inc	Goldman Sachs International	(95)	(0,00)
2.600	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Goldman Sachs International	(2.119)	(0,00)
(300)	Crane Holdings Co	Goldman Sachs International	(135)	(0,00)
(1.000)	Create Restaurants Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
1.700	Credicorp Ltd	Goldman Sachs International	(3.087)	(0,00)
(200)	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs International	(169)	(0,00)
(9.186)	Credit Agricole SA	Société Générale	(325)	(0,00)
10.163	Crest Nicholson Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(563)	(0,00)
(1.557)	CRH Plc	Bank of America Merrill Lynch	(321)	(0,00)
1.800	Crocs Inc	Goldman Sachs International	(361)	(0,00)
15.752	Croda International Plc	Goldman Sachs International	(1.138)	(0,00)
1.300	Crowdstrike Holdings Inc	Goldman Sachs International	(5.664)	(0,00)
900	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs International	(252)	(0,00)
(1.900)	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs International	(308)	(0,00)
15.300	CSX Corp	Goldman Sachs International	(1.066)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
6.259	Cummins Inc	Goldman Sachs International	(4.233)	(0,00)
23.580	Currys Plc	Bank of America Merrill Lynch	(188)	(0,00)
700	Customers Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(465)	(0,00)
1.600	CVR Energy Inc	Goldman Sachs International	(2.286)	(0,00)
400	CVS Health Corp	Goldman Sachs International	(122)	(0,00)
(5.200)	Cytxera Technologies Inc	Goldman Sachs International	(364)	(0,00)
(3.000)	Daicel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
100	Daido Steel Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
200	Daifuku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(19)	(0,00)
(300)	Daiichi Sankyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(19)	(0,00)
200	Daiichikosho Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(19)	(0,00)
(100)	Daikin Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
71.789	Daimler Truck Holding AG	Morgan Stanley	(21.166)	(0,01)
100	Daio Paper Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
2.100	Daiwa Securities Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
200	Daiwabo Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
3.850	Dana Inc	Morgan Stanley	(255)	(0,00)
(1.200)	Danaher Corp	Goldman Sachs International	(693)	(0,00)
100	Danaos Corp	Goldman Sachs International	(18)	(0,00)
3.600	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs International	(3.435)	(0,00)
7.847	Darktrace Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.014)	(0,00)
7.200	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs International	(18.313)	(0,01)
1.400	Datadog Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.784)	(0,00)
6.500	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(3.190)	(0,00)
2.300	DaVita Inc	Goldman Sachs International	(1.953)	(0,00)
1.106	DCC Plc	Bank of America Merrill Lynch	(331)	(0,00)
3.800	DCM Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(30)	(0,00)
700	DCP Midstream LP	Goldman Sachs International	(118)	(0,00)
(2.504)	Dechra Pharmaceuticals Plc	Bank of America Merrill Lynch	(178)	(0,00)
2.585	Deere & Co	Morgan Stanley	(6.232)	(0,00)
2.000	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.393)	(0,00)
(14.655)	Deliveroo Plc	Bank of America Merrill Lynch	(198)	(0,00)
43.435	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs International	(17.374)	(0,01)
(700)	Denbury Inc	Goldman Sachs International	(84)	(0,00)
300	Denka Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
200	Denso Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(0,00)
100	Dentsu Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.464	Derwent London Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.213)	(0,00)
300.000	Deutsche Lufthansa AG	Société Générale	(4.418)	(0,00)
273.130	Deutsche Lufthansa AG	Morgan Stanley	(34.573)	(0,01)
(242.513)	Deutsche Post AG	Société Générale	(4.205)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(2.788.290)	Deutsche Telekom AG	Société Générale	(2.272)	(0,00)
2.800	Devon Energy Corp	Goldman Sachs International	(2.651)	(0,00)
7.300	DexCom Inc	Goldman Sachs International	(2.834)	(0,00)
(100)	Dexerials Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
600	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs International	(1.088)	(0,00)
900	DIC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
100	Digital Arts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(3.700)	Digital Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(533)	(0,00)
5.300	Digital Turbine Inc	Goldman Sachs International	(575)	(0,00)
(1.200)	Dime Community Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(86)	(0,00)
(100)	Dip Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
2.749	Diploma Plc	Bank of America Merrill Lynch	(115)	(0,00)
(100)	Disco Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
(174.967)	DISH Network Corp Class A	Goldman Sachs International	(8.985)	(0,00)
20.700	Diversey Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(1.281)	(0,00)
200	DMG Mori Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
3.500	DocuSign Inc	Goldman Sachs International	(7.686)	(0,00)
8.100	Dole Plc	Goldman Sachs International	(1.368)	(0,00)
3.216	Domino's Pizza Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(215)	(0,00)
3.100	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs International	(80)	(0,00)
(700)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs International	(1.227)	(0,00)
(5.500)	DoubleVerify Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.361)	(0,00)
14.500	Douglas Emmett Inc	Goldman Sachs International	(1.816)	(0,00)
(100)	Dowa Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
2.600	Doximity Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.998)	(0,00)
(5.800)	DR Horton Inc	Goldman Sachs International	(386)	(0,00)
(2.100)	Dril-Quip Inc	Goldman Sachs International	(425)	(0,00)
3.600	Dropbox Inc Class A	Goldman Sachs International	(841)	(0,00)
100	DTE Energy Co	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
(100)	DTS Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
200	Duckhorn Portfolio Inc	Goldman Sachs International	(40)	(0,00)
(221.184)	Dufry AG	Société Générale	(9.567)	(0,00)
(5.700)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Goldman Sachs International	(19)	(0,00)
1.947	Dunelm Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(94)	(0,00)
9.200	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs International	(5.104)	(0,00)
(1.400)	Dycom Industries Inc	Goldman Sachs International	(796)	(0,00)
600	Dynatrace Inc	Goldman Sachs International	(864)	(0,00)
(59)	E.ON SE	Société Générale	(3)	(0,00)
100	East Japan Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
400	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(756)	(0,00)
(1.400)	Ebix Inc	Goldman Sachs International	(118)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
100	EDION Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.900	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs International	(928)	(0,00)
2.400	Elanco Animal Health Inc	Goldman Sachs International	(234)	(0,00)
3.400	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs International	(2.677)	(0,00)
600	Element Solutions Inc	Goldman Sachs International	(95)	(0,00)
(3.200)	elf Beauty Inc	Goldman Sachs International	(4.078)	(0,00)
19.924	Elkem ASA	Morgan Stanley	(1.119)	(0,00)
(4.300)	Ellington Financial Inc	Goldman Sachs International	(272)	(0,00)
3.200.000	ELM BV for Swiss Re Ltd	Société Générale	(19.863)	(0,01)
5.300	Embecta Corp	Goldman Sachs International	(2.427)	(0,00)
(600)	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs International	(242)	(0,00)
826	Emerson Electric Co	Goldman Sachs International	(1.455)	(0,00)
20.500	Empire State Realty Trust Inc Class A	Goldman Sachs International	(925)	(0,00)
1.900	Encompass Health Corp	Goldman Sachs International	(930)	(0,00)
(1.500)	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs International	(32)	(0,00)
(300)	ENEOS Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
(1.600)	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs International	(146)	(0,00)
46.500	Energy Transfer LP	Goldman Sachs International	(5.946)	(0,00)
(2.700)	Enerpac Tool Group Corp	Goldman Sachs International	(590)	(0,00)
2.200	EngageSmart Inc	Goldman Sachs International	(242)	(0,00)
9.507	Eni SpA	Goldman Sachs International	(711)	(0,00)
1.000	en-japan Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(0,00)
17.600	EnLink Midstream LLC	Goldman Sachs International	(2.468)	(0,00)
3.900	Enova International Inc	Goldman Sachs International	(785)	(0,00)
500	Ensign Group Inc	Goldman Sachs International	(529)	(0,00)
1.900	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs International	(595)	(0,00)
3.000	Envestnet Inc	Goldman Sachs International	(1.188)	(0,00)
2.800	EPR Properties	Goldman Sachs International	(980)	(0,00)
2.500	EQT Corp	Goldman Sachs International	(5.684)	(0,00)
(800)	Equinix Inc	Goldman Sachs International	(2.585)	(0,00)
8.800	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3.526)	(0,00)
14.100	Equitrans Midstream Corp	Goldman Sachs International	(1.738)	(0,00)
2.900	Equity Residential	Goldman Sachs International	(479)	(0,00)
1.594	Eramet SA	Goldman Sachs International	(1.547)	(0,00)
(400)	eRex Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
(1.200)	Erie Indemnity Co Class A	Goldman Sachs International	(2.372)	(0,00)
(1.000)	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs International	(1.107)	(0,00)
100	Essent Group Ltd	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
4.500	Essential Properties Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(433)	(0,00)
1.800	Essex Property Trust Inc	Goldman Sachs International	(2.084)	(0,00)
89.280	Essity AB Class B	Morgan Stanley	(1.017)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.019	Estee Lauder Cos Inc Class A	Morgan Stanley	(1.090)	(0,00)
4.600	Etsy Inc	Goldman Sachs International	(3.623)	(0,00)
800	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs International	(1.356)	(0,00)
300	Eventbrite Inc Class A	Goldman Sachs International	(5)	(0,00)
3.700	Everbridge Inc	Goldman Sachs International	(4.303)	(0,00)
(900)	Everest Re Group Ltd	Goldman Sachs International	(337)	(0,00)
15.400	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.337)	(0,00)
(9.500)	Exelon Corp	Goldman Sachs International	(5.758)	(0,00)
300	EXEO Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
7.300	eXp World Holdings Inc	Goldman Sachs International	(911)	(0,00)
(2.754.144)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs International	(34.314)	(0,01)
(3.149)	Experian Plc	Bank of America Merrill Lynch	(96)	(0,00)
400	Extra Space Storage Inc	Goldman Sachs International	(427)	(0,00)
300	Ezaki Glico Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12)	(0,00)
100	Fabrinet	Goldman Sachs International	(61)	(0,00)
(400)	FactSet Research Systems Inc	Goldman Sachs International	(977)	(0,00)
100	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs International	(166)	(0,00)
24.898.200	Fancl Corp	Société Générale	(3.003)	(0,00)
(23.212)	Fastenal Co	Goldman Sachs International	(4.153)	(0,00)
100	FB Financial Corp	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
2.900	Federal Realty OP LP	Goldman Sachs International	(2.604)	(0,00)
(3.300)	Federal Signal Corp	Goldman Sachs International	(1.536)	(0,00)
3.209	FedEx Corp	Goldman Sachs International	(6.105)	(0,00)
6.394	Ferguson Plc	Morgan Stanley	(3.412)	(0,00)
6.226	Ferguson Plc	Goldman Sachs International	(4.284)	(0,00)
(1.396)	Ferrari NV	Société Générale	(2)	(0,00)
10.700	Ferroglobe Plc	Goldman Sachs International	(530)	(0,00)
6.854	Fevertree Drinks Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3.625)	(0,00)
500	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs International	(632)	(0,00)
800	Fifth Third Bancorp	Goldman Sachs International	(647)	(0,00)
10.900	First Commonwealth Financial Corp	Goldman Sachs International	(994)	(0,00)
6.900	First Financial Bancorp	Goldman Sachs International	(548)	(0,00)
6.400	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs International	(598)	(0,00)
18.800	First Industrial Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(5.120)	(0,00)
4.700	First Merchants Corp	Goldman Sachs International	(1.227)	(0,00)
(3.100)	First Solar Inc	Goldman Sachs International	(1.904)	(0,00)
300	Fiserv Inc	Goldman Sachs International	(355)	(0,00)
1.100	Five Below Inc	Goldman Sachs International	(3.046)	(0,00)
(1.400)	Flagstar Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(237)	(0,00)
5.200	Flex Ltd	Goldman Sachs International	(1.242)	(0,00)
28.734	FLSmidth & Co A/S	Morgan Stanley	(12.409)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.688	Flutter Entertainment Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3.554)	(0,00)
100	Food & Life Cos Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.900	Foot Locker Inc	Goldman Sachs International	(1.597)	(0,00)
15.800	Ford Motor Co	Goldman Sachs International	(4.784)	(0,00)
2.100	Fortinet Inc	Goldman Sachs International	(850)	(0,00)
7.635	Fortive Corp	Goldman Sachs International	(1.223)	(0,00)
17.036	Fortune Brands Home & Security Inc	Goldman Sachs International	(6.324)	(0,00)
(1.200)	Forward Air Corp	Goldman Sachs International	(1.711)	(0,00)
(300)	FP Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(0,00)
1.600	Franchise Group Inc	Goldman Sachs International	(1.885)	(0,00)
(1.900)	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs International	(867)	(0,00)
588	Frasers Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(34)	(0,00)
1.100	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs International	(785)	(0,00)
(11.513)	Fresenius SE & Co KGaA	Société Générale	(106)	(0,00)
(7.200)	Freshworks Inc Class A	Goldman Sachs International	(850)	(0,00)
(9.000)	FREYR Battery SA	Goldman Sachs International	(1.435)	(0,00)
(900)	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs International	(2.794)	(0,00)
100	Fuji Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	Fuji Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	Fuji Kyuko Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(200)	Fuji Soft Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(1.900)	Fujikura Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
(800)	Fujitec Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(27)	(0,00)
100	Fujitsu Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(200)	Fukuoka Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
400	Fulgent Genetics Inc	Goldman Sachs International	(81)	(0,00)
9.300	Fulton Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.931)	(0,00)
300	Furukawa Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(0,00)
100	Fuso Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(861)	Future Plc	Bank of America Merrill Lynch	(139)	(0,00)
(200)	Fuyo General Lease Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
18.000	Gap Inc	Goldman Sachs International	(6.507)	(0,00)
2.600	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs International	(121)	(0,00)
5.738	Gaztransport Et Technigaz SA	Goldman Sachs International	(3.459)	(0,00)
6.493	GB Group PLC	Bank of America Merrill Lynch	(2.171)	(0,00)
10.100	Genco Shipping & Trading Ltd	Goldman Sachs International	(1.125)	(0,00)
933	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.519)	(0,00)
22.100	General Motors Co	Goldman Sachs International	(26.734)	(0,01)
(1.000)	Gentherm Inc	Goldman Sachs International	(335)	(0,00)
1.100	Genuine Parts Co	Goldman Sachs International	(473)	(0,00)
2.874	Genuit Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(144)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(745)	Genus PLC	Bank of America Merrill Lynch	(572)	(0,00)
5.200	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs International	(2.379)	(0,00)
(3.100)	Gitlab Inc Class A	Goldman Sachs International	(766)	(0,00)
(636)	Givaudan SA	Goldman Sachs International	(6.313)	(0,00)
261.246	Glencore Plc	Goldman Sachs International	(13.964)	(0,00)
800	Global Payments Inc	Goldman Sachs International	(901)	(0,00)
400	Globe Life Inc	Goldman Sachs International	(146)	(0,00)
500	Globus Medical Inc Class A	Goldman Sachs International	(413)	(0,00)
200	GMO Payment Gateway Inc	Bank of America Merrill Lynch	(38)	(0,00)
5.200	GoDaddy Inc Class A	Goldman Sachs International	(700)	(0,00)
13.100	Gogo Inc	Goldman Sachs International	(784)	(0,00)
(2.100)	Golden Ocean Group Ltd	Goldman Sachs International	(84)	(0,00)
800	GoodRx Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(271)	(0,00)
17.600	GrafTech International Ltd	Goldman Sachs International	(2.362)	(0,00)
7.200	Gray Television Inc	Goldman Sachs International	(1.326)	(0,00)
1.000	Green Dot Corp Class A	Goldman Sachs International	(637)	(0,00)
300	Greif Inc Class A	Goldman Sachs International	(31)	(0,00)
100	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
100	GS Yuasa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
7.420	GSK Plc	Bank of America Merrill Lynch	(603)	(0,00)
101.550	Guardant Health Inc	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
(5.900)	Gunma Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(35)	(0,00)
(3.100)	H&R Block Inc	Goldman Sachs International	(963)	(0,00)
(5.500)	Hachijuni Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(24)	(0,00)
900	Hakuhodo DY Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14)	(0,00)
600	Halliburton Co	Goldman Sachs International	(372)	(0,00)
200	Hamamatsu Photonics KK	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
2.300	Hamilton Lane Inc Class A	Goldman Sachs International	(869)	(0,00)
6.800	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs International	(323)	(0,00)
(1.000)	Hankyu Hanshin Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(0,00)
(3.400)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	Goldman Sachs International	(2.073)	(0,00)
(700)	Hanover Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	(527)	(0,00)
300	Hanwa Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(25)	(0,00)
8.110	Hargreaves Lansdown Plc	Bank of America Merrill Lynch	(461)	(0,00)
(2.400)	HashiCorp Inc Class A	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
305.607	Hays Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3.406)	(0,00)
(200)	Hazama Ando Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.100	Healthcare Realty Trust Inc	Goldman Sachs International	(492)	(0,00)
(5.200)	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs International	(1.389)	(0,00)
1.500	Healthcare Trust of America Inc Class A	Goldman Sachs International	(436)	(0,00)
300	Heiwa Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
200	Heiwa Real Estate Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(1.400)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs International	(812)	(0,00)
7.819	Henkel AG & Co KGaA – Preferred Shares	Morgan Stanley	(4.263)	(0,00)
1.700	Henry Schein Inc	Goldman Sachs International	(590)	(0,00)
600	Hershey Co	Goldman Sachs International	(1.347)	(0,00)
(700)	Heska Corp	Goldman Sachs International	(303)	(0,00)
1.100	Highwoods Properties Inc	Goldman Sachs International	(437)	(0,00)
2.719	Hikma Pharmaceuticals Plc	Bank of America Merrill Lynch	(376)	(0,00)
(1.300)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs International	(160)	(0,00)
(7.200)	Hillman Solutions Corp	Goldman Sachs International	(42)	(0,00)
100	Hioki EE Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(100)	Hirose Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(100)	HIS Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
300	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12)	(0,00)
(200)	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(1.700)	Hitachi Zosen Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
2.100	Hokkaido Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
2.500	Hokuriku Electric Power Co	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
(11.540)	Holcim Ltd	Société Générale	(232)	(0,00)
3.500	Hologic Inc	Goldman Sachs International	(2.123)	(0,00)
(3.079)	Home Depot Inc	Goldman Sachs International	(4.113)	(0,00)
2.800	Horace Mann Educators Corp	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
(100)	Hoshizaki Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
6.700	Host Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(552)	(0,00)
1.100	House Foods Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(44)	(0,00)
86.787	Howmet Aerospace Inc	Goldman Sachs International	(6.815)	(0,00)
100	Hoya Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
12.465	HSBC Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(901)	(0,00)
700	HubSpot Inc	Goldman Sachs International	(3.866)	(0,00)
400	Hulic Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
(1.400)	Huron Consulting Group Inc	Goldman Sachs International	(3.338)	(0,00)
6.800	IAA Inc	Goldman Sachs International	(3.670)	(0,00)
77.525	Iberdrola SA	Morgan Stanley	(6.900)	(0,00)
800	Ibiden Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(127)	(0,00)
800	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs International	(3.858)	(0,00)
1.600.000	Idorsia Ltd	Société Générale	(65.315)	(0,01)
9.146	IG Group Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(338)	(0,00)
100	Iino Kaiun Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.100	II-VI Inc	Goldman Sachs International	(861)	(0,00)
1.300	Illumina Inc	Goldman Sachs International	(2.032)	(0,00)
(4.800)	IMAX Corp	Goldman Sachs International	(572)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
84.112	IMI Plc	Bank of America Merrill Lynch	(19.849)	(0,01)
(1.600)	Impinj Inc	Goldman Sachs International	(2.380)	(0,00)
(8.600)	Informatica Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.043)	(0,00)
5.001	Ingersoll Rand Inc	Morgan Stanley	(921)	(0,00)
4.800	Inmode Ltd	Goldman Sachs International	(2.662)	(0,00)
(1.000)	Innospec Inc	Goldman Sachs International	(707)	(0,00)
3.300	Innovative Industrial Properties Inc	Goldman Sachs International	(2.644)	(0,00)
500	Inpex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(0,00)
(700)	Insource Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
(700)	Installed Building Products Inc	Goldman Sachs International	(694)	(0,00)
185.258	Insulet Corp	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
600	Integer Holdings Corp	Goldman Sachs International	(373)	(0,00)
4.200	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs International	(3.569)	(0,00)
11.824	Intel Corp	Goldman Sachs International	(1.506)	(0,00)
6.700	Interactive Brokers Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(8.069)	(0,00)
500	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs International	(617)	(0,00)
34.832	Intercos SpA	Goldman Sachs International	(3.693)	(0,00)
3.500	International Bancshares Corp	Goldman Sachs International	(363)	(0,00)
2.436.780	International Consolidated Airlines Group SA	Société Générale	(76.961)	(0,02)
4.000	International Game Technology Plc	Goldman Sachs International	(1.873)	(0,00)
(17.238)	International Paper Co	Goldman Sachs International	(435)	(0,00)
(2.431)	Intesa Sanpaolo	Société Générale	(285)	(0,00)
1.400	Intrepid Potash Inc	Goldman Sachs International	(1.071)	(0,00)
1.000	Intuit Inc	Goldman Sachs International	(2.203)	(0,00)
4.500	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs International	(5.418)	(0,00)
(4.000)	InvenTrust Properties Corp	Goldman Sachs International	(70)	(0,00)
1.800	Invesco Ltd	Goldman Sachs International	(683)	(0,00)
13.532	Investec Plc	Bank of America Merrill Lynch	(475)	(0,00)
8.100	Invitation Homes Inc	Goldman Sachs International	(345)	(0,00)
(1.000)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs International	(832)	(0,00)
(4.600)	Iridium Communications Inc	Goldman Sachs International	(751)	(0,00)
(100)	Iriso Electronics Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(6.200)	Iron Mountain Inc	Goldman Sachs International	(860)	(0,00)
1.100	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
2.800	iStar Inc	Goldman Sachs International	(255)	(0,00)
600	Isuzu Motors Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
39.392	ITM Power Plc	Goldman Sachs International	(2.656)	(0,00)
100	Ito En Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(400)	Itochu Techno-Solutions Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
1.900	Itoham Yonekyu Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(0,00)
(900)	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs International	(761)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.400	Jabil Inc	Goldman Sachs International	(312)	(0,00)
1.200	Jack in the Box Inc	Goldman Sachs International	(207)	(0,00)
1.600	Jackson Financial Inc	Goldman Sachs International	(328)	(0,00)
1.200	Janus International Group Inc	Goldman Sachs International	(65)	(0,00)
(1.900)	Japan Airlines Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(0,00)
200	Japan Airport Terminal Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
(1.400)	Japan Exchange Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(39)	(0,00)
(1.100)	Japan Material Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(0,00)
(500)	Japan Petroleum Exploration Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(28)	(0,00)
(2.300)	Japan Post Bank Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(42)	(0,00)
(1.200)	Japan Post Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
100	Japan Post Insurance Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(400)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	(34)	(0,00)
1.100	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs International	(82)	(0,00)
5.600	Jefferies Financial Group Inc	Goldman Sachs International	(1.112)	(0,00)
200	Jeol Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12)	(0,00)
197	JET2 Plc	Bank of America Merrill Lynch	(63)	(0,00)
(100)	JMDC Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.300	John Bean Technologies Corp	Goldman Sachs International	(28)	(0,00)
33.831	Johnson & Johnson	Goldman Sachs International	(297)	(0,00)
8.997	Johnson Matthey Plc	Bank of America Merrill Lynch	(3.584)	(0,00)
300	JSR Corp	Bank of America Merrill Lynch	(12)	(0,00)
24.447	Jupiter Fund Management Plc	Bank of America Merrill Lynch	(487)	(0,00)
200.000	Just Eat Takeaway.com NV	Société Générale	(6.457)	(0,00)
(500)	Kadant Inc	Goldman Sachs International	(30)	(0,00)
400	Kagome Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
(100)	Kaiser Aluminum Corp	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
(100)	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(100)	Kanamoto Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	Kaneka Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(2.100)	Kansai Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13)	(0,00)
(100)	Kansai Paint Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(100)	KAO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(3.000)	KBR Inc	Goldman Sachs International	(961)	(0,00)
(400)	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(71)	(0,00)
(800)	Keisei Electric Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(24)	(0,00)
500	Kewpie Corp	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(0,00)
12.800	KeyCorp	Goldman Sachs International	(2.500)	(0,00)
1.500	Keysight Technologies Inc	Goldman Sachs International	(755)	(0,00)
(963)	Keywords Studios Plc	Bank of America Merrill Lynch	(143)	(0,00)
(500)	KH Neochem Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.900	Kilroy Realty Corp	Goldman Sachs International	(938)	(0,00)
(6.144)	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	(3.731)	(0,00)
5.400	Kimco Realty Corp	Goldman Sachs International	(1.928)	(0,00)
3.900	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs International	(677)	(0,00)
99.794	Kingfisher Plc	Bank of America Merrill Lynch	(536)	(0,00)
1.000	Kirby Corp	Goldman Sachs International	(758)	(0,00)
(2.200)	Kirin Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(16)	(0,00)
200	Ki-Star Real Estate Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
8.700	KKR & Co Inc	Goldman Sachs International	(7.655)	(0,00)
10.200	Knowles Corp	Goldman Sachs International	(885)	(0,00)
100	Kobe Steel Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(100)	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.700	Kohl's Corp	Goldman Sachs International	(368)	(0,00)
200	Kokuyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
(500)	Komeri Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
100	Konami Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(35.885)	Kone OYJ Class B	Morgan Stanley	(252)	(0,00)
15.284	Koninklijke DSM NV	Morgan Stanley	(14.225)	(0,01)
1.500	Kontoor Brands Inc	Goldman Sachs International	(373)	(0,00)
500	Kornit Digital Ltd	Goldman Sachs International	(66)	(0,00)
1.200	K's Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(0,00)
500	Kulicke & Soffa Industries Inc	Goldman Sachs International	(159)	(0,00)
(1.700)	Kuraray Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
(100)	Kureha Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(300)	Kurita Water Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(52)	(0,00)
(100)	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
7.900	Kyndryl Holdings Inc	Goldman Sachs International	(123)	(0,00)
352.092.200	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Société Générale	(7.552)	(0,00)
400	Kyudenko Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(0,00)
(1.300)	Kyushu Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
2.800	Kyushu Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(1.300)	Kyushu Railway Co	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
1.200	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs International	(3.095)	(0,00)
400	Lam Research Corp	Goldman Sachs International	(1.117)	(0,00)
2.100	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	(660)	(0,00)
5.397	Land Securities Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(791)	(0,00)
(1.400)	Lantheus Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.445)	(0,00)
22.236	LANXESS AG	Morgan Stanley	(17.576)	(0,01)
1.500	Laredo Petroleum Inc	Goldman Sachs International	(5.160)	(0,00)
300	Latham Group Inc	Goldman Sachs International	(157)	(0,00)
3.300	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs International	(1.342)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
100	LCI Industries	Goldman Sachs International	(58)	(0,00)
19.167	Learning Technologies Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(356)	(0,00)
(1.500)	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.276)	(0,00)
300	LeMaitre Vasculat Inc	Goldman Sachs International	(191)	(0,00)
5.000	LendingClub Corp	Goldman Sachs International	(1.657)	(0,00)
(1.400)	Lennar Corp Class A	Goldman Sachs International	(668)	(0,00)
(200)	Lennar Corp	Goldman Sachs International	(80)	(0,00)
(300)	Lennox International Inc	Goldman Sachs International	(310)	(0,00)
2.200	Levi Strauss & Co Class A	Goldman Sachs International	(723)	(0,00)
(1.200)	LGI Homes Inc	Goldman Sachs International	(1.276)	(0,00)
(400)	LHC Group Inc	Goldman Sachs International	(82)	(0,00)
(900)	Liberty Broadband Corp Class A	Goldman Sachs International	(178)	(0,00)
(2.600)	Liberty Broadband Corp Class C	Goldman Sachs International	(1.431)	(0,00)
12.500	Liberty Energy Inc	Goldman Sachs International	(4.365)	(0,00)
16.200	Liberty Global Plc	Goldman Sachs International	(12.900)	(0,00)
12.600	Liberty Global Plc Class A	Goldman Sachs International	(10.725)	(0,00)
(1.500)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	Goldman Sachs International	(296)	(0,00)
(12.700)	Li-Cycle Holdings Corp	Goldman Sachs International	(1.325)	(0,00)
100	Life Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
900	Lincoln National Corp	Goldman Sachs International	(358)	(0,00)
(700)	Lindsay Corp	Goldman Sachs International	(4.327)	(0,00)
500	Lintec Corp	Bank of America Merrill Lynch	(24)	(0,00)
(1.000)	Lion Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
900	Lions Gate Entertainment Corp Class B	Goldman Sachs International	(77)	(0,00)
2.900	LivePerson Inc	Goldman Sachs International	(627)	(0,00)
5.100	LKQ Corp	Goldman Sachs International	(1.361)	(0,00)
(2.578)	Lockheed Martin Corp	Goldman Sachs International	(2.647)	(0,00)
200	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs International	(1.259)	(0,00)
1.300	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.544)	(0,00)
500.000	Luminar Technologies Inc	Goldman Sachs International	(3.940)	(0,00)
1.604	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Goldman Sachs International	(4.246)	(0,00)
353.315	Lyft Inc Class A	Goldman Sachs International	(288)	(0,00)
500	LyondellBasell Industries NV Class A	Goldman Sachs International	(162)	(0,00)
(200)	M3 Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
15.900	Macerich Co	Goldman Sachs International	(2.376)	(0,00)
3.600	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs International	(2.911)	(0,00)
9.800	Macy's Inc	Goldman Sachs International	(4.337)	(0,00)
1.700	Magnite Inc	Goldman Sachs International	(483)	(0,00)
(4.000)	MakeMyTrip Ltd	Goldman Sachs International	(380)	(0,00)
1.100	Malibu Boats Inc	Goldman Sachs International	(401)	(0,00)
2.100	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs International	(2.254)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
800	Mani Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
13.823	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs International	(3.322)	(0,00)
(1.400)	Mantech International Corp Class A	Goldman Sachs International	(112)	(0,00)
4.500	Marathon Digital Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.311)	(0,00)
8.300	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs International	(3.281)	(0,00)
4.000	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs International	(8.820)	(0,00)
800	MarketAxess Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3.430)	(0,00)
3.800	Marriott International Inc Class A	Goldman Sachs International	(5.278)	(0,00)
(64.978)	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
(4.500)	Marsh & McLennan Cos Inc	Goldman Sachs International	(348)	(0,00)
(630)	Marshalls Plc	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(0,00)
2.200	Marubeni Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
(500)	Maruha Nichiro Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
700	Marui Group Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
(100)	Maruwa Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
12.292	Masco Corp	Morgan Stanley	(2.075)	(0,00)
1.100	Masimo Corp	Goldman Sachs International	(3.843)	(0,00)
3.300	Mastercard Inc	Goldman Sachs International	(11.304)	(0,00)
(1.200)	Materion Corp	Goldman Sachs International	(655)	(0,00)
1.000	Matson Inc	Goldman Sachs International	(623)	(0,00)
1.900	Matsui Securities Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
3.100	Maxar Technologies Inc	Goldman Sachs International	(20)	(0,00)
(2.400)	Maximus Inc	Goldman Sachs International	(560)	(0,00)
2.200	Mazda Motor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22)	(0,00)
58.574	McDonald's Corp	Goldman Sachs International	(1.470)	(0,00)
600	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(46)	(0,00)
(2.400)	MDC Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.158)	(0,00)
14.100	Medical Properties Trust Inc	Goldman Sachs International	(5.211)	(0,00)
700	Medifast Inc	Goldman Sachs International	(1.862)	(0,00)
(3.600)	MEDNAX Inc	Goldman Sachs International	(113)	(0,00)
2.100	Medtronic Plc	Goldman Sachs International	(539)	(0,00)
300	MEIJI Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
400	Meiko Electronics Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(48)	(0,00)
3.800.000	Meituan	Nomura	(14.250)	(0,01)
1.657.236	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs International	(36.008)	(0,01)
(800)	Menicon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(30)	(0,00)
400	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs International	(5.080)	(0,00)
100	Mercari Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
23.358	Mercedes-Benz Group AG	Morgan Stanley	(24.907)	(0,01)
2.000	Merck & Co Inc	Goldman Sachs International	(1.457)	(0,00)
1.433	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	(3.079)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(3.500)	Meritor Inc	Goldman Sachs International	(335)	(0,00)
(200)	Mesa Laboratories Inc	Goldman Sachs International	(233)	(0,00)
1.223.218	Meyer Burger Technology AG	Goldman Sachs International	(7.526)	(0,00)
18.200	MFA Financial Inc	Goldman Sachs International	(3.238)	(0,00)
2.000	MGIC Investment Corp	Goldman Sachs International	(70)	(0,00)
9.800	MGM Resorts International	Goldman Sachs International	(2.870)	(0,00)
(1.200)	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs International	(2.592)	(0,00)
10.047	Micro Focus International Plc	Bank of America Merrill Lynch	(864)	(0,00)
(618.392)	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs International	(28.128)	(0,01)
4.700	Micron Technology Inc	Goldman Sachs International	(4.579)	(0,00)
78.686	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	(110)	(0,00)
(852.432)	Middleby Corp	Goldman Sachs International	(69)	(0,00)
(900)	Middlesex Water Co	Goldman Sachs International	(891)	(0,00)
400	Milbon Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(12)	(0,00)
300	MINEBEA MITSUMI Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
600	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs International	(57)	(0,00)
6.900	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs International	(1.670)	(0,00)
100	MISUMI Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
200	Mitsubishi Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(0,00)
(1.100)	Mitsubishi Electric Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(600)	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
(100)	Mitsubishi Logistics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
600	Mitsubishi Materials Corp	Bank of America Merrill Lynch	(17)	(0,00)
200	Miura Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
(900)	Mixi Inc	Bank of America Merrill Lynch	(30)	(0,00)
300	Mizuho Leasing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.900	ModivCare Inc	Goldman Sachs International	(574)	(0,00)
500	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs International	(1.327)	(0,00)
1.100	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(89)	(0,00)
8.237	Molten Ventures Plc	Bank of America Merrill Lynch	(873)	(0,00)
14.800	Momentive Global Inc	Goldman Sachs International	(7.781)	(0,00)
900	Monarch Casino & Resort Inc	Goldman Sachs International	(387)	(0,00)
26.593	Mondelez International Inc Class A	Goldman Sachs International	(165)	(0,00)
700	Mondelez International Inc Class A	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
2.800	Monex Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20)	(0,00)
(7.900)	MoneyGram International Inc	Goldman Sachs International	(96)	(0,00)
700	Monro Inc	Goldman Sachs International	(376)	(0,00)
(100)	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs International	(135)	(0,00)
(2.300)	Montrose Environmental Group Inc	Goldman Sachs International	(231)	(0,00)
(1.300)	Moog Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.588)	(0,00)
7.400	Mosaic Co	Goldman Sachs International	(5.660)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(200)	MSA Safety Inc	Goldman Sachs International	(160)	(0,00)
(1.900)	MSC Industrial Direct Co Inc Class A	Goldman Sachs International	(204)	(0,00)
(2.600)	Mueller Industries Inc	Goldman Sachs International	(303)	(0,00)
11.700	Multiplan Corp	Goldman Sachs International	(1.715)	(0,00)
1.700	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs International	(1.212)	(0,00)
400	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs International	(1.615)	(0,00)
3.200	Nagoya Railroad Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(25)	(0,00)
126.645.800	Nagoya Railroad Co Ltd	Société Générale	(10.378)	(0,00)
4.000	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs International	(1.501)	(0,00)
6.295	National Instruments Corp	Morgan Stanley	(1.173)	(0,00)
1.300	National Storage Affiliates Trust	Goldman Sachs International	(460)	(0,00)
(2.600)	Natus Medical Inc	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)
(5.200)	NCR Corp	Goldman Sachs International	(321)	(0,00)
(1.400)	Nelnet Inc Class A	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(6.336)	Nestle SA	Goldman Sachs International	(758)	(0,00)
(200)	NET One Systems Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
5.700	NetApp Inc	Goldman Sachs International	(841)	(0,00)
(38.222)	Netflix Inc	Goldman Sachs International	(1.014)	(0,00)
(4.329)	Network International Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(57)	(0,00)
(100)	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs International	(9)	(0,00)
(18.500)	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(531)	(0,00)
10.284	Newmont Corp	Morgan Stanley	(5.443)	(0,00)
1.446.862	Nexi SpA	Société Générale	(57.133)	(0,01)
(1.400)	NexPoint Residential Trust Inc	Goldman Sachs International	(476)	(0,00)
4.175	Next Fifteen Communications Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(819)	(0,00)
(10.900)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs International	(8.605)	(0,00)
6.200	NextGen Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(89)	(0,00)
400	NGK Insulators Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(14)	(0,00)
100	Nichias Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
13.900	Nielsen Holdings Plc	Goldman Sachs International	(3.073)	(0,00)
(900)	Nifco Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(0,00)
400	Nihon Kohden Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(1.200)	Nikon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
(1.600)	Nippon Kayaku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
(200)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
100	Nippon Shinyaku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(200)	Nippon Shokubai Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
800	Nippon Steel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
100	Nippon Steel Trading Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
2.800	Nippon Television Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
1.500	Nishimatsuya Chain Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(45)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.700	Nissan Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
700	Nisshin Seifun Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
100	Nisshinbo Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	Nissin Foods Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(100)	Nojima Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(3.300)	Nomura Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(100)	Nomura Real Estate Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(700)	Nordson Corp	Goldman Sachs International	(58)	(0,00)
5.900	Nordstrom Inc	Goldman Sachs International	(4.841)	(0,00)
(100)	Noritsu Koki Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
85.990	Norsk Hydro ASA	Morgan Stanley	(15.525)	(0,01)
6.800	Northern Trust Corp	Goldman Sachs International	(10.206)	(0,00)
(8.000)	Northwest Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(149)	(0,00)
(700)	NorthWestern Corp	Goldman Sachs International	(89)	(0,00)
(2.000)	NRG Energy Inc	Goldman Sachs International	(453)	(0,00)
100	NS United Kaiun Kaisha Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(500)	NSD Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
1.500	NSK Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
(5.800)	NTN Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
1.900	Nu Skin Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	(784)	(0,00)
15.535	Nutrien Ltd Class A	Morgan Stanley	(18.501)	(0,01)
(3.300)	nVent Electric Plc	Goldman Sachs International	(107)	(0,00)
(300)	OBIC Business Consultants Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(41)	(0,00)
500.000	Ocado Group Plc	Société Générale	(5.746)	(0,00)
6.000	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs International	(3.858)	(0,00)
1.800	Oceaneering International Inc	Goldman Sachs International	(10)	(0,00)
5.000	ODP Corp	Goldman Sachs International	(318)	(0,00)
(5.700)	OGE Energy Corp	Goldman Sachs International	(1.321)	(0,00)
(17.794)	O-I Glass Inc	Goldman Sachs International	(563)	(0,00)
(700)	Okinawa Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32)	(0,00)
1.029.773	Okta Inc	Goldman Sachs International	(115)	(0,00)
(200)	OKUMA Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
(2.209)	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs International	(2.850)	(0,00)
2.300	Old National Bancorp	Goldman Sachs International	(203)	(0,00)
(700)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs International	(126)	(0,00)
15.680	Olin Corp	Morgan Stanley	(4.849)	(0,00)
100	Omron Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(10.100)	On Holding AG Class A	Goldman Sachs International	(132)	(0,00)
3.600	Open Lending Corp Class A	Goldman Sachs International	(974)	(0,00)
743	Oracle Corp	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(2.852)	Orange SA	Société Générale	(11)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
300	Organo Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
2.300	Orient Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
(5.700)	Origin Materials Inc	Goldman Sachs International	(401)	(0,00)
200	ORIX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
349.080	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs International	(30.719)	(0,01)
(100)	Osaka Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
984	OSB Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(60)	(0,00)
400	Oshkosh Corp	Goldman Sachs International	(434)	(0,00)
(1.900)	Otter Tail Corp	Goldman Sachs International	(1.729)	(0,00)
14.300	Outfront Media Inc	Goldman Sachs International	(3.584)	(0,00)
1.800	Overstock.com Inc	Goldman Sachs International	(2.080)	(0,00)
1.300	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs International	(414)	(0,00)
21.408	Owens Corning	Goldman Sachs International	(12.323)	(0,00)
(2.400)	Owl Rock Capital Corp	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
21	Oxford Instruments Plc	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
3.100	Packaging Corp of America	Goldman Sachs International	(2.290)	(0,00)
4.900	PacWest Bancorp	Goldman Sachs International	(1.989)	(0,00)
849	Pagegroup Plc	Bank of America Merrill Lynch	(74)	(0,00)
(1.100)	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.453)	(0,00)
300	PALTAC Corp	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(0,00)
1.100	Panasonic Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
600	Papa John's International Inc	Goldman Sachs International	(613)	(0,00)
(2.100)	PAR Technology Corp	Goldman Sachs International	(59)	(0,00)
32.400	Paramount Group Inc	Goldman Sachs International	(3.430)	(0,00)
13.800	Park Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(2.187)	(0,00)
1.400	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs International	(2.267)	(0,00)
(3.400)	Parsons Corp	Goldman Sachs International	(895)	(0,00)
1.700	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs International	(1.813)	(0,00)
400	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs International	(251)	(0,00)
400	Paychex Inc	Goldman Sachs International	(880)	(0,00)
1.600	Paycom Software Inc	Goldman Sachs International	(3.872)	(0,00)
1.100	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs International	(2.596)	(0,00)
13.300	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs International	(12.911)	(0,00)
2.400	PBF Energy Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.489)	(0,00)
1.200	PDC Energy Inc	Goldman Sachs International	(913)	(0,00)
2.837	Pennon Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(786)	(0,00)
(1.300)	PennyMac Financial Services Inc	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(4.299)	Pentair Plc	Goldman Sachs International	(313)	(0,00)
60.311	PepsiCo Inc	Goldman Sachs International	(983)	(0,00)
1.100	PeptiDream Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(0,00)
(10.000)	Perimeter Solutions SA	Goldman Sachs International	(808)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(600)	PerkinElmer Inc	Goldman Sachs International	(7)	(0,00)
(100)	Pfizer Inc	Goldman Sachs International	(127)	(0,00)
11.992	Phoenix Group Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.212)	(0,00)
(1.800)	Photronics Inc	Goldman Sachs International	(359)	(0,00)
3.100	Physicians Realty Trust	Goldman Sachs International	(329)	(0,00)
1.100	Pigeon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
100	Pilot Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.400	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs International	(421)	(0,00)
100	Piper Sandler Cos	Goldman Sachs International	(37)	(0,00)
219.140	Pirelli & C SpA	Goldman Sachs International	(14.211)	(0,00)
2.400	PJT Partners Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.302)	(0,00)
10.400	Plains All American Pipeline LP	Goldman Sachs International	(1.126)	(0,00)
12.100	Plains GP Holdings LP Class A	Goldman Sachs International	(1.854)	(0,00)
(1.200)	Plantronics Inc	Goldman Sachs International	(26)	(0,00)
13.200	Playa Hotels & Resorts NV	Goldman Sachs International	(183)	(0,00)
1.051	Playtech Plc	Bank of America Merrill Lynch	(36)	(0,00)
2.000	Playtika Holding Corp	Goldman Sachs International	(253)	(0,00)
(15.000)	Plug Power Inc	Goldman Sachs International	(818)	(0,00)
(1.200)	Pola Orbis Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(96)	(0,00)
(200)	Pool Corp	Goldman Sachs International	(44)	(0,00)
900	Portland General Electric Co	Goldman Sachs International	(159)	(0,00)
700	Post Holdings Inc	Goldman Sachs International	(335)	(0,00)
6.900	PotlatchDeltic Corp	Goldman Sachs International	(204)	(0,00)
(2.600)	PRA Group Inc	Goldman Sachs International	(342)	(0,00)
13.610	Primary Health Properties Plc	Bank of America Merrill Lynch	(380)	(0,00)
(2.800)	PROCEPT BioRobotics Corp	Goldman Sachs International	(495)	(0,00)
7.400	PROG Holdings Inc	Goldman Sachs International	(656)	(0,00)
(4.100)	Progressive Corp	Goldman Sachs International	(4.828)	(0,00)
12.400	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs International	(1.918)	(0,00)
(15.000)	Proterra Inc	Goldman Sachs International	(2.130)	(0,00)
5.209	Prudential Plc	Bank of America Merrill Lynch	(503)	(0,00)
64.524	Prysmian SpA	Goldman Sachs International	(29.827)	(0,01)
(900)	PS Business Parks Inc	Goldman Sachs International	(43)	(0,00)
800	PTC Inc	Goldman Sachs International	(295)	(0,00)
2.069.737	Pure Storage Inc Class A	Goldman Sachs International	(838)	(0,00)
(12.100)	PureCycle Technologies Inc	Goldman Sachs International	(2.878)	(0,00)
2.000	PVH Corp	Goldman Sachs International	(2.495)	(0,00)
(2.600)	QIAGEN NV	Goldman Sachs International	(738)	(0,00)
1.000	Qorvo Inc	Goldman Sachs International	(1.921)	(0,00)
(700)	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs International	(933)	(0,00)
600	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs International	(2.115)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(2.600)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs International	(7.365)	(0,00)
700	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs International	(1.692)	(0,00)
1.900	Quidel Corp	Goldman Sachs International	(3.639)	(0,00)
17.560	Quilter Plc	Bank of America Merrill Lynch	(343)	(0,00)
900	R1 RCM Holdco Inc	Goldman Sachs International	(140)	(0,00)
8.300	Rackspace Technology Inc	Goldman Sachs International	(632)	(0,00)
7.200	Radian Group Inc	Goldman Sachs International	(281)	(0,00)
(5.500)	Radius Global Infrastructure Inc Class A	Goldman Sachs International	(330)	(0,00)
3.100	Radware Ltd	Goldman Sachs International	(864)	(0,00)
4.200	Rakuten Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(42)	(0,00)
(2.800)	Rayonier Inc	Goldman Sachs International	(223)	(0,00)
3.303	Raytheon Technologies Corp	Morgan Stanley	(9.972)	(0,00)
(700)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs International	(1.290)	(0,00)
33.305	Reckitt Benckiser Group Plc	Goldman Sachs International	(7.908)	(0,00)
3.200	Red Rock Resorts Inc Class A	Goldman Sachs International	(593)	(0,00)
12.077	Redde Northgate Plc	Bank of America Merrill Lynch	(412)	(0,00)
18.739	Redrow Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.026)	(0,00)
1.200	Redwood Trust Inc	Goldman Sachs International	(8)	(0,00)
200	Regency Centers Corp	Goldman Sachs International	(106)	(0,00)
4.500	Regions Financial Corp	Goldman Sachs International	(1.731)	(0,00)
700	Reinsurance Group of America Inc Class A	Goldman Sachs International	(388)	(0,00)
51.671.800	Relo Holdings Inc	Société Générale	(4.222)	(0,00)
(1.312)	RELX Plc	Bank of America Merrill Lynch	(68)	(0,00)
617	Remy Cointreau SA	Goldman Sachs International	(479)	(0,00)
(1.200)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
2.400	Rengo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
417	Renishaw Plc	Goldman Sachs International	(572)	(0,00)
(300)	RENOVA Inc	Bank of America Merrill Lynch	(28)	(0,00)
900	Rent-A-Center Inc	Goldman Sachs International	(261)	(0,00)
177.881	Rentokil Initial Plc	Bank of America Merrill Lynch	(5.623)	(0,00)
(6.800)	Repay Holdings Corp	Goldman Sachs International	(586)	(0,00)
(100)	Republic Services Inc	Goldman Sachs International	(100)	(0,00)
9.400	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs International	(495)	(0,00)
100	Resorttrust Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
4.000	Retail Opportunity Investments Corp	Goldman Sachs International	(984)	(0,00)
3.000	Revolve Group Inc	Goldman Sachs International	(2.570)	(0,00)
162.369	Rexel SA	Goldman Sachs International	(56.695)	(0,01)
1.200	Rexford Industrial Realty Inc	Goldman Sachs International	(93)	(0,00)
(7.100)	Reynolds Consumer Products Inc	Goldman Sachs International	(1.638)	(0,00)
500	RH	Goldman Sachs International	(8.013)	(0,00)
5.892	Rheinmetall AG	Morgan Stanley	(4.999)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
714	Rhi Magnesita NV	Bank of America Merrill Lynch	(240)	(0,00)
400	RingCentral Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.154)	(0,00)
11.000	Riot Blockchain Inc	Goldman Sachs International	(2.216)	(0,00)
(3.815)	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs International	(1.576)	(0,00)
1.247	ROCKWOOL A/S	Morgan Stanley	(5.095)	(0,00)
(500)	Rogers Corp	Goldman Sachs International	(1.036)	(0,00)
(700)	Rohto Pharmaceutical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
(2.997)	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs International	(2.267)	(0,00)
27.461	Rotork Plc	Bank of America Merrill Lynch	(486)	(0,00)
2.000	Royal Gold Inc	Goldman Sachs International	(3.663)	(0,00)
200	Royal Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
7.600	Royalty Pharma Plc Class A	Goldman Sachs International	(571)	(0,00)
5.700	RPC Inc	Goldman Sachs International	(607)	(0,00)
13.200	RPT Realty	Goldman Sachs International	(3.106)	(0,00)
1.745	RS GROUP Plc	Bank of America Merrill Lynch	(124)	(0,00)
31.588	RWE AG	Morgan Stanley	(22.180)	(0,01)
7.054	RWS Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(227)	(0,00)
180.860	Ryanair Holdings Plc	Morgan Stanley	(34.200)	(0,01)
2.400	Ryerson Holding Corp	Goldman Sachs International	(447)	(0,00)
(500)	Safehold Inc	Goldman Sachs International	(40)	(0,00)
3.837	Safestore Holdings Plc	Bank of America Merrill Lynch	(199)	(0,00)
25.342	Safran SA	Goldman Sachs International	(18.068)	(0,01)
(4.682)	Saia Inc	Goldman Sachs International	(8.232)	(0,00)
(3.100)	Sailpoint Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs International	(639)	(0,00)
(700)	Saizeriya Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(17)	(0,00)
(200)	Sakata Seed Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
1.300	Salesforce Inc	Goldman Sachs International	(4.522)	(0,00)
16.808	Salvatore Ferragamo SpA	Goldman Sachs International	(2.552)	(0,00)
(200)	SAMTY Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
42.910	Sandvik AB	Morgan Stanley	(10.687)	(0,00)
(100)	Sankyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(600)	Sanwa Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
(80.264)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(91)	(0,00)
(300)	SBA Communications Corp	Goldman Sachs International	(472)	(0,00)
11.866	Schneider Electric SE	Goldman Sachs International	(16.806)	(0,01)
8.000	Schneider National Inc Class B	Goldman Sachs International	(333)	(0,00)
100	SCREEN Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
800	Sealed Air Corp	Goldman Sachs International	(381)	(0,00)
900	SeaWorld Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(95)	(0,00)
1.600	Sega Sammy Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(49)	(0,00)
1.200	SEI Investments Co	Goldman Sachs International	(466)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
400	Seibu Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
200	Seiren Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
(2.100)	Selective Insurance Group Inc	Goldman Sachs International	(2.313)	(0,00)
1.800	Sempra Energy	Goldman Sachs International	(330)	(0,00)
2.700	Semtech Corp	Goldman Sachs International	(534)	(0,00)
100	Senko Group Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
2.300	Sensata Technologies Holding Plc	Goldman Sachs International	(1.335)	(0,00)
(12.800)	Service Properties Trust	Goldman Sachs International	(207)	(0,00)
36.333	ServiceNow Inc	Goldman Sachs International	(363)	(0,00)
(2.100)	ServisFirst Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(1.290)	(0,00)
(1.800)	Seven Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
562	Severn Trent Plc	Bank of America Merrill Lynch	(249)	(0,00)
(126.407)	SGS SA	Société Générale	(2.004)	(0,00)
6.663	Shaftesbury Plc	Bank of America Merrill Lynch	(751)	(0,00)
3.500	Shake Shack Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.176)	(0,00)
28.581	Shell Plc	Morgan Stanley	(4.116)	(0,00)
1.304	Shell Plc	Bank of America Merrill Lynch	(726)	(0,00)
183	Sherwin-Williams Co	Goldman Sachs International	(1.929)	(0,00)
(600)	Shiga Bank Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
200	Shikoku Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	Shimadzu Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	Shimamura Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
200	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(0,00)
600	Shinko Electric Industries Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(32)	(0,00)
(6.600)	Shoals Technologies Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.913)	(0,00)
100	Shochiku Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(100)	Shoei Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(400)	Showa Denko KK	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
1.100	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs International	(1.721)	(0,00)
2.700.000	Sika AG	Société Générale	(56.806)	(0,01)
5.449	Sika AG	Goldman Sachs International	(4.590)	(0,00)
3.600	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs International	(885)	(0,00)
400	Silvergate Capital Corp Class A	Goldman Sachs International	(781)	(0,00)
6.000	Simmons First National Corp Class A	Goldman Sachs International	(250)	(0,00)
1.700	Simon Property Group Inc	Goldman Sachs International	(2.627)	(0,00)
3.900	Sinclair Broadcast Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(31)	(0,00)
83.415	Sirius Real Estate Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1.430)	(0,00)
5.200	SITE Centers Corp	Goldman Sachs International	(912)	(0,00)
(1.400)	SiteOne Landscape Supply Inc	Goldman Sachs International	(1.219)	(0,00)
400	Six Flags Entertainment Corp	Goldman Sachs International	(81)	(0,00)
1.016	Sixt SE	Morgan Stanley	(2.374)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
800	Skechers USA Inc Class A	Goldman Sachs International	(128)	(0,00)
(4.100)	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
(100)	Skyline Champion Corp	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
2.800	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs International	(3.479)	(0,00)
400	SL Green Realty Corp	Goldman Sachs International	(116)	(0,00)
2.800	SM Energy Co	Goldman Sachs International	(3.794)	(0,00)
5.982	Smith & Nephew Plc	Bank of America Merrill Lynch	(284)	(0,00)
400	SMS Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
25.718	Smurfit Kappa Group Plc	Goldman Sachs International	(9.433)	(0,00)
1.928	Smurfit Kappa Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.038)	(0,00)
(900)	Softbank Corp	Bank of America Merrill Lynch	(9)	(0,00)
503	Softcat Plc	Bank of America Merrill Lynch	(74)	(0,00)
200	Sojitz Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
(438)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	(4.196)	(0,00)
14.000	SolarWinds Corp	Goldman Sachs International	(4.852)	(0,00)
(600)	Sompo Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(97)	(0,00)
4.600	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.342)	(0,00)
(100)	Sony Group Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
1.900	Sotera Health Co	Goldman Sachs International	(573)	(0,00)
1.000	Sotetsu Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(0,00)
(3.200)	South Jersey Industries Inc	Goldman Sachs International	(738)	(0,00)
3.900	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs International	(548)	(0,00)
1.400	SpartanNash Co	Goldman Sachs International	(173)	(0,00)
(582)	Spirax-Sarco Engineering Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.019)	(0,00)
(2.100)	Spire Inc	Goldman Sachs International	(300)	(0,00)
500	Splunk Inc	Goldman Sachs International	(996)	(0,00)
300	S-Pool Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.200	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs International	(171)	(0,00)
1.300	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs International	(339)	(0,00)
(2.200)	SPX Corp	Goldman Sachs International	(1.521)	(0,00)
3.000	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.568)	(0,00)
14.700	STAG Industrial Inc	Goldman Sachs International	(6.116)	(0,00)
19.197	Standard Chartered Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.633)	(0,00)
600	Stanley Electric Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(5)	(0,00)
(5.100)	Star Bulk Carriers Corp	Goldman Sachs International	(221)	(0,00)
12.400	Starwood Property Trust Inc	Goldman Sachs International	(2.490)	(0,00)
2.600	State Street Corp	Goldman Sachs International	(3.223)	(0,00)
100	Steelcase Inc Class A	Goldman Sachs International	(45)	(0,00)
117.898	Stellantis NV	Goldman Sachs International	(25.772)	(0,01)
(11.600)	Stem Inc	Goldman Sachs International	(1.081)	(0,00)
3.600	Steven Madden Ltd	Goldman Sachs International	(1.104)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.200	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs International	(3.226)	(0,00)
11.200	StoneCo Ltd Class A	Goldman Sachs International	(2.506)	(0,00)
15.186	Stora Enso OYJ	Morgan Stanley	(3.877)	(0,00)
1.500	STORE Capital Corp	Goldman Sachs International	(879)	(0,00)
(1.400)	Stratasys Ltd	Goldman Sachs International	(144)	(0,00)
(1.400)	Strategic Education Inc	Goldman Sachs International	(1.592)	(0,00)
(1.200)	Sturm Ruger & Co Inc	Goldman Sachs International	(211)	(0,00)
(100)	Sugi Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	SUMCO Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
100	Sumitomo Bakelite Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
2.100	Sumitomo Chemical Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(2)	(0,00)
(1.600)	Sumitomo Electric Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(100)	Sumitomo Heavy Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(700)	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
(500)	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(49)	(0,00)
(700)	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(20)	(0,00)
1.600	Sumitomo Rubber Industries Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
700	Sumitomo Warehouse Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
(4.900)	Summit Hotel Properties Inc	Goldman Sachs International	(159)	(0,00)
138.994	Sunnova Energy International Inc	Goldman Sachs International	(80)	(0,00)
16.318	Sunnova Energy International Inc	Morgan Stanley	(1.966)	(0,00)
100	Suntory Beverage & Food Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
1.900	Surgery Partners Inc	Goldman Sachs International	(1.571)	(0,00)
700	SVB Financial Group	Goldman Sachs International	(3.179)	(0,00)
(7.200)	Sweetgreen Inc Class A	Goldman Sachs International	(326)	(0,00)
(242.357)	Swiss Re AG	Société Générale	(5.403)	(0,00)
(2.600)	Sylvamo Corp	Goldman Sachs International	(755)	(0,00)
9.163	Symrise AG	Morgan Stanley	(3.865)	(0,00)
9.000	Synchrony Financial	Goldman Sachs International	(5.557)	(0,00)
3.200	Syneos Health Inc	Goldman Sachs International	(937)	(0,00)
1.000	Synovus Financial Corp	Goldman Sachs International	(526)	(0,00)
17.673	Synthomer Plc	Bank of America Merrill Lynch	(791)	(0,00)
(900)	T&D Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
(100)	Taiheiyo Cement Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(600)	Taisei Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16)	(0,00)
600	Taiyo Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(22)	(0,00)
1.900	Takara Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
1.000	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs International	(1.733)	(0,00)
300	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(0,00)
5.700	Talos Energy Inc	Goldman Sachs International	(4.070)	(0,00)
400	Tama Home Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(26)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
300	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs International	(367)	(0,00)
5.400	Tanger Factory Outlet Centers Inc	Goldman Sachs International	(284)	(0,00)
5.700	Targa Resources Corp	Goldman Sachs International	(4.688)	(0,00)
1.600	Target Corp	Goldman Sachs International	(1.821)	(0,00)
92.664	Tate & Lyle Plc	Bank of America Merrill Lynch	(8.164)	(0,00)
195.606	Taylor Wimpey Plc	Bank of America Merrill Lynch	(2.768)	(0,00)
(300)	TechMatrix Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22)	(0,00)
34.400	TechnipFMC Plc	Goldman Sachs International	(4.258)	(0,00)
(6.000)	TEGNA Inc	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
(700)	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs International	(816)	(0,00)
800	Teleflex Inc	Goldman Sachs International	(5.185)	(0,00)
3.300	Telephone & Data Systems Inc	Goldman Sachs International	(98)	(0,00)
4.900	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs International	(10.660)	(0,00)
1.500	Teradata Corp	Goldman Sachs International	(292)	(0,00)
1.200	Terex Corp	Goldman Sachs International	(331)	(0,00)
400	Terreno Realty Corp	Goldman Sachs International	(129)	(0,00)
48.941	Tesco Plc	Bank of America Merrill Lynch	(508)	(0,00)
400	Tesla Inc	Goldman Sachs International	(2.852)	(0,00)
(700)	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs International	(856)	(0,00)
1.400	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs International	(666)	(0,00)
(766)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
5.200	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs International	(4.169)	(0,00)
3.700	Textainer Group Holdings Ltd	Goldman Sachs International	(22)	(0,00)
10.417	Thales SA	Goldman Sachs International	(1.253)	(0,00)
(6.800)	Thoughtworks Holding Inc	Goldman Sachs International	(691)	(0,00)
(1.700)	TimkenSteel Corp	Goldman Sachs International	(27)	(0,00)
(200)	TIS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
(1.700)	Titan International Inc	Goldman Sachs International	(337)	(0,00)
900	Tobu Railway Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(48)	(0,00)
1.200	Toda Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
(300)	Toho Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
(400)	Toho Gas Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
(100)	Toho Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
2.000	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(0,00)
200	Token Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
(1.100)	Tokuyama Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(0,00)
(600)	Tokyo Century Corp	Bank of America Merrill Lynch	(53)	(0,00)
(2.100)	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17)	(0,00)
(100)	Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(200)	Tokyo Seimitsu Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(8)	(0,00)
(1.200)	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
600	Tokyo Tatemono Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(15)	(0,00)
(200)	Tokyotokeiba Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(1.400)	Tokyu Fudosan Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3)	(0,00)
200	TOPPAN Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6)	(0,00)
200	Toridoll Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
18.264	TotalEnergies SE	Goldman Sachs International	(3.205)	(0,00)
100	TOTO Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(900)	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(18)	(0,00)
800	Toyota Boshoku Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32)	(0,00)
100	Toyota Motor Corp	Goldman Sachs International	(69)	(0,00)
(100)	Toyota Tsusho Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
15.655	TP ICAP Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(121)	(0,00)
5.900	Trade Desk Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.367)	(0,00)
(300)	TransUnion	Goldman Sachs International	(46)	(0,00)
(900)	Travelers Cos Inc	Goldman Sachs International	(1.431)	(0,00)
6.818	Travis Perkins Plc	Bank of America Merrill Lynch	(639)	(0,00)
100	Trend Micro Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
500	Tri Chemical Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7)	(0,00)
4.100	Trimble Inc	Goldman Sachs International	(2.076)	(0,00)
(1.400)	Trinity Industries Inc	Goldman Sachs International	(158)	(0,00)
4.500	TripAdvisor Inc	Goldman Sachs International	(2.090)	(0,00)
3.300	Triton International Ltd	Goldman Sachs International	(476)	(0,00)
(300)	Triumph Bancorp Inc	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
8.100	Tronox Holdings Plc	Goldman Sachs International	(1.633)	(0,00)
(1.900)	Trupanion Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
500	Tsumura & Co	Bank of America Merrill Lynch	(45)	(0,00)
(100)	Tsuruha Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(1.900)	TTEC Holdings Inc	Goldman Sachs International	(629)	(0,00)
10.659	TUI AG	Bank of America Merrill Lynch	(429)	(0,00)
1.356.267	TUI AG	Société Générale	(101.290)	(0,02)
2.000.000	Twitter Inc	Goldman Sachs International	(7.274)	(0,00)
28.200	Two Harbors Investment Corp	Goldman Sachs International	(536)	(0,00)
2.400	Tyson Foods Inc Class A	Goldman Sachs International	(142)	(0,00)
(100)	UBE Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
7.608	Ubisoft Entertainment SA	Goldman Sachs International	(4.817)	(0,00)
(600)	UFP Industries Inc	Goldman Sachs International	(270)	(0,00)
300	Ultra Beauty Inc	Goldman Sachs International	(1.265)	(0,00)
(3.100)	Ultra Clean Holdings Inc	Goldman Sachs International	(62)	(0,00)
100	Ulvac Inc	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
11.600	Under Armour Inc Class A	Goldman Sachs International	(4.220)	(0,00)
17.500	Under Armour Inc Class C	Goldman Sachs International	(3.548)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(100)	Unicharm Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(100)	UniFirst Corp	Goldman Sachs International	(226)	(0,00)
16.549	Unilever Plc	Morgan Stanley	(1.044)	(0,00)
(3.600)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs International	(1.099)	(0,00)
(4.700)	United Community Banks Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
3.200	United Natural Foods Inc	Goldman Sachs International	(730)	(0,00)
(3.781)	United Parcel Service Inc Class B	Goldman Sachs International	(1.719)	(0,00)
3.552	United Rentals Inc	Goldman Sachs International	(4.020)	(0,00)
4.800	United States Steel Corp	Goldman Sachs International	(2.152)	(0,00)
(1.200)	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs International	(42)	(0,00)
10.841	Univar Solutions Inc	Goldman Sachs International	(2.195)	(0,00)
1.800	Universal Display Corp	Goldman Sachs International	(4.447)	(0,00)
100	Universal Entertainment Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
2.300	Universal Health Services Inc Class B	Goldman Sachs International	(7.676)	(0,00)
400	Unum Group	Goldman Sachs International	(169)	(0,00)
7.102	UPM-Kymmene OYJ	Morgan Stanley	(2.158)	(0,00)
(6.400)	Upwork Inc	Goldman Sachs International	(2.186)	(0,00)
21.700	Urban Edge Properties	Goldman Sachs International	(3.631)	(0,00)
600	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs International	(113)	(0,00)
100	US Bancorp	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
5.400	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs International	(1.441)	(0,00)
4.500	US Silica Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.067)	(0,00)
400	Ushio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14)	(0,00)
(300)	USS Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
(6.200)	Utz Brands Inc	Goldman Sachs International	(635)	(0,00)
500	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs International	(1.175)	(0,00)
36.154	Valeo SA	Goldman Sachs International	(16.848)	(0,01)
5.200	Valley National Bancorp	Goldman Sachs International	(367)	(0,00)
1.200	Veeva Systems Inc Class A	Goldman Sachs International	(1.113)	(0,00)
2.700	Ventas Inc	Goldman Sachs International	(55)	(0,00)
5.600	Verint Systems Inc	Goldman Sachs International	(859)	(0,00)
6.300	Veritex Holdings Inc	Goldman Sachs International	(1.279)	(0,00)
8.300	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs International	(422)	(0,00)
(8.100)	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs International	(241)	(0,00)
27.018	Vesuvius Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1.119)	(0,00)
8.000	Viasat Inc	Goldman Sachs International	(890)	(0,00)
9.100	Viatis Inc	Goldman Sachs International	(1.567)	(0,00)
12.700	Viavi Solutions Inc	Goldman Sachs International	(463)	(0,00)
200	Victoria's Secret & Co	Goldman Sachs International	(274)	(0,00)
(48)	Victrex Plc	Bank of America Merrill Lynch	(31)	(0,00)
4.600	Viper Energy Partners LP	Goldman Sachs International	(702)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(12.241)	Virgin Money UK Plc	Bank of America Merrill Lynch	(194)	(0,00)
200	Virtu Financial Inc Class A	Goldman Sachs International	(61)	(0,00)
(197)	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	(1)	(0,00)
3.200	Vishay Intertechnology Inc	Goldman Sachs International	(350)	(0,00)
3.700	Vista Outdoor Inc	Goldman Sachs International	(2.092)	(0,00)
2.617	Visteon Corp	Goldman Sachs International	(4.080)	(0,00)
18.389	Vitesco Technologies Group AG	Morgan Stanley	(24.286)	(0,01)
(53.480)	Vivo Energy Plc	Bank of America Merrill Lynch	(56)	(0,00)
3.600	VMware Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.197)	(0,00)
10	Vodafone Group Plc	Goldman Sachs International	(0)	(0,00)
20	Volkswagen AG	Bank of America Merrill Lynch	(269)	(0,00)
9.919	Volkswagen AG	Morgan Stanley	(37.111)	(0,01)
1.690	Volusion Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(83)	(0,00)
159.597	Volvo AB	Morgan Stanley	(29.171)	(0,01)
4.600	Vontier Corp	Goldman Sachs International	(258)	(0,00)
5.651	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(1.549)	(0,00)
9.649	Wacker Chemie AG	Morgan Stanley	(2.108)	(0,00)
(1.400)	Walker & Dunlop Inc	Goldman Sachs International	(848)	(0,00)
(69.185)	Walmart Inc	Goldman Sachs International	(454)	(0,00)
(9.551)	Warner Bros. Discovery Inc	Goldman Sachs International	(186)	(0,00)
7.200	Warner Music Group Corp Class A	Goldman Sachs International	(1.865)	(0,00)
3.500	Washington Federal Inc	Goldman Sachs International	(498)	(0,00)
1.000	Washington Real Estate Investment Trust	Goldman Sachs International	(14)	(0,00)
(400)	Waste Management Inc	Goldman Sachs International	(730)	(0,00)
(2.960)	Watsco Inc	Goldman Sachs International	(51)	(0,00)
439.797	Wayfair Inc Class A	Goldman Sachs International	(103)	(0,00)
(500)	WD-40 Co	Goldman Sachs International	(604)	(0,00)
1.200	Weatherford International Plc	Goldman Sachs International	(1.558)	(0,00)
8.000	Webster Financial Corp	Goldman Sachs International	(7.266)	(0,00)
(4.400)	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs International	(3.162)	(0,00)
(1.400)	Weis Markets Inc	Goldman Sachs International	(413)	(0,00)
4.600	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs International	(2.595)	(0,00)
(9.703)	West Fraser Timber Co Ltd	Morgan Stanley	(4.005)	(0,00)
(200)	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs International	(254)	(0,00)
1.300	Western Alliance Bancorp	Goldman Sachs International	(2.124)	(0,00)
8.100	Western Digital Corp	Goldman Sachs International	(4.910)	(0,00)
11.500	Western Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	(194)	(0,00)
3.000	Western Union Co	Goldman Sachs International	(202)	(0,00)
1.300	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Goldman Sachs International	(513)	(0,00)
900	Westlake Corp	Goldman Sachs International	(363)	(0,00)
36.291	Westrock Co	Goldman Sachs International	(5.300)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
700	WEX Inc	Goldman Sachs International	(450)	(0,00)
12.600	Weyerhaeuser Co	Goldman Sachs International	(914)	(0,00)
1.700	Whiting Petroleum Corp	Goldman Sachs International	(6.114)	(0,00)
900	Wills Towers Watson Plc	Goldman Sachs International	(1.552)	(0,00)
3.900	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Goldman Sachs International	(925)	(0,00)
1.400	Workday Inc Class A	Goldman Sachs International	(5.286)	(0,00)
2.129	Workspace Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(660)	(0,00)
3.600	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs International	(1.056)	(0,00)
1.000	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs International	(568)	(0,00)
(4.508)	WPP Plc	Bank of America Merrill Lynch	(234)	(0,00)
(700)	WW Grainger Inc	Goldman Sachs International	(740)	(0,00)
2.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(1.649)	(0,00)
15.900	Xenia Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(524)	(0,00)
2.700	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs International	(624)	(0,00)
(2.800)	Xometry Inc	Goldman Sachs International	(930)	(0,00)
8.600	XP Inc Class A	Goldman Sachs International	(2.511)	(0,00)
(600)	XPEL Inc	Goldman Sachs International	(69)	(0,00)
5.500	Xperi Holding Corp	Goldman Sachs International	(711)	(0,00)
6.940	XPO Logistics Inc	Goldman Sachs International	(620)	(0,00)
(3.500)	Xylem Inc	Goldman Sachs International	(540)	(0,00)
(300)	Yamaha Corp	Bank of America Merrill Lynch	(45)	(0,00)
600	Yamaha Motor Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(39)	(0,00)
(100)	YA-MAN Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
600	Yamato Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4)	(0,00)
(600)	Yamato Kogyo Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(23)	(0,00)
700	Yamazaki Baking Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(11)	(0,00)
300	Yaoko Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(1)	(0,00)
(100)	Yaskawa Electric Corp	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
3.100	Yelp Inc	Goldman Sachs International	(1.204)	(0,00)
2.000	YETI Holdings Inc	Goldman Sachs International	(2.186)	(0,00)
(5.700)	Yum China Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3.414)	(0,00)
700	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs International	(323)	(0,00)
1.500	Zebra Technologies Corp Class A	Goldman Sachs International	(4.966)	(0,00)
200	Zenkoku Hoshu Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
(1.100)	Zensho Holdings Co Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(10)	(0,00)
3.000.000	Ziff Davis Inc	Goldman Sachs International	(44.796)	(0,01)
3.300	Zillow Group Inc	Goldman Sachs International	(2.420)	(0,00)
300	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs International	(253)	(0,00)
3.700	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs International	(2.782)	(0,00)
5.100	ZoomInfo Technologies Inc	Goldman Sachs International	(3.333)	(0,00)
2.400	Zuora Inc Class A	Goldman Sachs International	(279)	(0,00)

Uncorrelated Trading Fund - Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,49%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5.500)	Zurn Water Solutions Corp	Goldman Sachs International	(1.425)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			(3.485.644)	(0,49)

Contratos de swap de rentabilidad total (0,00%)

Importe nominal	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.074.050 EUR	05/05/2023	0,00 ¹	UBS Basket UBSCFVPR ²	(18.661)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(18.661)	(0,00)

¹ Tipo fijo.

² La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es UBS AG.

Contratos de swap sobre volatilidad (0,00%)

Importe nominal	Fecha de extinción	Contraparte	Obligación de referencia ¹	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
999.780 USD	28/09/2022	UBS	United States Dollar to Chinese Yuan Renminbi vs Euro and Swiss Franc Rate Basket	(587)	(0,00)
1.999.550 USD	28/09/2022	UBS	United States Dollar to Chinese Yuan Renminbi vs Euro and Swiss Franc Rate Basket	(2.684)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de swaps de volatilidad [∞]				(3.271)	(0,00)

¹ Los contratos de swaps están denominados en varias divisas extranjeras basadas en las divisas locales de las posiciones del swap.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(47.237.837)	(6,62)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	531.925.768	74,61
Otro activo neto	181.021.717	25,39
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	712.947.485	100,00

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	21.482.009	2,67
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	528.931.239	65,89
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(11.553.116)	(1,44)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(6.934.364)	(0,86)
Total inversiones		531.925.768	66,26

US Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,53% (31 de diciembre de 2021: 92,22%)			
Dólar estadounidense			
3.261	Activision Blizzard Inc	253.901	1,12
1.142	Adobe Inc	418.040	1,84
889	Air Products & Chemicals Inc	213.787	0,94
656	Alphabet Inc Class A	1.429.595	6,28
7.555	Amazon.com Inc	802.417	3,53
2.031	Analog Devices Inc	296.709	1,30
9.191	Apollo Global Management Inc	445.580	1,96
9.834	Apple Inc	1.344.504	5,91
1.008	Atlassian Corp Plc Class A	188.899	0,83
1.117	Avery Dennison Corp	180.809	0,79
7.496	Brookfield Asset Management Inc Class A	333.347	1,46
3.304	CDW Corp	520.578	2,29
5.305	Chewy Inc Class A	184.190	0,81
2.566	CME Group Inc Class A	525.260	2,31
917	Costco Wholesale Corp	439.500	1,93
2.812	DoubleVerify Holdings Inc	63.748	0,28
11.827	Enterprise Products Partners LP	288.224	1,27
2.283	Equifax Inc	417.287	1,83
1.583	Fidelity National Information Services Inc	145.114	0,64
1.734	Home Depot Inc	475.584	2,09
379	Intuit Inc	146.082	0,64
2.471	Johnson & Johnson	438.627	1,93
4.862	JPMorgan Chase & Co	547.510	2,41
12.712	Keurig Dr Pepper Inc	449.878	1,98
1.191	Mastercard Inc Class A	375.737	1,65
3.632	McDonald's Corp	896.668	3,94
4.592	Medtronic Plc	412.132	1,81
2.822	Meta Platforms Inc Class A	455.047	2,00
6.299	Microsoft Corp	1.617.772	7,11
867	Netflix Inc	151.612	0,67
5.595	NextEra Energy Inc	433.389	1,90
2.837	NIKE Inc Class B	289.941	1,27
2.029	Okta Inc Class A	183.422	0,81
6.900	Paycor HCM Inc	179.400	0,79
2.031	S&P Global Inc	684.569	3,01
3.161	Salesforce Inc	521.691	2,29
1.070	ServiceNow Inc	508.806	2,24
1.271	Sweetgreen Inc Class A	14.807	0,06
2.477	TE Connectivity Ltd	280.273	1,23
1.394	Thermo Fisher Scientific Inc	757.332	3,33

US Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,53% (31 de diciembre de 2021: 92,22%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
8.079	TJX Cos Inc	451.212	1,98
2.852	Uber Technologies Inc	58.352	0,26
2.133	Union Pacific Corp	454.926	2,00
1.613	UnitedHealth Group Inc	828.485	3,64
2.083	Visa Inc Class A	410.122	1,80
2.567	Walmart Inc	312.096	1,37
3.422	Waste Management Inc	523.498	2,30
1.719	Workday Inc Class A	239.938	1,05
1.991	Zendesk Inc	147.473	0,65
Total valores de renta variable *		21.737.870	95,53
Fondos de inversión inmobiliaria 1,91% (31 de diciembre de 2021: 1,58%)			
Dólar estadounidense			
1.361	SBA Communications Corp Class A	435.588	1,91
Total fondos de inversión inmobiliaria *		435.588	1,91
Total inversiones		22.173.458	97,44

Contratos de divisas a plazo 0,55% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
138.305.284 JPY	1.016.769 USD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	2	2.173	0,01
309.806 USD	38.771.216 JPY	20/07/2022	Citibank NA	4	24.165	0,11
3.234.553 USD	425.707.860 JPY	20/07/2022	Royal Bank of Canada	17	98.220	0,43
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					124.558	0,55

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	22.298.016	97,99

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (4,38%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases JPY con cobertura</i>						
138.487.976 JPY	1.046.192 USD	20/07/2022	Citibank NA	3	(25.903)	(0,11)
2.042.648.831 JPY	16.017.403 USD	20/07/2022	Royal Bank of Canada	20	(968.516)	(4,26)
456.770 USD	62.247.120 JPY	20/07/2022	Royal Bank of Canada	2	(1.826)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(996.245)	(4,38)

US Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(996.245)	(4,38)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	21.301.771	93,61
Otro activo neto	1.453.051	6,39
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	22.754.822	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	22.173.458	93,19
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(871.687)	(3,66)
Total inversiones	21.301.771	89,53

US Equity Index PutWrite – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 92,36% (31 de diciembre de 2021: 82,53%)					
Dólar estadounidense					
81.800.000	United States Treasury Note/Bond	0,13%	15/09/2023	79.087.180	13,56
77.900.000	United States Treasury Note/Bond	0,13%	15/12/2023	74.762.699	12,82
68.400.000	United States Treasury Note/Bond	0,25%	15/06/2023	66.663.749	11,43
86.400.000	United States Treasury Note/Bond	0,25%	15/03/2024	82.508.625	14,14
35.600.000	United States Treasury Note/Bond	0,25%	15/06/2024	33.764.375	5,79
72.200.000	United States Treasury Note/Bond	0,50%	15/03/2023	71.079.992	12,18
56.700.000	United States Treasury Note/Bond	1,50%	15/09/2022	56.680.944	9,72
74.500.000	United States Treasury Note/Bond	1,63%	15/12/2022	74.236.852	12,72
Total bonos del Estado *				538.784.416	92,36
Total inversiones				538.784.416	92,36

Contratos de divisas a plazo 0,23% (31 de diciembre de 2021: 0,23%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
130.201 EUR	136.153 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	102	0,00
31.512 EUR	32.976 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	2	0,00
155.879 USD	142.589 EUR	20/07/2022	Citibank NA	2	6.660	0,00
1.355.464 USD	1.279.291 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	13	16.691	0,00
1.118.262 USD	1.051.432 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	16	17.944	0,00
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
702.674 GBP	847.903 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	5.660	0,00
2.842 USD	2.173 GBP	20/07/2022	Citibank NA	1	202	0,00
18.722.632 USD	14.905.450 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	13	616.465	0,11
32.278.577 USD	25.991.186 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	24	706.182	0,12
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
2.985 SGD	2.142 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	3	0,00
3.772 SGD	2.708 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	2	0,00
12.101 USD	16.709 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	95	0,00
70.126 USD	96.616 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	703	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					1.370.711	0,23

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	540.155.127	92,59

US Equity Index PutWrite – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (2,88%) (31 de diciembre de 2021: (0,03%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
8.106.596 EUR	8.876.630 USD	20/07/2022	Citibank NA	7	(393.118)	(0,07)
696.926 EUR	740.654 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	12	(11.325)	(0,00)
932.698 EUR	998.684 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	28	(22.621)	(0,00)
165.011 USD	157.739 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	(62)	(0,00)
352.890 USD	338.024 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(851)	(0,00)
28.150 USD	26.990 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(94)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
228.991 GBP	299.466 USD	20/07/2022	Citibank NA	1	(21.303)	(0,00)
126.855.079 GBP	164.521.634 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	21	(10.426.365)	(1,79)
99.754.136 GBP	126.993.009 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	76	(5.818.198)	(1,00)
9.598.250 USD	7.988.369 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	(105.500)	(0,02)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
162.282 SGD	119.302 USD	20/07/2022	Citibank NA	4	(2.694)	(0,00)
96.310 SGD	70.651 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	(1.448)	(0,00)
54.821 SGD	39.782 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	19	(391)	(0,00)
7.820 USD	10.893 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(7)	(0,00)
5.823 USD	8.113 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(5)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(16.803.982)	(2,88)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (2,40%) (31 de diciembre de 2021: (0,78%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
(48)	15/07/2022	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,660	320.621	(122.880)	(0,02)
(50)	15/07/2022	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,680	330.998	(162.500)	(0,03)
(10)	15/07/2022	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,720	74.590	(50.500)	(0,01)
(27)	15/07/2022	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,730	190.952	(151.335)	(0,03)
(4)	15/07/2022	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,740	29.196	(24.800)	(0,01)
(32)	08/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,685	341.727	(75.840)	(0,01)
(141)	15/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,685	1.722.263	(623.925)	(0,11)
(1)	01/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	8.445	(218)	(0,00)
(16)	08/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	159.593	(41.760)	(0,01)
(22)	22/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	279.657	(139.920)	(0,02)
(122)	15/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	1.391.464	(576.450)	(0,10)
(83)	01/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,770	932.864	(162.265)	(0,03)
(34)	15/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,770	469.525	(252.960)	(0,04)
(3)	29/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,900	37.497	(52.665)	(0,01)

US Equity Index PutWrite – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (2,40%) (31 de diciembre de 2021: (0,78%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
(15)	29/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,910	177.814	(273.600)	(0,05)
(10)	15/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,920	135.090	(163.500)	(0,03)
(115)	08/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,920	1.426.872	(1.723.275)	(0,30)
(79)	08/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,770	992.689	(410.010)	(0,07)
(1)	01/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,775	6.799	(2.190)	(0,00)
(2)	08/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,775	17.378	(10.830)	(0,00)
(4)	22/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,775	47.596	(37.460)	(0,01)
(47)	01/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,780	477.152	(113.035)	(0,02)
(27)	15/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,780	346.402	(212.760)	(0,04)
(41)	08/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,780	458.208	(231.445)	(0,04)
(33)	22/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,780	394.216	(316.140)	(0,05)
(3)	01/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,785	21.597	(8.070)	(0,00)
(4)	08/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,785	35.876	(23.380)	(0,00)
(14)	22/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,785	168.546	(137.340)	(0,02)
(19)	15/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,805	266.410	(171.950)	(0,03)
(163)	01/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,805	1.922.906	(629.180)	(0,11)
(2)	29/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,820	23.698	(26.360)	(0,01)
(1)	08/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,860	7.049	(10.330)	(0,00)
(11)	29/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,860	131.769	(167.805)	(0,03)
(16)	01/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,900	95.023	(193.280)	(0,03)
(260)	22/07/2022	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,900	2.849.332	(4.206.800)	(0,72)
(11)	08/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,660	65.199	(16.280)	(0,00)
(13)	01/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,675	62.517	(5.590)	(0,00)
(6)	08/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,675	33.654	(11.580)	(0,00)
(3)	01/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,695	11.457	(3.060)	(0,00)
(1)	08/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,695	4.809	(2.685)	(0,00)
(19)	22/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,695	124.500	(92.625)	(0,02)
(5)	01/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,700	20.495	(6.150)	(0,00)
(3)	08/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,700	15.117	(8.715)	(0,00)
(14)	22/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,700	93.846	(71.330)	(0,01)
(7)	01/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,710	29.533	(12.285)	(0,00)
(10)	22/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,710	67.090	(55.650)	(0,01)
(1)	29/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,710	6.179	(6.375)	(0,00)
(1)	08/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,715	3.599	(3.655)	(0,00)
(58)	01/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,720	353.530	(138.910)	(0,02)
(63)	08/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,720	265.415	(247.590)	(0,04)
(1)	29/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,720	6.339	(6.885)	(0,00)
(1)	01/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,735	5.889	(3.465)	(0,00)
(15)	29/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,750	95.272	(127.275)	(0,02)

US Equity Index PutWrite – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (2,40%) (31 de diciembre de 2021: (0,78%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
(84)	22/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,765	520.293	(731.220)	(0,13)
(27)	29/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,780	179.662	(280.665)	(0,05)
(48)	08/07/2022	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,800	319.586	(478.560)	(0,08)
(48)	01/07/2022	S&P 500 Index, Strike Price \$3,805	614.151	(185.280)	(0,03)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos*				(14.002.588)	(2,40)
				Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				(30.806.570)	(5,28)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados				509.348.557	87,31
Otro activo neto				74.030.558	12,69
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables				583.379.115	100,00
Análisis de la cartera				USD	Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial				538.784.416	87,47
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados				(14.002.588)	(2,27)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC				(15.433.271)	(2,51)
Total inversiones				509.348.557	82,69

US Large Cap Value – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 94,33% (31 de diciembre de 2021: 98,97%)			
Dólar estadounidense			
41.875	3M Co	5.419.044	0,56
73.494	Abbott Laboratories	7.985.123	0,83
23.872	Air Products & Chemicals Inc	5.740.739	0,60
5.146	Alphabet Inc Class C	11.256.618	1,17
154.097	American Electric Power Co Inc	14.784.066	1,54
24.913	Aon Plc Class A	6.718.538	0,70
97.202	Apollo Global Management Inc	4.712.353	0,49
829.116	AT&T Inc	17.378.271	1,81
29.879	Avery Dennison Corp	4.836.514	0,50
576.080	Bank of America Corp	17.933.370	1,86
40.392	Becton Dickinson & Co	9.957.840	1,03
66.196	Berkshire Hathaway Inc Class B	18.072.832	1,88
16.023	Biogen Inc	3.267.731	0,34
153.248	Boston Scientific Corp	5.711.553	0,59
212.075	Bristol-Myers Squibb Co	16.329.775	1,70
13.209	Caterpillar Inc	2.361.241	0,25
127.868	Chevron Corp	18.512.729	1,92
26.389	Chubb Ltd	5.187.550	0,54
189.319	Cisco Systems Inc	8.072.562	0,84
81.163	CME Group Inc Class A	16.614.066	1,73
47.595	ConocoPhillips	4.274.507	0,44
109.876	Constellation Brands Inc Class A	25.607.701	2,66
53.538	Cummins Inc	10.361.209	1,08
849.528	Delta Air Lines Inc	24.610.826	2,56
122.494	DTE Energy Co	15.526.114	1,61
128.525	Duke Energy Corp	13.779.165	1,43
29.080	Elevance Health Inc	14.033.426	1,46
122.039	Emerson Electric Co	9.706.982	1,01
157.361	Exelon Corp	7.131.601	0,74
433.281	Exxon Mobil Corp	37.106.185	3,85
151.135	Fifth Third Bancorp	5.078.136	0,53
266.710	General Electric Co	16.981.426	1,76
116.981	General Mills Inc	8.826.216	0,92
20.271	Humana Inc	9.488.247	0,99
171.793	Johnson & Johnson	30.494.975	3,17
232.975	JPMorgan Chase & Co	26.235.315	2,73
607.608	Keurig Dr Pepper Inc	21.503.247	2,23
36.632	Kimberly-Clark Corp	4.950.815	0,51

US Large Cap Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 94,33% (31 de diciembre de 2021: 98,97%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
160.459	Kroger Co	7.594.524	0,79
34.775	Lockheed Martin Corp	14.951.859	1,55
65.257	Marriott International Inc Class A	8.875.605	0,92
161.281	Medtronic Plc	14.474.970	1,50
206.944	Merck & Co Inc	18.867.084	1,96
238.556	MetLife Inc	14.978.931	1,56
369.729	Mondelez International Inc Class A	22.956.474	2,39
300.480	Mosaic Co	14.191.670	1,47
233.046	Newmont Corp	13.905.855	1,44
85.080	PayPal Holdings Inc	5.941.987	0,62
583.837	Pfizer Inc	30.610.574	3,18
58.462	Phillips 66	4.793.299	0,50
110.568	PNC Financial Services Group Inc	17.444.313	1,81
237.742	Procter & Gamble Co	34.184.922	3,55
231.458	Raytheon Technologies Corp	22.245.428	2,31
11.014	Regeneron Pharmaceuticals Inc	6.510.706	0,68
206.154	Regions Financial Corp	3.865.388	0,40
284.384	Rio Tinto Plc ADR	17.347.424	1,80
193.207	Royal Caribbean Cruises Ltd	6.744.856	0,70
99.971	Sempra Energy	15.022.642	1,56
11.965	Texas Instruments Inc	1.838.422	0,19
4.783	Thermo Fisher Scientific Inc	2.598.508	0,27
45.717	T-Mobile US Inc	6.150.765	0,64
471.576	Truist Financial Corp	22.366.850	2,32
479.368	United Airlines Holdings Inc	16.979.215	1,76
16.201	UnitedHealth Group Inc	8.321.320	0,86
168.136	US Bancorp	7.737.619	0,80
37.997	Valero Energy Corp	4.038.321	0,42
204.374	Verizon Communications Inc	10.371.981	1,08
9.498	Vertex Pharmaceuticals Inc	2.676.441	0,28
169.405	Walmart Inc	20.596.260	2,14
148.773	Wheaton Precious Metals Corp	5.360.291	0,56
161.184	Zimmer Biomet Holdings Inc	16.933.991	1,76
Total valores de renta variable *		908.027.103	94,33
Total inversiones		908.027.103	94,33

US Large Cap Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
104.553 EUR	109.340 USD	20/07/2022	Citibank NA	2	74	0,00
9 EUR	9 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	2	0	0,00
19.659 EUR	20.556 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	5	17	0,00
455 USD	416 EUR	20/07/2022	Citibank NA	2	20	0,00
357.273 USD	338.552 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	28	2.981	0,00
1.260.273 USD	1.188.766 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	22	16.237	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					19.329	0,00
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					908.046.432	94,33

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,01%) (31 de diciembre de 2021: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
145.806 EUR	153.252 USD	20/07/2022	Citibank NA	2	(667)	(0,00)
4.645.914 EUR	4.907.729 USD	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	29	(45.805)	(0,01)
4.082.063 EUR	4.317.076 USD	20/07/2022	Standard Chartered Bank	18	(45.220)	(0,00)
190 USD	182 EUR	20/07/2022	JPMorgan Chase Bank	1	(0)	(0,00)
585.417 USD	560.255 EUR	20/07/2022	Standard Chartered Bank	7	(887)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(92.579)	(0,01)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(92.579)	(0,01)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					907.953.853	94,32
Otro activo neto					54.702.604	5,68
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					962.656.457	100,00

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial		908.027.103	92,29
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC		(73.250)	(0,01)
Total inversiones		907.953.853	92,28

US Long Short Equity – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 78,35% (31 de diciembre de 2021: 86,01%)			
Euro			
6.000	Airbus SE	579.911	0,25
Total euro		579.911	0,25
Dólar estadounidense			
32.968	Activision Blizzard Inc	2.566.888	1,12
8.011	Adobe Inc	2.932.507	1,28
9.180	Air Products & Chemicals Inc	2.207.606	0,96
16.618	Alcoa Corp	757.448	0,33
2.210	Alphabet Inc Class A	4.816.165	2,09
59.297	Amazon.com Inc	6.297.934	2,74
23.453	Amphenol Corp Class A	1.509.904	0,66
12.322	Analog Devices Inc	1.800.121	0,78
87.301	Apollo Global Management Inc	4.232.352	1,84
49.325	Apple Inc	6.743.714	2,93
7.044	Asbury Automotive Group Inc	1.192.831	0,52
23.591	Ashland Global Holdings Inc	2.431.053	1,06
1.564	ASML Holding NV Class REG	744.276	0,32
14.531	Avery Dennison Corp	2.352.133	1,02
3.233	Becton Dickinson & Co	797.032	0,35
38.341	Brookfield Asset Management Inc Class A	1.705.024	0,74
69.661	Brookfield Infrastructure Partners LP	2.662.443	1,16
13.491	CDW Corp	2.125.642	0,92
79.126	CenterPoint Energy Inc	2.340.547	1,02
11.877	Chevron Corp	1.719.552	0,75
27.980	Chewy Inc Class A	971.466	0,42
14.257	CME Group Inc Class A	2.918.408	1,27
4.488	Costco Wholesale Corp	2.151.009	0,94
32.790	DoubleVerify Holdings Inc	743.349	0,32
105.547	Dun & Bradstreet Holdings Inc	1.586.371	0,69
52.275	Enbridge Inc	2.209.142	0,96
169.816	Enterprise Products Partners LP	4.138.416	1,80
15.882	Equifax Inc	2.902.912	1,26
87.653	Equitable Holdings Inc	2.285.114	0,99
19.969	European Wax Center Inc Class A	351.854	0,15
9.435	Expedia Group Inc	894.721	0,39
18.769	Fidelity National Information Services Inc	1.720.554	0,75
46.413	First Watch Restaurant Group Inc	669.275	0,29
13.382	Floor & Decor Holdings Inc Class A	842.531	0,37
31.381	Frontier Communications Parent Inc	738.709	0,32

US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 78,35% (31 de diciembre de 2021: 86,01%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
11.271	Home Depot Inc	3.091.297	1,34
3.087	Humana Inc	1.444.932	0,63
107.100	Independence Holdings Corp	1.046.367	0,45
13.317	Johnson & Johnson	2.363.901	1,03
43.618	JPMorgan Chase & Co	4.911.823	2,14
96.958	Keurig Dr Pepper Inc	3.431.344	1,49
9.449	Marriott International Inc Class A	1.285.159	0,56
7.638	Mastercard Inc Class A	2.409.636	1,05
21.449	McDonald's Corp	5.295.329	2,30
28.032	Medtronic Plc	2.515.872	1,09
23.984	Meta Platforms Inc Class A	3.867.420	1,68
30.431	Microsoft Corp	7.815.594	3,40
25.396	Mondelez International Inc Class A	1.576.838	0,69
6.308	Netflix Inc	1.103.080	0,48
66.103	NextEra Energy Inc	5.120.338	2,23
20.032	NIKE Inc Class B	2.047.270	0,89
69.098	nVent Electric Plc	2.164.840	0,94
17.913	Okta Inc Class A	1.619.335	0,70
64.734	Paycor HCM Inc	1.683.084	0,73
15.102	Procter & Gamble Co	2.171.517	0,94
12.137	Raytheon Technologies Corp	1.166.487	0,51
103.226	Repay Holdings Corp Class A	1.326.454	0,58
12.072	S&P Global Inc	4.068.988	1,77
22.006	Salesforce Inc	3.631.870	1,58
5.551	ServiceNow Inc	2.639.612	1,15
11.919	Splunk Inc	1.054.355	0,46
170.000	Sunlight Financial Holdings Inc	501.500	0,22
45.217	Sweetgreen Inc Class A	526.778	0,23
22.726	TE Connectivity Ltd	2.571.447	1,12
3.685	Thermo Fisher Scientific Inc	2.001.987	0,87
83.483	TJX Cos Inc	4.662.526	2,03
49.947	Uber Technologies Inc	1.021.916	0,44
21.701	Union Pacific Corp	4.628.389	2,01
7.945	UnitedHealth Group Inc	4.080.790	1,77
12.369	Visa Inc Class A	2.435.332	1,06
15.741	Walmart Inc	1.913.791	0,83
21.600	Waste Management Inc	3.304.368	1,44
8.608	WEC Energy Group Inc	866.309	0,38
13.246	Workday Inc Class A	1.848.877	0,80

US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 78,35% (31 de diciembre de 2021: 86,01%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
17.954	Zendesk Inc	1.329.853	0,58
Total dólar estadounidense		179.605.608	78,10
Total valores de renta variable *		180.185.519	78,35

Fondos de inversión inmobiliaria 0,75% (31 de diciembre de 2021: 0,76%)			
Dólar estadounidense			
5.365	SBA Communications Corp Class A	1.717.068	0,75
Total fondos de inversión inmobiliaria *		1.717.068	0,75

Número de Acciones	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Participatory notes 0,00% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)				
Dólar estadounidense				
3.000	OneSpaWorld Holdings Ltd	19/03/2024	3.510	0,00
Total participatory notes **			3.510	0,00

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 1,61% (31 de diciembre de 2021: 1,25%)					
Dólar estadounidense					
180.000	Alphabet Inc**	2,25%	15/08/2060	117.382	0,05
941.300	Anagram International Inc/Anagram Holdings LLC†	10,00%	15/08/2026	973.092	0,42
381.301	Anagram International Inc/Anagram Holdings LLC†	15,00%	15/08/2025	400.130	0,17
836.285	Anagram International Inc/Anagram Holdings LLC**	15,00%	15/08/2025	877.581	0,38
180.000	Microsoft Corp**	2,68%	01/06/2060	129.337	0,06
189.000	Party City Holdings Inc**	5,75%	15/07/2025	129.692	0,06
1.575.350	Party City Holdings Inc†	5,75%	15/07/2025	1.081.005	0,47
Total bonos de empresa				3.708.219	1,61
Total inversiones				185.614.316	80,71

Contratos de divisas a plazo 0,23% (31 de diciembre de 2021: 0,07%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
328.577 EUR	342.855 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	1.000	0,00
8.646.482 USD	8.146.386 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	17	121.333	0,05
6.705.860 USD	6.171.098 EUR	20/07/2022	UBS AG	6	247.839	0,11
6.726.397 USD	6.311.740 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	48	121.193	0,05

US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,23% (31 de diciembre de 2021: 0,07%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
160.588 USD	127.226 GBP	20/07/2022	Goldman Sachs International	6	6.043	0,00
1.266.677 USD	1.011.967 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	37.406	0,02
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
111.075 USD	151.626 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	7	2.125	0,00
13.025 USD	17.918 SGD	20/07/2022	UBS AG	3	149	0,00
11.873 USD	16.384 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	100	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					537.188	0,23

Contratos de futuros 0,30% (31 de diciembre de 2021: 0,00%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(19)	E-mini Russell 2000 Index Future September 2022	88.207	0,04
(14)	Nasdaq 100 E-mini Future September 2022	95.074	0,04
(89)	S&P 500 E-mini Future September 2022	494.173	0,22
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		677.454	0,30

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 0,06% (31 de diciembre de 2021: 0,04%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
626	15/07/2022	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF, Strike Price \$75	(66.813)	129.582	0,06
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable adquiridos⁺				129.582	0,06

Contratos por diferencias 2,04% (31 de diciembre de 2021: 0,37%)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
70.947	1STDIBS.Com Inc	JPMorgan Chase Bank	3.740	0,00
1.056.156	3M Co	Goldman Sachs International	333.079	0,14
488.111	Airbnb Inc Class A	Goldman Sachs International	63.565	0,03
260.900	AptarGroup Inc	Goldman Sachs International	31.030	0,01
493.117	AutoNation Inc	Goldman Sachs International	34.682	0,01
81.449	Beauty Health Inc	Goldman Sachs International	4.181	0,00
194.497	Bed Bath & Beyond Inc	JPMorgan Chase Bank	4.906	0,00
73.355	Big Lots Inc	Goldman Sachs International	19.875	0,01
1.328.814	Burlington Stores Inc	Goldman Sachs International	202.078	0,09
1.541.536	CarMax Inc	Goldman Sachs International	288.190	0,13
268.503	Carvana Co	Goldman Sachs International	59.414	0,03
629.221	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs International	21.561	0,01
412.067	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs International	25.665	0,01

US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 2,04% (31 de diciembre de 2021: 0,37%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
237.324	Dine Brands Global Inc	JPMorgan Chase Bank	13.812	0,01
191.697	Doordash Inc Class A	Goldman Sachs International	2.061	0,00
217.919	Dutch Bros Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	4.810	0,00
246.059	Expeditors International of Washington Inc	JPMorgan Chase Bank	1.244	0,00
56.997	Fubotv Inc	JPMorgan Chase Bank	10.189	0,00
51.023	Fubotv Inc	Goldman Sachs International	40.723	0,02
512.635	General Electric Co	Goldman Sachs International	167.950	0,07
435.092	Guidewire Software Inc	JPMorgan Chase Bank	16.622	0,01
490.950	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs International	122.033	0,05
447.948	Hain Celestial Group Inc	Goldman Sachs International	181.480	0,08
622.962	iHeartMedia Inc Class A	Goldman Sachs International	364.600	0,16
529.374	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	58.124	0,02
74.164	Illinois Tool Works Inc	JPMorgan Chase Bank	1.664	0,00
723.264	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs International	164.913	0,07
132.166	Interpublic Group of Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	2.541	0,00
490.439	Lamar Advertising Co Class A	JPMorgan Chase Bank	2.189	0,00
781.456	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	131.181	0,06
231.924	Landstar System Inc	Goldman Sachs International	852	0,00
341.731	Lemonade Inc	Goldman Sachs International	60.030	0,03
283.665	Lucid Group Inc	JPMorgan Chase Bank	6.182	0,00
172.124	Lucid Group Inc	Goldman Sachs International	67.585	0,03
130.923	Masco Corp	Goldman Sachs International	12.379	0,01
321.081	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs International	23.500	0,01
88.965	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs International	2.920	0,00
271.399	Mister Car Wash Inc	JPMorgan Chase Bank	3.256	0,00
82.664	Omnicom Group Inc	JPMorgan Chase Bank	2.335	0,00
803.243	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	179.459	0,08
235.975	On Holding AG Class A	JPMorgan Chase Bank	17.052	0,01
635.413	Opendoor Technologies Inc	Goldman Sachs International	313.937	0,14
535.620	Oracle Corp	Goldman Sachs International	101.946	0,04
220.238	Owens Corning	Goldman Sachs International	36.963	0,02
541.639	Palantir Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	91.696	0,04
901.393	Paycom Software Inc	Goldman Sachs International	153.630	0,07
859.446	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs International	160.216	0,07
104.378	Portillo's Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	136	0,00
200.785	Poshmark Inc Class A	Goldman Sachs International	39.674	0,02
80.882	Purple Innovation Inc	Goldman Sachs International	25.083	0,01
364.924	PVH Corp	Goldman Sachs International	77.262	0,03
518.253	ROBLOX Corp Class A	Goldman Sachs International	35.924	0,02
3.658	Rover Group Inc	JPMorgan Chase Bank	523	0,00
623.025	SAP SE	JPMorgan Chase Bank	17.415	0,01

US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 2,04% (31 de diciembre de 2021: 0,37%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
257.059	SAP SE-Sponsored ADR	Goldman Sachs International	55.009	0,02
236.104	Sirius Xm Holdings Inc	Goldman Sachs International	5.500	0,00
196.199	Sofi Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	19.088	0,01
326.138	Sofi Technologies Inc	Goldman Sachs International	46.667	0,02
109.057	Steelcase Inc Class A	Goldman Sachs International	10.512	0,00
644.451	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs International	79.824	0,03
469.427	Texas Instruments Inc	JPMorgan Chase Bank	4.302	0,00
904.102	TopBuild Corp	Goldman Sachs International	358.101	0,16
604.246	Transunion	Goldman Sachs International	25.407	0,01
195.900	Upstart Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	19.284	0,01
47.047	Upstart Holdings Inc	Goldman Sachs International	352	0,00
467.620	VF Corp	Goldman Sachs International	38.597	0,02
121.258	VF Corp	JPMorgan Chase Bank	1.245	0,00
740.769	ViacomCBS Inc Class B	Goldman Sachs International	141.901	0,06
180.910	Weber Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	13.296	0,01
795.344	Western Union Co	Goldman Sachs International	67.171	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			4.694.313	2,04

Contratos de swap de rentabilidad total 3,73% (31 de diciembre de 2021: 0,15%)

Importe nominal	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD (11.656.167)	23/05/2023	1,60 ¹	JPMorgan Basket JPNBLQGS ²	4.120.365	1,79
USD 12.317.515	04/11/2023	1,72 ¹	S&P 500 Equal Weight Total Return Index ²	1.471.735	0,64
USD (3.743.258)	01/05/2023	0,92 ¹	JPMorgan Basket JPNBGCND ²	1.002.827	0,43
USD 7.303.582	06/11/2023	1,56 ¹	JPMorgan Basket JPNBRMV3 ²	689.588	0,30
USD 1.239.447	25/05/2023	(0,22) ³	Goldman Sachs GSNBLIPO Index ⁴	584.561	0,25
USD (1.451.049)	28/07/2022	0,505	S&P Retail Select Industry Index ⁴	411.763	0,18
USD 745.040	21/07/2023	(2,37) ⁵	Goldman Sachs GSNBSPC4 Index ⁴	292.597	0,13
USD 251.728	25/11/2023	1,97 ¹	S&P Retail Select Industry Index ²	19.417	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				8.592.853	3,73

¹ El tipo de interés de la financiación bancaria a un día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

³ El tipo de interés efectivo de los fondos de la Fed a un día es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

⁴ La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

⁵ El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	200.245.706	87,07

US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (2,30%) (31 de diciembre de 2021: (0,88%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
2.266.628 EUR	2.394.136 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	12	(22.119)	(0,01)
103.416.507 EUR	113.178.731 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(4.953.903)	(2,15)
5.160.501 EUR	5.516.873 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	33	(116.436)	(0,05)
1.127.323 USD	1.077.644 EUR	20/07/2022	Citibank NA	1	(426)	(0,00)
1.296.572 USD	1.241.158 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2.293)	(0,00)
265 USD	253 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
<i>Clases GBP con cobertura</i>						
1.330.816 GBP	1.739.716 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(123.127)	(0,05)
666.481 GBP	872.122 USD	20/07/2022	UBS AG	2	(62.525)	(0,03)
146.534 GBP	182.755 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	(4.754)	(0,00)
33.107 USD	27.449 GBP	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(236)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
727.407 SGD	534.512 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	(11.834)	(0,01)
20.840 SGD	15.078 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(103)	(0,00)
37.657 SGD	27.267 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	12	(210)	(0,00)
10.451 USD	14.556 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(9)	(0,00)
5.233 USD	7.288 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(4)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(5.297.980)	(2,30)

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (0,00%) (31 de diciembre de 2021: (0,04%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
(626)	15/07/2022	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF, Strike Price \$65	12.914	(3.756)	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable suscritos [‡]				(3.756)	(0,00)

Contratos por diferencias (0,28%) (31 de diciembre de 2021: (0,48%))

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
762.961	Automatic Data Processing Inc	JPMorgan Chase Bank	(10.696)	(0,00)
102.784	Beauty Health Inc	JPMorgan Chase Bank	(20.773)	(0,01)
291.515	Campbell Soup Co	JPMorgan Chase Bank	(18.026)	(0,01)
733.679	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	(68.711)	(0,03)
644.571	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs International	(64.877)	(0,03)
193.439	Conagra Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(14.111)	(0,01)
534.581	Consolidated Edison Inc	JPMorgan Chase Bank	(41.970)	(0,02)
320.658	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs International	(98.934)	(0,04)
479.707	General Mills Inc	Goldman Sachs International	(73.084)	(0,03)

US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (0,28%) (31 de diciembre de 2021: (0,48%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
216.705	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs International	(50.143)	(0,02)
647.890	H&R Block Inc	Goldman Sachs International	(36.966)	(0,02)
624.372	Iron Mountain Inc	JPMorgan Chase Bank	(9.571)	(0,00)
366.649	Lemonade Inc	JPMorgan Chase Bank	(12.295)	(0,01)
32.807	NetScout Systems Inc	Goldman Sachs International	(43)	(0,00)
5.184	Paycom Software Inc	JPMorgan Chase Bank	(120)	(0,00)
231.536	Restaurant Brands International Inc	JPMorgan Chase Bank	(13.428)	(0,01)
290.931	Sirius Xm Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.968)	(0,00)
430.065	Southern Co	Goldman Sachs International	(19.779)	(0,01)
194.022	Southern Co	JPMorgan Chase Bank	(14.026)	(0,01)
60.849	Sovos Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(10.735)	(0,00)
160.331	Sovos Brands Inc	Goldman Sachs International	(38.660)	(0,02)
44.874	Steelcase Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(2.482)	(0,00)
103.289	T Rowe Price Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.352)	(0,00)
95.875	Uipath Inc Class A	Goldman Sachs International	(613)	(0,00)
396.103	Western Union Co	JPMorgan Chase Bank	(9.706)	(0,00)
428.405	Woodward Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.598)	(0,00)
27.491	Zoom Video Communications Class A	Goldman Sachs International	(7.916)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			(649.583)	(0,28)

Contratos de swap de rentabilidad total (0,05%) (31 de diciembre de 2021: (2,90%))

Importe nocional	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD (3.573.709)	12/08/2022	1,41 ¹	Goldman Sachs Basket GSCBNBVL ²	(119.050)	(0,05)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(119.050)	(0,05)

¹ El tipo de interés de USD Secured Overnight Financing es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en los contratos de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(6.070.369)	(2,63)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	194.175.337	84,44
Otro activo neto	35.798.778	15,56
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	229.974.115	100,00

US Long Short Equity – Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	181.902.587	73,44
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.257.502	0,51
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	2.454.227	0,99
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	803.280	0,32

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	7.757.741	3,13
Total inversiones	194.175.337	78,39

US Multi Cap Opportunities – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 100,48% (31 de diciembre de 2021: 100,07%)			
Dólar estadounidense			
12.400	Alphabet Inc Class C	27.124.380	4,74
148.400	Amazon.com Inc	15.761.564	2,75
193.800	Apollo Global Management Inc	9.395.424	1,64
181.100	Apple Inc	24.759.992	4,33
521.200	Aramark	15.964.356	2,79
233.700	Ball Corp	16.071.549	2,81
38.000	Becton Dickinson & Co	9.368.140	1,64
107.600	Berkshire Hathaway Inc Class B	29.376.952	5,13
176.200	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	10.980.784	1,92
3.650	Booking Holdings Inc	6.383.814	1,12
509.400	Brookfield Asset Management Inc Class A	22.653.018	3,96
163.000	Brookfield Renewable Corp Class A	5.804.430	1,01
68.000	Brunswick Corp	4.445.840	0,78
197.100	Charles Schwab Corp	12.452.778	2,18
76.500	Chubb Ltd	15.038.370	2,63
287.500	Cisco Systems Inc	12.259.000	2,14
79.700	Columbia Sportswear Co	5.704.926	1,00
622.800	CSX Corp	18.098.568	3,16
21.000	Deere & Co	6.288.870	1,10
82.700	Eagle Materials Inc	9.092.038	1,59
910.600	Graphic Packaging Holding Co	18.667.300	3,26
108.500	HCA Healthcare Inc	18.234.510	3,19
102.900	Intercontinental Exchange Inc	9.676.716	1,69
136.200	JPMorgan Chase & Co	15.337.482	2,68
91.100	Lamb Weston Holdings Inc	6.510.006	1,14
78.000	Lowe's Cos Inc	13.624.260	2,38
58.500	McDonald's Corp	14.442.480	2,52
96.400	Microsoft Corp	24.758.412	4,33
181.600	Mondelez International Inc Class A	11.275.544	1,97
101.600	Motorola Solutions Inc	21.295.360	3,72
42.000	Newmont Corp	2.506.140	0,44
90.400	NIKE Inc Class B	9.238.880	1,61
49.800	Nordson Corp	10.081.512	1,76
61.900	PayPal Holdings Inc	4.323.096	0,76
295.500	Pfizer Inc	15.493.065	2,71
37.200	QUALCOMM Inc	4.751.928	0,83
207.500	Raytheon Technologies Corp	19.942.825	3,48
33.800	Rockwell Automation Inc	6.736.678	1,18
38.000	Sherwin-Williams Co	8.508.580	1,49
69.700	Stanley Black & Decker Inc	7.308.742	1,28

US Multi Cap Opportunities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 100,48% (31 de diciembre de 2021: 100,07%)			
Dólar estadounidense			
142.700	TJX Cos Inc	7.969.795	1,39
120.000	T-Mobile US Inc	16.144.800	2,82
461.400	US Foods Holding Corp	14.155.752	2,47
93.600	Walt Disney Co	8.835.840	1,54
15.100	WD-40 Co	3.040.536	0,53
62.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	5.088.960	0,89
Total valores de renta variable *		574.973.992	100,48
Total inversiones		574.973.992	100,48

Contratos de divisas a plazo 0,09% (31 de diciembre de 2021: 0,05%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
603.478 USD	852.854 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	13	16.959	0,00
2.085.784 USD	2.786.905 AUD	20/07/2022	UBS AG	4	169.191	0,03
585.501 USD	821.440 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	42	20.587	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
176.069 EUR	184.118 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	137	0,00
41.366 EUR	43.156 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	133	0,00
1.967.842 USD	1.856.872 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	24.636	0,00
1.203.355 USD	1.123.157 EUR	20/07/2022	UBS AG	8	27.977	0,01
743.644 USD	700.509 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	16	10.566	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
92.584 SGD	66.512 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	15	0,00
694.789 SGD	498.563 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	676	0,00
1.844.558 USD	2.559.149 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	5.684	0,00
2.075.288 USD	2.852.793 SGD	20/07/2022	UBS AG	6	25.418	0,01
4.122.041 USD	5.685.524 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	41	36.714	0,01
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
3.331.623 USD	53.463.898 ZAR	20/07/2022	Goldman Sachs International	20	73.267	0,01
1.271.979 USD	19.997.597 ZAR	20/07/2022	UBS AG	7	53.224	0,01
1.997.013 USD	31.543.855 ZAR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	47	74.574	0,01
399.170 ZAR	24.322 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	5	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					539.763	0,09
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					575.513.755	100,57

US Multi Cap Opportunities – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,50%) (31 de diciembre de 2021: (0,13%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
662.451 AUD	467.759 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	21	(12.181)	(0,00)
6.604.384 AUD	4.944.874 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(402.949)	(0,07)
513.890 AUD	367.136 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	36	(13.727)	(0,00)
42.681 USD	62.152 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(62)	(0,00)
57.541 USD	83.675 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(4)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
547.525 EUR	577.617 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	8	(4.635)	(0,00)
7.088.380 EUR	7.746.578 USD	20/07/2022	UBS AG	10	(328.626)	(0,06)
4.249.988 EUR	4.624.050 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	18	(176.462)	(0,03)
479.967 USD	459.926 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(1.343)	(0,00)
283.227 USD	270.767 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(129)	(0,00)
1.195.067 USD	1.144.233 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(2.367)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
29.642.154 SGD	21.770.876 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	20	(471.543)	(0,08)
1.755.639 SGD	1.269.821 USD	20/07/2022	UBS AG	7	(8.311)	(0,00)
2.732.888 SGD	1.984.531 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	41	(20.815)	(0,01)
1.117.691 USD	1.556.820 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(960)	(0,00)
749.534 USD	1.045.332 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	(1.588)	(0,00)
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
109.458.309 ZAR	7.183.108 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	25	(512.175)	(0,09)
138.353.393 ZAR	9.287.390 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(855.446)	(0,15)
19.626.346 ZAR	1.242.759 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	45	(46.630)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(2.859.953)	(0,50)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(2.859.953)	(0,50)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					572.653.802	100,07
Otro pasivo neto					(399.164)	(0,07)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					572.254.638	100,00
Análisis de la cartera					USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					574.973.992	99,38
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					(2.320.190)	(0,40)
Total inversiones					572.653.802	98,98

US Real Estate Securities – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 2,27% (31 de diciembre de 2021: 1,60%)			
Dólar estadounidense			
270.710	Brookfield Asset Management Inc Class A	12.038.473	1,50
1.264.219	DigitalBridge Group Inc	6.169.389	0,77
	Total valores de renta variable *	18.207.862	2,27
Fondos de inversión inmobiliaria 97,00% (31 de diciembre de 2021: 97,64%)			
Dólar estadounidense			
56.521	Alexandria Real Estate Equities Inc	8.197.241	1,02
318.170	American Homes 4 Rent Class A	11.275.945	1,41
301.793	American Tower Corp	77.135.273	9,63
395.176	Apartment Income REIT Corp	16.439.322	2,05
176.398	Boston Properties Inc	15.695.894	1,96
79.464	Camden Property Trust	10.686.319	1,33
321.908	Crown Castle International Corp	54.202.869	6,76
184.776	Digital Realty Trust Inc	23.989.468	2,99
529.434	Duke Realty Corp	29.092.398	3,63
49.030	Equinix Inc	32.213.691	4,02
294.082	Equity LifeStyle Properties Inc	20.723.959	2,59
458.205	Equity Residential	33.091.565	4,13
88.054	Essex Property Trust Inc	23.027.002	2,87
130.183	Extra Space Storage Inc	22.146.732	2,76
114.685	Healthcare Trust of America Inc Class A	3.200.858	0,40
511.415	Invitation Homes Inc	18.196.146	2,27
121.361	Iron Mountain Inc	5.909.067	0,74
849.882	Kimco Realty Corp	16.802.167	2,10
657.846	Medical Properties Trust Inc	10.045.308	1,25
508.736	Prologis Inc	59.852.790	7,47
153.415	Public Storage	47.968.268	5,99
256.951	Realty Income Corp	17.539.475	2,19
128.788	Regency Centers Corp	7.638.416	0,95
488.609	Retail Opportunity Investments Corp	7.710.250	0,96
232.019	Rexford Industrial Realty Inc	13.361.974	1,67
98.482	Ryman Hospitality Properties Inc	7.487.587	0,94
72.386	SBA Communications Corp Class A	23.167.139	2,89
268.907	Simon Property Group Inc	25.524.652	3,19
215.837	Spirit Realty Capital Inc	8.154.322	1,02
126.879	Sun Communities Inc	20.219.437	2,52
606.241	Ventas Inc	31.178.975	3,89
759.126	VICI Properties Inc	22.614.364	2,82
454.860	Welltower Inc	37.457.721	4,68

US Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 97,00% (31 de diciembre de 2021: 97,64%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
462.019	Weyerhaeuser Co	15.302.069	1,91
Total fondos de inversión inmobiliaria *		777.248.663	97,00
Total inversiones		795.456.525	99,27

Contratos de divisas a plazo 0,18% (31 de diciembre de 2021: 0,08%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
11 AUD	7 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
7.228.451 USD	10.221.231 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	18	199.175	0,03
506.627 USD	697.267 AUD	20/07/2022	UBS AG	2	27.107	0,00
5.478.636 USD	7.696.640 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	47	185.553	0,02
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
16.115 CHF	16.115 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	734	0,00
219.571 CHF	227.919 USD	20/07/2022	UBS AG	6	1.647	0,00
188.731 CHF	192.406 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	4.915	0,00
122.971 USD	114.503 CHF	20/07/2022	UBS AG	5	3.256	0,00
154.464 USD	146.232 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	1.576	0,00
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
706.603 EUR	738.499 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	958	0,00
36.404 EUR	37.999 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	9	98	0,00
6.230.374 USD	5.892.411 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	14	63.997	0,01
5.476.752 USD	5.088.290 EUR	20/07/2022	UBS AG	9	151.884	0,02
8.709.174 USD	8.155.512 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	34	174.474	0,02
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
2.759.711 HKD	351.865 USD	20/07/2022	UBS AG	2	7	0,00
1.549 HKD	197 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	0	0,00
170.121 USD	1.332.491 HKD	20/07/2022	Goldman Sachs International	4	225	0,00
4.936.980 USD	38.697.308 HKD	20/07/2022	UBS AG	18	2.955	0,00
891.131 USD	6.984.469 HKD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	27	591	0,00
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
7.900 SGD	5.665 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	12	0,00
30.937 SGD	22.195 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	8	33	0,00
306.949 USD	425.915 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	13	909	0,00
89.818 USD	123.662 SGD	20/07/2022	UBS AG	7	961	0,00
321.631 USD	443.959 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	27	2.624	0,00
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
8.670.927 USD	138.841.144 ZAR	20/07/2022	Goldman Sachs International	20	209.253	0,03
4.624.956 USD	73.134.302 ZAR	20/07/2022	UBS AG	7	167.788	0,02
6.077.380 USD	95.997.046 ZAR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	45	226.840	0,03

US Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,18% (31 de diciembre de 2021: 0,08%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases ZAR con cobertura (cont.)</i>						
67.437 ZAR	4.109 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					1.427.573	0,18
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					796.884.098	99,45

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,02%) (31 de diciembre de 2021: (0,37%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
6.456.832 AUD	4.595.834 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	24	(155.385)	(0,02)
39.165.468 AUD	29.283.429 USD	20/07/2022	UBS AG	9	(2.348.811)	(0,29)
4.524.439 AUD	3.218.219 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	52	(106.701)	(0,01)
389.177 USD	565.935 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	2	(24)	(0,00)
<i>Clases CHF con cobertura</i>						
2.073.240 CHF	2.229.916 USD	20/07/2022	UBS AG	5	(62.317)	(0,01)
1.113.269 CHF	1.193.776 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(29.839)	(0,01)
827.903 USD	814.816 CHF	20/07/2022	UBS AG	11	(23.997)	(0,00)
217.129 USD	211.126 CHF	20/07/2022	Westpac Banking Corp	6	(3.606)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
4.923.813 EUR	5.317.465 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	20	(164.722)	(0,02)
17.934.538 EUR	19.605.325 USD	20/07/2022	UBS AG	9	(836.928)	(0,11)
13.564.045 EUR	14.678.721 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	37	(484.019)	(0,06)
834.046 USD	798.400 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(1.475)	(0,00)
393.150 USD	375.854 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(180)	(0,00)
149.860 USD	143.531 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	4	(344)	(0,00)
<i>Clases HKD con cobertura</i>						
72.190.045 HKD	9.225.005 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	19	(20.556)	(0,00)
46.121.672 HKD	5.891.363 USD	20/07/2022	UBS AG	13	(10.711)	(0,00)
10.629.975 HKD	1.356.614 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	37	(1.259)	(0,00)
71.739 USD	562.666 HKD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
50.929 USD	399.467 HKD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	5	(4)	(0,00)
<i>Clases SGD con cobertura</i>						
1.653.109 SGD	1.214.572 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	14	(26.734)	(0,00)
215.159 SGD	157.109 USD	20/07/2022	UBS AG	8	(2.507)	(0,00)
195.674 SGD	142.062 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	33	(1.464)	(0,00)
58.782 USD	81.879 SGD	20/07/2022	Goldman Sachs International	3	(51)	(0,00)
15.975 USD	22.260 SGD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(20)	(0,00)

US Real Estate Securities – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,02%) (31 de diciembre de 2021: (0,37%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
3.256 USD	53.441 ZAR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
280.637.696 ZAR	18.443.673 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	23	(1.340.215)	(0,17)
400.671.708 ZAR	26.825.487 USD	20/07/2022	UBS AG	10	(2.406.559)	(0,30)
81.694.183 ZAR	5.134.506 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	50	(155.653)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(8.184.084)	(1,02)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(8.184.084)	(1,02)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					788.700.014	98,43
Otro activo neto					12.604.588	1,57
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					801.304.602	100,00
Análisis de la cartera					USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					795.456.525	97,67
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					(6.756.511)	(0,83)
Total inversiones					788.700.014	96,84

US Small Cap – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,15% (31 de diciembre de 2021: 98,77%)			
Libra esterlina			
137.886	Abcam Plc*	1.972.627	0,37
Total libra esterlina		1.972.627	0,37
Dólar estadounidense			
83.662	AAON Inc*	4.581.331	0,86
38.644	Advanced Energy Industries Inc*	2.820.239	0,53
22.329	Allegiant Travel Co*	2.525.187	0,47
42.438	Altair Engineering Inc Class A*	2.227.995	0,42
137.281	American Software Inc Class A*	2.218.461	0,42
51.795	AMERISAFE Inc*	2.693.858	0,51
46.510	AptarGroup Inc*	4.800.297	0,90
45.653	Artisan Partners Asset Management Inc Class A*	1.623.877	0,30
43.517	Asbury Automotive Group Inc*	7.369.169	1,38
35.101	Aspen Technology Inc*	6.447.352	1,21
8.228	Atrion Corp*	5.174.260	0,97
90.651	Bank of Hawaii Corp*	6.744.434	1,27
33.544	Bio-Techne Corp*	11.627.692	2,18
52.340	BOK Financial Corp*	3.955.857	0,74
41.144	Bright Horizons Family Solutions Inc*	3.477.491	0,65
3.875	Cable One Inc*	4.996.115	0,94
69.249	Certara Inc*	1.486.084	0,28
35.947	Chase Corp*	2.797.036	0,53
21.277	Chemed Corp*	9.987.211	1,88
54.171	Church & Dwight Co Inc*	5.019.485	0,94
63.011	Cognex Corp*	2.679.228	0,50
48.222	Columbia Banking System Inc*	1.381.560	0,26
91.243	Community Bank System Inc*	5.773.857	1,08
46.611	Computer Services Inc**	1.722.859	0,32
40.872	CSW Industrials Inc*	4.211.042	0,79
57.426	Cullen/Frost Bankers Inc*	6.687.258	1,26
196.514	CVB Financial Corp*	4.875.512	0,92
82.638	Definitive Healthcare Corp Class A*	1.894.889	0,36
173.924	Driven Brands Holdings Inc*	4.789.867	0,90
56.213	Eagle Materials Inc*	6.180.057	1,16
99.976	Exponent Inc*	9.144.805	1,72
20.854	Fair Isaac Corp*	8.360.369	1,57
135.799	First Financial Bankshares Inc*	5.332.827	1,00
53.845	First Hawaiian Inc*	1.222.820	0,23
61.243	FirstService Corp*	7.422.652	1,39

US Small Cap – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,15% (31 de diciembre de 2021: 98,77%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
59.619	Floor & Decor Holdings Inc Class A*	3.753.612	0,70
80.411	FormFactor Inc*	3.114.318	0,58
54.183	Forward Air Corp*	4.982.669	0,94
93.130	Fox Factory Holding Corp*	7.500.690	1,41
45.414	FTI Consulting Inc*	8.213.122	1,54
155.574	Glacier Bancorp Inc*	7.377.319	1,39
71.621	Graco Inc*	4.255.004	0,80
95.582	Grocery Outlet Holding Corp*	4.074.661	0,76
114.068	Haemonetics Corp*	7.434.952	1,40
28.404	Hamilton Lane Inc Class A*	1.908.181	0,36
332.460	Hayward Holdings Inc*	4.784.099	0,90
41.593	Houlihan Lokey Inc Class A*	3.282.935	0,62
198.914	IAA Inc*	6.518.412	1,22
21.210	ICON Plc*	4.596.207	0,86
9.665	IDEXX Laboratories Inc*	3.389.805	0,64
33.347	Jack Henry & Associates Inc*	6.003.127	1,13
33.165	Kadant Inc*	6.047.638	1,14
83.930	Kirby Corp*	5.106.301	0,96
55.320	Lakeland Financial Corp*	3.674.354	0,69
17.526	Lancaster Colony Corp*	2.256.998	0,42
188.655	Lattice Semiconductor Corp*	9.149.767	1,72
46.146	LCI Industries*	5.162.814	0,97
35.781	Lindsay Corp*	4.752.432	0,89
15.779	Lithia Motors Inc Class A*	4.336.227	0,81
36.265	Littelfuse Inc*	9.212.761	1,73
87.680	Manhattan Associates Inc*	10.048.128	1,89
13.139	MarketAxess Holdings Inc*	3.363.715	0,63
59.039	Matador Resources Co*	2.750.627	0,52
5.310	Meridian Bioscience Inc*	161.530	0,03
54.272	MKS Instruments Inc*	5.569.935	1,05
116.671	Model N Inc*	2.984.444	0,56
62.615	National Instruments Corp*	1.955.466	0,37
98.063	Neogen Corp*	2.362.338	0,44
211.736	NetScout Systems Inc*	7.167.264	1,35
70.654	Nexstar Media Group Inc Class A*	11.508.124	2,16
25.590	Nordson Corp*	5.180.440	0,97
69.385	Novanta Inc*	8.414.319	1,58
20.709	Omega Flex Inc*	2.228.703	0,42
179.093	Petco Health & Wellness Co Inc Class A*	2.639.831	0,50
41.604	Pool Corp*	14.612.573	2,74
128.772	Power Integrations Inc*	9.659.188	1,81

US Small Cap – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,15% (31 de diciembre de 2021: 98,77%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
64.055	Prosperity Bancshares Inc*	4.373.035	0,82
32.176	Quaker Chemical Corp*	4.810.956	0,90
78.924	Qualys Inc*	9.955.473	1,87
50.493	RBC Bearings Inc*	9.338.680	1,75
109.047	Richelieu Hardware Ltd**	2.847.167	0,53
58.943	RLI Corp*	6.872.164	1,29
150.634	Rollins Inc*	5.260.139	0,99
69.896	Simulations Plus Inc*	3.447.970	0,65
25.063	SiteOne Landscape Supply Inc*	2.979.239	0,56
462.405	Southwestern Energy Co*	2.890.031	0,54
74.210	SPS Commerce Inc*	8.389.441	1,58
55.486	Stock Yards Bancorp Inc*	3.319.173	0,62
65.521	TechTarget Inc*	4.306.040	0,81
52.475	Tetra Tech Inc*	7.165.461	1,35
2.048	Texas Pacific Land Corp*	3.047.465	0,57
63.394	Texas Roadhouse Inc Class A*	4.640.441	0,87
83.157	Toro Co*	6.302.469	1,18
21.375	Tractor Supply Co*	4.143.544	0,78
37.809	Transcat Inc*	2.147.929	0,40
15.039	Tyler Technologies Inc*	5.000.167	0,94
21.679	UFP Technologies Inc*	1.724.998	0,32
123.148	Utz Brands Inc*	1.701.905	0,32
35.674	Valmont Industries Inc*	8.013.451	1,50
125.620	Vertex Inc Class A*	1.423.275	0,27
18.404	Watsco Inc*	4.395.243	0,83
30.693	WD-40 Co*	6.180.342	1,16
32.567	West Pharmaceutical Services Inc*	9.847.284	1,85
51.752	XPEL Inc*	2.376.969	0,45
11.526	Zebra Technologies Corp Class A*	3.388.068	0,64
Total dólar estadounidense		526.036.582	98,78
Total valores de renta variable		528.009.209	99,15
Total inversiones		528.009.209	99,15

Contratos de divisas a plazo 0,05% (31 de diciembre de 2021: 0,02%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
750 AUD	516 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
1.043.226 USD	1.468.342 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	17	33.429	0,01
54.305 USD	75.394 AUD	20/07/2022	UBS AG	1	2.456	0,00
995.686 USD	1.398.084 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	39	34.205	0,01

US Small Cap – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,05% (31 de diciembre de 2021: 0,02%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
540.241 EUR	564.326 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	1.033	0,00
187.803 EUR	196.138 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	7	396	0,00
2.990.437 USD	2.821.715 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	10	37.529	0,01
1.982.347 USD	1.837.933 EUR	20/07/2022	UBS AG	11	58.959	0,01
1.430.245 USD	1.331.359 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	25	36.985	0,01
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
1.007.965 USD	16.019.283 ZAR	20/07/2022	Goldman Sachs International	19	31.670	0,00
305.028 USD	4.716.222 ZAR	20/07/2022	UBS AG	7	17.597	0,00
696.234 USD	11.160.004 ZAR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	32	16.087	0,00
3.500 ZAR	213 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					270.346	0,05
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					528.279.555	99,20

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,30%) (31 de diciembre de 2021: (0,08%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
<i>Clases AUD con cobertura</i>						
1.475.232 AUD	1.046.396 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	25	(31.861)	(0,01)
6.082.186 AUD	4.547.272 USD	20/07/2022	UBS AG	9	(364.470)	(0,07)
1.137.362 AUD	812.104 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	44	(29.925)	(0,01)
76.801 USD	111.837 AUD	20/07/2022	Goldman Sachs International	1	(111)	(0,00)
60.752 USD	88.344 AUD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	1	(4)	(0,00)
<i>Clases EUR con cobertura</i>						
1.165.370 EUR	1.234.529 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	12	(14.977)	(0,00)
10.847.507 EUR	11.846.081 USD	20/07/2022	UBS AG	9	(494.221)	(0,09)
6.748.454 EUR	7.336.943 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	26	(274.721)	(0,05)
718.446 USD	688.529 EUR	20/07/2022	Goldman Sachs International	2	(2.096)	(0,00)
326.730 USD	312.356 EUR	20/07/2022	UBS AG	1	(149)	(0,00)
551.847 USD	528.402 EUR	20/07/2022	Westpac Banking Corp	3	(1.124)	(0,00)
<i>Clases ZAR con cobertura</i>						
27.906.484 ZAR	1.832.645 USD	20/07/2022	Goldman Sachs International	23	(131.882)	(0,03)
37.079.942 ZAR	2.487.345 USD	20/07/2022	UBS AG	6	(227.507)	(0,04)
4.499.320 ZAR	284.040 USD	20/07/2022	Westpac Banking Corp	49	(9.832)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.582.880)	(0,30)

US Small Cap – Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.582.880)	(0,30)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	526.696.675	98,90
Otro activo neto	5.842.139	1,10
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	532.538.814	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	523.439.183	97,45
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	4.570.026	0,85
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(1.312.534)	(0,24)
Total inversiones	526.696.675	98,06

US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 89,66% (31 de diciembre de 2021: 91,93%)			
Dólar estadounidense			
56.879	Acadia Healthcare Co Inc*	3.846.727	2,12
259.985	Accuray Inc*	509.571	0,28
58.326	AerCap Holdings NV*	2.387.866	1,31
173.983	Amneal Pharmaceuticals Inc*	553.266	0,31
30.520	AtriCure Inc*	1.247.047	0,69
40.832	Avanos Medical Inc*	1.116.347	0,61
25.069	Avery Dennison Corp*	4.057.919	2,24
332.364	Babcock & Wilcox Enterprises Inc*	2.004.155	1,10
78.871	BankUnited Inc*	2.805.442	1,55
73.576	Bloom Energy Corp Class A*	1.214.004	0,67
65.901	Box Inc Class A*	1.656.751	0,91
16.327	Bread Financial Holdings Inc*	605.078	0,33
50.044	Caleres Inc*	1.313.154	0,72
39.286	Cardiovascular Systems Inc*	564.147	0,31
31.811	Cerence Inc*	802.592	0,44
24.195	CEVA Inc*	811.984	0,45
9.853	Charles River Laboratories International Inc*	2.108.246	1,16
105.092	Chico's FAS Inc*	522.307	0,29
21.956	Children's Place Inc*	854.527	0,47
93.470	Ciena Corp*	4.271.579	2,35
19.555	Clean Harbors Inc*	1.714.387	0,94
206.124	Cleveland-Cliffs Inc*	3.168.126	1,75
10.513	CMC Materials Inc*	1.834.413	1,01
78.302	CNX Resources Corp*	1.288.851	0,71
220.184	Cognyte Software Ltd*	935.782	0,52
39.112	Comerica Inc*	2.870.038	1,58
651.216	Conduent Inc*	2.813.253	1,55
185.519	Criteo SA ADR*	4.526.664	2,49
52.719	Crown Holdings Inc*	4.859.110	2,67
69.008	CytoSorbents Corp*	151.128	0,08
90.110	Devon Energy Corp*	4.965.962	2,74
111.610	Diebold Nixdorf Inc*	253.355	0,14
38.977	Dril-Quip Inc*	1.005.606	0,56
34.802	eHealth Inc*	324.703	0,18
114.365	EMCORE Corp*	351.100	0,19
34.685	Emergent BioSolutions Inc*	1.076.622	0,59
50.367	Energpac Tool Group Corp Class A*	957.980	0,53
36.971	Haemonetics Corp*	2.409.770	1,33
50.406	Hain Celestial Group Inc*	1.196.639	0,66
152.277	Harsco Corp*	1.082.690	0,60

US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 89,66% (31 de diciembre de 2021: 91,93%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
208.259	Huntington Bancshares Inc*	2.505.356	1,38
19.483	II-VI Inc*	992.659	0,55
141.667	Infinera Corp*	759.335	0,42
155.134	Innoviz Technologies Ltd*	608.125	0,33
196.253	International Game Technology Plc*	3.642.456	2,01
11.018	ION Geophysical Corp**	1.620	0,00
35.911	Itron Inc*	1.775.081	0,98
166.179	KAR Auction Services Inc*	2.454.464	1,35
110.409	KBR Inc*	5.342.691	2,94
172.544	Kyndryl Holdings Inc*	1.687.480	0,93
326.873	Lions Gate Entertainment Corp Class B*	2.886.289	1,59
6.526	Loyalty Ventures Inc*	23.298	0,01
71.766	MACOM Technology Solutions Holdings Inc*	3.308.413	1,82
176.299	Markforged Holding Corp*	326.153	0,18
13.771	Mercury Systems Inc*	885.888	0,49
11.124	Molina Healthcare Inc*	3.110.382	1,71
30.625	New Relic Inc*	1.532.781	0,84
63.883	ODP Corp*	1.931.822	1,07
136.588	Oil States International Inc*	740.307	0,41
80.426	OneSpan Inc*	957.069	0,52
165.034	OraSure Technologies Inc*	447.242	0,25
49.871	Ormat Technologies Inc*	3.907.393	2,15
15.438	OSI Systems Inc*	1.319.023	0,73
40.297	Patterson Cos Inc*	1.220.999	0,68
41.639	Patterson-UTI Energy Inc*	656.231	0,36
83.390	Ping Identity Holding Corp*	1.512.695	0,83
692.382	Quantum Corp*	983.182	0,54
41.018	Radware Ltd*	888.860	0,49
181.020	Rambus Inc*	3.890.120	2,14
195.022	Resideo Technologies Inc*	3.787.327	2,09
178.513	Ribbon Communications Inc*	542.679	0,30
25.240	SeaWorld Entertainment Inc*	1.115.103	0,61
24.777	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A*	725.966	0,40
219.821	Standard BioTools Inc*	351.714	0,19
51.268	Stericycle Inc*	2.248.102	1,24
141.685	Stratasys Ltd*	2.655.177	1,46
166.762	TechnipFMC Plc*	1.122.308	0,62
4.570	Teledyne Technologies Inc*	1.714.253	0,94
67.427	Tempur Sealy International Inc*	1.440.915	0,79
149.765	TETRA Technologies Inc*	608.046	0,33
45.256	Texas Capital Bancshares Inc*	2.382.276	1,31

US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 89,66% (31 de diciembre de 2021: 91,93%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
45.936	TreeHouse Foods Inc*			1.921.044	1,06
14.212	Twin Discount Inc*			128.761	0,07
228.682	Unisys Corp*			2.751.044	1,51
6.000	Valmont Industries Inc*			1.347.780	0,74
49.092	Varex Imaging Corp*			1.050.078	0,58
164.514	Veeco Instruments Inc*			3.191.572	1,76
58.398	Verint Systems Inc*			2.473.155	1,36
58.997	Viasat Inc*			1.807.078	1,00
128.166	Viavi Solutions Inc*			1.695.636	0,93
118.647	Vistra Corp*			2.711.084	1,49
10.212	Wix.com Ltd*			669.397	0,37
210.766	Xperi Holding Corp*			3.041.353	1,68
Total valores de renta variable				162.818.150	89,66
Fondos de inversión inmobiliaria 1,08% (31 de diciembre de 2021: 0,86%)					
Dólar estadounidense					
60.491	Chatham Lodging Trust			632.131	0,35
58.829	RLJ Lodging Trust			648.884	0,36
67.268	Sunstone Hotel Investors Inc			667.298	0,37
Total fondos de inversión inmobiliaria *				1.948.313	1,08
Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 0,01% (31 de diciembre de 2021: 0,02%)					
Dólar estadounidense					
32.000	ION Geophysical Corp	8,00%	15/12/2025	15.346	0,01
Total bonos de empresa *				15.346	0,01
Total inversiones				164.781.809	90,75
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				164.781.809	90,75
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados				164.781.809	90,75
Otro activo neto				16.798.052	9,25
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables				181.579.861	100,00

US Small Cap Intrinsic Value – Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	164.780.189	90,17
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.620	0,00
Total inversiones	164.781.809	90,17

Balances

	5G Connectivity A	Absolute Return Multi Strategy A	Asian Debt - Hard Currency A	China A-Share Equity A	China Bond A	China Equity A	CLO Income A	Commodities A
Nota	30 de junio de 2022 USD	30 de junio de 2022* USD	30 de junio de 2022 USD	30 de junio de 2022 CNY	30 de junio de 2022 CNY	30 de junio de 2022 USD	30 de junio de 2022 USD	30 de junio de 2022 USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.175.989.672	6.793	11.023.857	20.989.742	550.044.373	420.614.838	118.916.971	67.412.113
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 40.179.375	114.585	43.155	1.168.240	28.372.514	14.750.753	9.263.861	20.413.304
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	2.930.487	–	269	–	48.059	2.145.166	5.155.503	40
Cuentas a percibir por acciones emitidas	480.337	–	–	–	15.783	–	–	3.026.376
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	–	34.842	–	54.531	–	–	–
Ingresos a percibir y otros activos	965.915	3.174	177.245	103.608	11.642.387	1.584.659	2.097.465	107.947
Activos totales	1.220.545.786	124.552	11.279.368	22.261.590	590.177.647	439.095.416	135.433.800	90.959.780
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	13.453.539	–	5.320	–	593.722	684.456	4.103.686	86.525
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	2.864.452	–	1	–	225.758	–	–	3.120.229
Adeudado a los intermediarios	–	–	–	–	–	–	–	250.000
Gastos devengados	1.817.252	79.455	34.402	224.529	805.800	573.406	136.532	76.590
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	2.858.689	–	5.434	116.917	–	2.525.854	85.088	18.548.347
Otras cuentas por pagar	87.815	45.097	20.976	9.078	110.649	32.402	53.789	10.847
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	21.081.747	124.552	66.133	350.524	1.735.929	3.816.118	4.379.095	22.092.538
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.199.464.039	–	11.213.235	21.911.066	588.441.718	435.279.298	131.054.705	68.867.242

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

Balances (cont.)

	Corporate Hybrid Bond	Emerging Market Corporate Debt	Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity	Emerging Markets Sustainable Equity
	A	A	A	A	A	A	A	A
	Nota 30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022
	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.755.705.266	109.063.725	2.318.417.008	1.500.613.395	603.233.963	39.757.580	292.844.056	91.238.799
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 111.943.735	3.910.224	89.141.964	66.600.381	11.518.658	662.679	15.004.146	10.157.514
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	2.528	1.023.419	438.501	5.523.640	2.136.835	85.707	40.778	142.717
Cuentas a percibir por acciones emitidas	4.303.735	108.083	3.632.092	358.760	956.910	–	1.343.179	30.182
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	175.743	15.226.156	75.230.587	14.755.621	460.810	–	–
Ingresos a percibir y otros activos	27.871.165	1.734.798	53.134.134	31.614.976	13.552.774	559.141	1.008.073	258.321
Activos totales	1.899.826.429	116.015.992	2.479.989.855	1.679.941.739	646.154.761	41.525.917	310.240.232	101.827.533
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	71.923.984	1.642.701	37.743.786	101.001.581	29.189.638	1.344.630	1.762.609	–
Descubierto bancario	3 8.486	237	6.659	116.135	1.143	–	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	2.304.729	420.600	12.016.615	11.635.764	5.542.150	–	266.209	2.693
Adeudado a los intermediarios	–	–	380.000	110.000	490.000	–	–	–
Gastos devengados	1.256.641	178.825	2.018.650	1.671.797	619.680	50.321	496.466	125.545
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	6.519.145	530.012	4.129.518	5.198.385	3.178.275	214.194	3.107.947	5.450.032
Otras cuentas por pagar	16.258	44.307	105.661	4.989.381	1.459.256	66.947	391.621	5.764
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	82.029.243	2.816.682	56.400.889	124.723.043	40.480.142	1.676.092	6.024.852	5.584.034
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.817.797.186	113.199.310	2.423.588.966	1.555.218.696	605.674.619	39.849.825	304.215.380	96.243.499

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Euro Bond Absolute Return A Nota 30 de junio de 2022 EUR	Euro Opportunistic Bond A 30 de junio de 2022 EUR	European High Yield Bond A 30 de junio de 2022 EUR	European Sustainable Equity A 30 de junio de 2022 EUR	Global Bond A 30 de junio de 2022 USD	Global Diversified Income FMP – 2024 A 30 de junio de 2022 USD	Global Flexible Credit A 30 de junio de 2022 USD	Global High Yield SDG Engagement A 30 de junio de 2022 USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	51.795.547	9.520.498	31.794.887	134.677.853	137.787.778	203.210.578	529.852.170	265.585.244
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 1.211.467	129.907	1.964.363	928.429	12.888.807	3.229.043	37.313.582	12.375.347
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	1.911.764	85.456	355.392	947.562	3.164.115	–	1.108.620	579.562
Cuentas a percibir por acciones emitidas	–	–	50	1.689.515	8.000.000	–	–	263.787
Cuentas por cobrar de intermediarios	582.283	235.417	–	–	270.000	–	240.000	–
Ingresos a percibir y otros activos	291.518	86.227	478.269	165.242	748.453	2.245.418	9.556.858	4.672.476
Activos totales	55.792.579	10.057.505	34.592.961	138.408.601	162.859.153	208.685.039	578.071.230	283.476.416
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	293.960	40.112	729.983	–	3.139.604	391.102	36.895.662	4.562.851
Descubierto bancario	3 1.104	103	257	810	1.409	–	7.582	205
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	252.903	–	90	–	–	–	–	417.057
Adeudado a los intermediarios	–	–	–	–	264.749	–	352.420	–
Gastos devengados	49.601	29.998	45.906	108.312	48.605	166.853	298.831	115.899
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	2.494.106	282.414	268.679	2.241.176	15.051.127	–	5.848.730	1.754.594
Otras cuentas por pagar	8.627	18.766	14.671	24.373	99.578	5.033	43.797	22.615
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	3.100.301	371.393	1.059.586	2.374.671	18.605.072	562.988	43.447.022	6.873.221
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	52.692.278	9.686.112	33.533.375	136.033.930	144.254.081	208.122.051	534.624.208	276.603.195

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Global High Yield Sustainable Action	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity	Global Thematic Equity	High Yield Bond	InnovAsia 5G
	A	A	A	A	A	A	A	A
	Nota 30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	13.725.482	83.465.117	89.167.249	51.449.664	194.946.284	74.390.021	2.081.983.141	18.976.939
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 900.328	1.307.684	3.715.140	122.771	1.229.366	3	125.311.202	674.625
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	262.421	691.197	2.051.353	319.940	–	99	12.337.322	99
Cuentas a percibir por acciones emitidas	–	–	8.000.000	2.616.671	10.913.495	11.259.189	2.582.801	8.741
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	–	793.733	–	–	–	–	–
Ingresos a percibir y otros activos	244.913	687.859	920.767	134.680	131.461	140.712	38.034.357	44.299
Activos totales	15.133.144	86.151.857	104.648.242	54.643.726	207.220.606	85.790.024	2.260.248.823	19.704.703
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	74	42.676	2.712.152	661.029	–	–	69.220.358	364.567
Descubierto bancario	3 119	331	190	748.851	–	1.073.392	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	–	–	918.000	1.080.579	7.145.151	8.756.334	13.427.451	–
Gastos devengados	35.316	28.449	67.319	60.310	142.387	156.277	2.561.386	47.188
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	354.746	639.578	20.230.873	627.159	3.370.278	383.890	13.793.028	51.376
Otras cuentas por pagar	5.655	24.581	75.227	11.094	30.027	39.414	226.544	17.764
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	395.910	735.615	24.003.761	3.189.022	10.687.843	10.409.307	99.228.767	480.895
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	14.737.234	85.416.242	80.644.481	51.454.704	196.532.763	75.380.717	2.161.020.056	19.223.808

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Japan Equity Engagement A Nota 30 de junio de 2022 JPY	Macro Opportunities FX A 30 de junio de 2022 EUR	Multi-Asset Income A 30 de junio de 2022 USD	Next Generation Mobility A 30 de junio de 2022 USD	Next Generation Space Economy A 30 de junio de 2022 USD	Short Duration Emerging Market Debt A 30 de junio de 2022 USD	Short Duration High Yield Bond A 30 de junio de 2022 USD	Strategic Income A 30 de junio de 2022 USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	17.805.176.912	37.410.152	16.121.580	146.730.066	4.710.479	5.352.101.215	497.346.313	1.561.139.572
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 807.022.797	1.930.906	1.699.905	7.965.962	210.446	159.754.084	10.396.852	59.286.148
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	35.719.421	–	107.897	550.971	–	37.394.141	8.323.169	88.649.461
Cuentas a percibir por acciones emitidas	–	2.587.253	30.846	154.232	–	5.348.604	1.336.481	850.623
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	–	658.149	–	–	–	–	2.430.000
Ingresos a percibir y otros activos	18.765.492	176.880	159.698	209.836	12.085	69.383.366	8.196.395	12.884.779
Activos totales	18.666.684.622	42.105.191	18.778.075	155.611.067	4.933.010	5.623.981.410	525.599.210	1.725.240.583
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	80.204.256	3.602.906	307.634	259.892	–	102.221.680	23.756.047	41.208.643
Descubierto bancario	3 211.787	705	–	–	–	14.620	–	494
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	–	81.207	109.179	104.703	–	14.840.742	700.924	2.065.184
Adeudado a los intermediarios	–	19.131	–	–	–	–	–	8.131.690
Gastos devengados	13.551.675	44.580	68.820	287.053	48.842	3.218.670	402.823	1.005.118
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	39.654.886	3.005.784	118.276	1.367.093	–	10.291.913	16.437	397.403.399
Otras cuentas por pagar	160.706	9.811	23.881	11.759	1.833	44.760	38.389	489.039
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	133.783.310	6.764.124	627.790	2.030.500	50.675	130.632.385	24.914.620	450.303.567
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	18.532.901.312	35.341.067	18.150.285	153.580.567	4.882.335	5.493.349.025	500.684.590	1.274.937.016

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Systematic Global Sustainable Value	Ultra Short Term Euro Bond	Uncorrelated Strategies	Uncorrelated Trading	US Equity	US Equity Index PutWrite
	A	A	A	A	A	A	A	A
	Nota 30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022
	USD	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	34.199.749	115.886.135	57.539.890	1.004.731.085	2.326.016.987	579.163.605	22.298.016	540.155.127
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 19.807.362	5.899.662	762.997	51.141.080	536.632.635	181.097.734	1.417.983	70.739.818
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	15.385.797	–	1.524.193	4.391.859	135.228.573	35.684.362	60.725	181.888
Cuentas a percibir por acciones emitidas	–	–	6.977.325	779.775	49.540.533	1.483.092	–	4.365.816
Cuentas por cobrar de intermediarios	90.748	1.155.826	–	7.517.917	696.279.602	4.805.328	–	–
Ingresos a percibir y otros activos	778.387	2.268.100	114.889	5.952.479	49.590.995	524.414	16.658	527.559
Activos totales	70.262.043	125.209.723	66.919.294	1.074.514.195	3.793.289.325	802.758.535	23.793.382	615.970.208
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2.661.123	2.254.633	86.808	2.909.150	730.415.029	47.237.837	996.245	30.806.570
Descubierto bancario	3 –	242	636.769	32.818	4.071	3.750.472	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	33.627.624	–	153.914	4.718.478	4.115.864	425.191	–	1.036.788
Adeudado a los intermediarios	–	–	–	–	19.970.000	–	–	–
Gastos devengados	64.956	82.254	31.737	236.066	1.512.018	287.588	38.964	299.879
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	963.926	200.033	7.323.263	7.952.768	323.741.097	38.079.269	–	445.502
Otras cuentas por pagar	220.254	18.300	17.617	1.327	100.888.728	30.693	3.351	2.354
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	37.537.883	2.555.462	8.250.108	15.850.607	1.180.646.807	89.811.050	1.038.560	32.591.093
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	32.724.160	122.654.261	58.669.186	1.058.663.588	2.612.642.518	712.947.485	22.754.822	583.379.115

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

		US Large Cap Value	US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities	US Real Estate Securities	US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Total Sociedad*
		A	A	A	A	A	A	A
	Nota	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		908.046.432	200.245.706	575.513.755	796.884.098	528.279.555	164.781.809	28.113.998.707
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	59.595.324	42.454.047	1.690.931	11.665.358	5.317.891	17.280.250	1.863.281.410
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		10.614.569	1.599.961	581.693	1.391.195	2.887.908	668	388.619.333
Cuentas a percibir por acciones emitidas		4.754.767	1.897.718	500.750	2.560.394	452.741	622.395	142.756.427
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	1.126.786	–	–	–	–	822.456.534
Ingresos a percibir y otros activos		861.428	394.073	279.296	1.900.595	182.137	56.357	351.205.605
Activos totales		983.872.520	247.718.291	578.566.425	814.401.640	537.120.232	182.741.479	31.682.318.016
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		92.579	6.070.369	2.859.953	8.184.084	1.582.880	–	1.393.802.852
Descubierto bancario	3	–	–	–	–	–	–	6.410.777
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		336.447	1.278.962	2.594.787	3.494.748	1.510.962	972.622	142.707.402
Adeudado a los intermediarios		–	8.580.000	–	–	–	–	38.548.860
Gastos devengados		461.624	337.246	810.762	1.378.595	723.954	164.333	24.938.011
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		20.303.204	1.102.620	–	6.807	739.362	24.215	934.171.598
Otras cuentas por pagar		22.209	374.979	46.285	32.804	24.260	448	110.324.273
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		21.216.063	17.744.176	6.311.787	13.097.038	4.581.418	1.161.618	2.650.903.773
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		962.656.457	229.974.115	572.254.638	801.304.602	532.538.814	181.579.861	29.031.414.243

* Las Cuentas consolidadas han sido ajustadas para contabilizar los saldos mantenidos a nombre de la Sociedad y las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas de las cuentas abreviadas no auditadas.

Balances (cont.)

	5G Connectivity	Absolute Return Multi Strategy	Asian Debt - Hard Currency	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	CLO Income	Corporate Hybrid Bond
	A	A	A	A	A	A	A	A
	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de
Nota	2021	2021*	2021	2021	2021	2021	2021	2021
	USD	USD	USD	CNY	CNY	USD	USD	EUR
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2.329.245.848	31.388	14.092.186	23.719.184	546.051.313	503.564.287	133.428.005	2.275.532.572
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 92.735.290	79.477	151.741	764.101	29.971.297	27.783.767	24.669.895	171.915.142
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	24.177.668	12.507	1.824	–	–	–	4.034	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas	4.453.014	–	–	–	51.568	–	–	4.950.857
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	–	104.923	–	1.045.401	–	–	–
Ingresos a percibir y otros activos	956.447	100.246	192.527	203.752	12.104.737	116.590	1.605.809	36.430.645
Activos totales	2.451.568.267	223.618	14.543.201	24.687.037	589.224.316	531.464.644	159.707.743	2.488.829.216
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	5.949.073	11.507	36.123	–	3.203.304	268.158	698.215	15.718.355
Descubierto bancario	3 –	353	–	–	–	–	945	81.862
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	12.814.783	–	29.510	–	4.542.833	178.282	898.022	13.055.646
Gastos devengados	3.054.124	150.687	32.750	241.737	659.144	692.960	117.325	1.537.373
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	34.117.457	–	–	–	5.158	962.105	8.101.570	804
Otras cuentas por pagar	111.189	61.071	15.298	17.342	60.219	21.948	52.234	23.201
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	56.046.626	223.618	113.681	259.079	8.470.658	2.123.453	9.868.311	30.417.241
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	2.395.521.641	–	14.429.520	24.427.958	580.753.658	529.341.191	149.839.432	2.458.411.975

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

Balances (cont.)

	Diversified Currency	Emerging Market Corporate Debt	Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity	Emerging Markets Sustainable Equity
	A	A	A	A	A	A	A	A
31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de
Nota	2021*	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	141.431.693	3.444.899.794	1.964.315.165	897.575.533	44.243.874	378.437.643	123.167.159
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	19.616	1.061.738	102.927.978	125.681.417	2.840.473	12.358.826	2.015.621
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	–	–	1.046	12.645.721	12.685	21	1.093.900	158.355
Cuentas a percibir por acciones emitidas	–	863.824	19.087.151	2.201.460	573.063	–	512.359	114.256
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	188.296	2.618.513	53.928.225	12.466.134	270.656	–	–
Ingresos a percibir y otros activos	2.180	1.865.266	59.029.653	38.512.196	16.339.259	471.547	934.178	293.874
Activos totales	21.796	145.410.817	3.628.564.135	2.197.284.184	969.642.618	47.826.571	393.336.906	125.749.265
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	45.258	2.612.993	62.804.508	15.676.230	277.401	688.813	–
Descubierto bancario	3	233	381	32.786	–	128	168	183
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	–	98.675	10.423.350	2.334.399	1.599.477	68.661	309.830	–
Adeudado a los intermediarios	–	–	–	5.460.000	1.040.000	–	–	–
Gastos devengados	17.744	182.327	2.640.827	1.730.477	710.064	50.352	539.416	137.121
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	–	1.146	10.997	14.020.068	854.038	5.086	1.150.495	141.796
Otras cuentas por pagar	3.819	25.605	267.692	8.252.080	2.180.106	38.664	1.957.759	113.896
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	21.796	353.392	15.988.645	94.601.532	22.061.174	440.292	4.646.481	392.996
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	–	145.057.425	3.612.575.490	2.102.682.652	947.581.444	47.386.279	388.690.425	125.356.269

* Diversified Currency se liquidó el 22 de enero de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

		Euro Bond Absolute Return	Euro Opportunistic Bond	European High Yield Bond	European Sustainable Equity	Global Bond	Global Diversified Income FMP – 2024	Global Equity Index PutWrite	Global Flexible Credit
		A	A	A	A	A	A	A	A
	Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021*	31 de diciembre de 2021
		EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
Activo circulante									
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		49.488.115	10.495.879	37.770.673	110.416.942	174.620.194	217.956.994	–	615.038.096
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	2.388.212	520.124	950.762	627.445	10.799.983	13.562.145	36.966	80.947.344
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		58.720	10.372	–	69.114	410.235	–	–	713
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.916.167	–	20.585	20.053.240	–	–	–	970.172
Cuentas por cobrar de intermediarios		1.030.197	252.711	–	–	386.761	–	–	4.551.058
Ingresos a percibir y otros activos		222.839	94.915	542.175	76.902	740.492	2.528.689	119.121	9.757.200
Activos totales		55.104.250	11.374.001	39.284.195	131.243.643	186.957.665	234.047.828	156.087	711.264.583
Pasivo circulante									
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		518.843	109.617	320.550	–	1.195.889	76.865	–	5.478.670
Descubierto bancario	3	1.916	261	451	359	1.872	–	25.102	4.458
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		332.628	–	51.358	–	–	45.000	–	–
Adeudado a los intermediarios		–	–	–	–	–	–	–	250.000
Gastos devengados		45.227	31.124	42.273	85.730	35.468	174.314	83.848	314.106
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		22.667	6.172	91	17.243.083	5.301.539	–	–	199
Otras cuentas por pagar		18.124	15.491	4.161	28.396	25.519	4.240	47.137	4.366
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		939.405	162.665	418.884	17.357.568	6.560.287	300.419	156.087	6.051.799
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		54.164.845	11.211.336	38.865.311	113.886.075	180.397.378	233.747.409	–	705.212.784

* Global Equity Index PutWrite se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

Balances (cont.)

	Global High Yield Bond	Global High Yield Sustainable Action	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity	Global Thematic Equity	High Yield Bond
	A	A	A	A	A	A	A	A
Nota	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	39.452.243	16.892.910	96.909.294	96.842.534	50.669.393	202.536.546	81.955.406	3.045.487.902
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 640.813	660.970	1.208.142	1.383.723	511.057	1.034.608	747.836	172.469.054
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	–	141	–	2.593	–	10.156.887	–	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas	30.787	–	–	4.000	301.799	1.842.233	582.199	10.129.466
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	–	–	3.032.318	–	–	–	–
Ingresos a percibir y otros activos	647.537	287.681	766.499	819.543	94.580	135.964	96.353	44.054.765
Activos totales	40.771.380	17.841.702	98.883.935	102.084.711	51.576.829	215.706.238	83.381.794	3.272.141.187
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	951.937	10.258	9.663	2.845.880	201.281	–	–	25.945.509
Descubierto bancario	3 79	92	84	637	–	–	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	31.024	–	–	–	174.021	11.500.000	30.692	6.354.101
Adeudado a los intermediarios	–	–	–	–	–	–	–	430.000
Gastos devengados	45.612	35.438	38.319	65.958	58.616	163.628	166.171	3.126.417
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	97.707	193.286	–	4.892.983	254.855	16.452	99	32.669.581
Otras cuentas por pagar	17.672	2.075	25.667	34.422	485	39.578	30.983	260.106
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	1.144.031	241.149	73.733	7.839.880	689.258	11.719.658	227.945	68.785.714
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	39.627.349	17.600.553	98.810.202	94.244.831	50.887.571	203.986.580	83.153.849	3.203.355.473

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	InnovAsia 5G	Japan Equity Engagement	Macro Opportunities FX	Multi-Asset Income	Multi-Style Premia	Next Generation Mobility	Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration High Yield Bond
	A	A	A	A	A	A	A	A
	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021*	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2021
Nota	USD	JPY	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	25.886.054	13.395.967.271	47.163.801	19.449.960	–	203.574.639	6.653.876.397	611.421.622
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	1.173.868	57.529.787	204.588	2.651.672	45.768	17.392.033	31.228.925
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	261.728	252.759.088	–	93.521	11	–	–	1.717.784
Cuentas a percibir por acciones emitidas	51.144	304.959.647	98.367	100.000	–	1.384.087	17.009.882	4.131.596
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	–	–	497.475	–	–	–	–
Ingresos a percibir y otros activos	34.756	18.645.272	360.375	224.300	7	75.160	82.897.522	8.704.941
Activos totales	27.407.550	14.029.861.065	47.827.131	23.016.928	45.786	222.425.919	6.973.147.204	657.204.868
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	150.621	225.405	2.717.109	119.452	–	107.390	17.737.158	5.381.257
Descubierto bancario	3	–	98.926	234	86	–	23.698	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	–	1.869.803.267	440.652	28.515	–	474.382	16.917.013	589.552
Gastos devengados	50.006	12.301.231	48.762	65.267	31.039	347.042	3.801.377	468.177
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	387.311	39.574.440	1.320	80.474	11	1.010.464	78.500	6.292.288
Otras cuentas por pagar	24.625	1.920.152	9.163	17.783	14.736	3.325	135.363	33.684
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	612.563	1.923.923.421	3.217.240	311.577	45.786	1.942.603	38.693.109	12.764.958
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	26.794.987	12.105.937.644	44.609.891	22.705.351	–	220.483.316	6.934.454.095	644.439.910

* Multi-Style Premia se liquidó el 24 de febrero de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

	Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Systematic Global Sustainable Value	Ultra Short Term Euro Bond	Uncorrelated Strategies	US Equity	US Equity Index PutWrite	US Large Cap Value
	A	A	A	A	A	A	A	A
	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de	31 de diciembre de
Nota	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021
	USD	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD
Activo circulante								
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.571.681.775	22.216.171	20.830.344	1.042.687.995	1.461.899.223	8.378.190	393.164.767	2.044.028
Efectivo y equivalentes de efectivo	2 149.491.358	2.325.513	21.093	109.410.277	1.073.013.116	559.929	82.924.686	59.203
Cuentas a percibir por inversiones vendidas	1.582.150	–	–	446.049	23.362.147	49.392	330.815	11.512
Cuentas a percibir por acciones emitidas	4.484.298	–	85.364	4.185.856	10.124.497	30.064	2.519.289	–
Cuentas por cobrar de intermediarios	4.768.320	25.422	–	4.696.004	610.002.054	–	–	–
Ingresos a percibir y otros activos	10.647.945	396.869	37.162	5.985.357	33.585.158	29.900	718.460	18.999
Activos totales	1.742.655.846	24.963.975	20.973.963	1.167.411.538	3.211.986.195	9.047.475	479.658.017	2.133.742
Pasivo circulante								
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	9.947.268	–	40.232	4.155.675	564.874.988	–	3.825.540	–
Descubierto bancario	3 130	–	–	48.643	6.141	–	–	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas	1.666.720	–	2.396	131.953	2.476.728	58.533	501.328	–
Adeudado a los intermediarios	600.000	–	–	–	690.000	–	–	–
Gastos devengados	1.125.733	61.465	22.535	219.638	1.738.508	34.341	232.433	50.197
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas	284.312.837	180.882	4	1.447.583	54.709.909	18.545	15.997	36.211
Otras cuentas por pagar	81.635	351	20.546	737.508	9.130.709	4.451	5.584	1.634
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	297.734.323	242.698	85.713	6.741.000	633.626.983	115.870	4.580.882	88.042
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.444.921.523	24.721.277	20.888.250	1.160.670.538	2.578.359.212	8.931.605	475.077.135	2.045.700

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Balances (cont.)

		US Long Short Equity A 31 de diciembre de 2021 USD	US Multi Cap Opportunities A 31 de diciembre de 2021 USD	US Real Estate Securities A 31 de diciembre de 2021 USD	US Small Cap A 31 de diciembre de 2021 USD	US Small Cap Intrinsic Value A 31 de diciembre de 2021 USD	Total Sociedad* A 31 de diciembre de 2021 USD
	Nota						
Activo circulante							
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		420.191.901	782.190.079	1.015.365.050	812.203.055	142.582.308	32.842.150.870
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	46.501.757	6.485.790	880	12.251.033	10.093.059	2.705.167.601
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		2.529.557	2.677.390	5.019.558	597.973	–	89.771.229
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.323.903	3.570.736	26.664.090	2.990.391	1.274.036	155.574.656
Cuentas por cobrar de intermediarios		25.837.918	–	–	–	–	725.641.319
Ingresos a percibir y otros activos		1.369.314	270.823	1.952.562	392.549	41.924	373.670.364
Activos totales		497.754.350	795.194.818	1.049.002.140	828.435.001	153.991.327	36.891.976.039
Pasivo circulante							
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		21.139.570	1.041.858	3.778.536	653.133	–	781.855.656
Descubierto bancario	3	–	–	2.893.675	–	–	3.145.422
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		744.286	7.096.728	18.535.746	2.473.572	218.212	131.558.313
Adeudado a los intermediarios		–	–	–	–	–	8.470.000
Gastos devengados		544.877	916.647	1.448.842	961.264	148.531	28.946.440
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		803.100	4.871.129	–	2.193.135	347	479.417.414
Otras cuentas por pagar		501.741	42.785	48.373	11.702	1.811	24.654.043
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		23.733.574	13.969.147	26.705.172	6.292.806	368.901	1.458.047.288
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		474.020.776	781.225.671	1.022.296.968	822.142.195	153.622.426	35.433.928.751

* Las Cuentas consolidadas han sido ajustadas para contabilizar los saldos mantenidos a nombre de la Sociedad y las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas de las cuentas abreviadas no auditadas.

Cuentas de pérdidas y ganancias

	5G Connectivity	Asian Debt - Hard	China A-Share	China Bond	China Equity	CLO Income	Commodities	Corporate Hybrid
	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el
	Nota 30 de junio de 2022	Nota 30 de junio de 2022	Nota 30 de junio de 2022	Nota 30 de junio de 2022	Nota 30 de junio de 2022	Nota 30 de junio de 2022	Nota 30 de junio de 2022*	Nota 30 de junio de 2022
	USD	USD	CNY	CNY	USD	USD	USD	EUR
Ingresos								
Ingresos por intereses	48.417	259.439	–	9.837.560	1.816	4.806.105	161.467	41.277.489
Ingresos por dividendos	4.263.289	–	158.266	–	7.123.335	–	–	–
Ingresos por préstamo de valores	15	–	–	–	–	–	–	55.092
Ingresos varios	–	–	–	–	–	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(872.780.041)	(2.040.467)	(2.680.928)	(14.291.854)	(71.104.310)	(22.883.848)	(2.252.919)	(356.995.881)
	(868.468.335)	(1.781.028)	(2.522.662)	(4.454.294)	(63.979.159)	(18.077.743)	(2.091.452)	(315.663.300)
Gastos								
Comisión de gestión	5	11.368.672	45.421	94.463	674.018	2.843.807	402.329	7.095.469
Comisión de distribución	5	397.368	2.902	–	–	191.311	–	123.513
Comisión de administración	5	478.405	30.612	97.824	289.485	117.752	45.740	485.431
Comisión de compromiso	16	40.745	837	1.447	68.244	31.311	8.476	141.868
Comisión de depósito	5	185.642	5.944	30.822	191.096	66.198	5.944	83.980
Comisión del Depositario	5	41.182	310	525	14.587	11.318	492	54.712
Honorarios profesionales	7	123.633	31.085	134.148	263.333	64.862	31.297	119.952
Honorarios de los Consejeros	6	2.647	2.681	17.427	15.200	2.741	2.661	2.352
Costes de transacciones	7	2.795.782	5.614	45.280	191.883	312.854	4.462	44.911
Gastos de constitución	7	–	–	–	–	–	–	–
Honorarios de auditoría	7	8.539	6.125	41.341	101.453	8.422	7.600	8.584
Reembolso de IVA		(6.640)	(50)	(83)	(2.382)	(1.723)	(583)	(8.996)
Otros gastos	7	15.300	2.683	18.919	12.659	19.030	2.009	3.001
Gastos no asumidos	5	–	(72.837)	(369.825)	(467.503)	–	–	–
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	–	–
Gastos totales	15.451.275	61.327	112.288	1.352.073	3.667.883	513.011	140.659	8.154.777
Costes financieros								
Gastos por intereses	6.727	179	–	–	–	77	10	69
Repartos de dividendos abonados	1	–	341.669	–	1.201.981	3.567	–	7.603.870
Total costes financieros	6.727	341.848	–	1.201.981	3.567	2.923.687	10	7.603.939
Impuestos retenidos en origen	788.301	–	15.466	–	434.467	–	–	–
Impuesto sobre las plusvalías	–	–	–	–	–	–	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(884.714.638)	(2.184.203)	(2.650.416)	(7.008.348)	(68.085.076)	(21.514.441)	(2.232.121)	(331.422.016)

* Commodities se lanzó el 9 de febrero de 2022.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Emerging Market Corporate Debt Semestre finalizado el Nota 30 de junio de 2022 USD	Emerging Market Debt - Hard Currency Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Emerging Market Debt - Local Currency Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Emerging Market Debt Blend Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Emerging Markets Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Emerging Markets Sustainable Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Euro Bond Absolute Return Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 EUR
Ingresos								
Ingresos por intereses	3.324.058	84.862.585	53.036.464	23.107.753	825.061	12.276	8.374	723.853
Ingresos por dividendos	–	–	–	–	–	3.312.112	847.915	–
Ingresos por préstamo de valores	15 151	4.832	–	225	–	3.219	6.427	1.599
Ingresos varios	–	–	409.973	83.506	1.422	–	–	416
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(29.513.798)	(942.571.249)	(370.463.756)	(188.793.324)	(10.011.681)	(86.963.119)	(28.410.425)	(2.893.998)
	(26.189.589)	(857.703.832)	(317.017.319)	(165.601.840)	(9.185.198)	(83.635.512)	(27.547.709)	(2.168.130)
Gastos								
Comisión de gestión	5 489.519	11.182.641	6.440.335	2.717.770	108.675	2.052.051	455.418	68.631
Comisión de distribución	5 15.134	157.290	327.223	15.850	–	407.802	–	–
Comisión de administración	5 84.203	749.632	625.520	283.100	49.791	156.480	36.210	33.929
Comisión de compromiso	16 8.321	219.977	122.551	49.892	2.727	20.574	7.248	3.212
Comisión de depósito	5 5.956	137.235	733.080	180.454	5.949	84.396	32.060	5.252
Comisión del Depositario	5 3.279	72.895	45.370	19.868	1.098	8.460	2.681	1.410
Honorarios profesionales	7 67.219	185.696	157.986	101.784	30.575	85.915	30.796	27.506
Honorarios de los Consejeros	6 2.637	2.646	2.637	2.637	2.646	2.741	2.646	2.358
Costes de transacciones	7 19.803	140.782	685.898	200.863	39.329	440.823	127.295	13.004
Honorarios de auditoría	7 8.081	10.766	14.570	8.533	4.862	9.116	6.151	5.870
Reembolso de IVA	(518)	(11.601)	(7.092)	(2.961)	(175)	(1.328)	(420)	(229)
Otros gastos	7 2.468	3.700	3.430	4.128	6.124	9.716	3.541	2.750
Gastos no asumidos	5 (80.567)	–	(67.657)	–	(93.825)	–	–	(30.729)
Renuncia a la comisión de asesoría	5 –	–	–	–	–	–	–	–
Gastos totales	625.535	12.851.659	9.083.851	3.581.918	157.776	3.276.746	703.626	132.964
Costes financieros								
Gastos por intereses	6.659	5.178	10.632	9.387	100	525	203	108
Repartos de dividendos abonados	1 180.316	22.305.880	16.486.957	3.378.077	–	2.683	391	81.583
Total costes financieros	186.975	22.311.058	16.497.589	3.387.464	100	3.208	594	81.691
Impuestos retenidos en origen	–	–	1.892.396	371.014	17.392	333.398	103.832	242
Impuesto sobre las plusvalías	–	–	(1.801.721)	(251.299)	(3.408)	(600.487)	(60.194)	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(27.002.099)	(892.866.549)	(342.689.434)	(172.690.937)	(9.357.058)	(86.648.377)	(28.295.567)	(2.383.027)

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Euro Opportunistic Bond	European High Yield Bond	European Sustainable Equity	Global Bond	Global Diversified Income FMP – 2024	Global Flexible Credit	Global High Yield SDG Engagement	Global High Yield Sustainable Action
	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el
	Nota 30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022
	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
Ingresos								
Ingresos por intereses	144.158	780.984	–	1.699.196	4.798.996	16.085.629	2.202.671	392.934
Ingresos por dividendos	–	–	1.679.391	–	–	13.928	–	–
Ingresos por préstamo de valores	15	977	–	1	–	–	64	–
Ingresos varios	–	–	–	39	–	–	8	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.557.993)	(3.469.815)	(39.205.777)	(24.977.113)	(18.097.561)	(159.885.935)	(27.911.175)	(2.918.368)
	(1.413.835)	(2.687.854)	(37.526.386)	(23.277.877)	(13.298.565)	(143.786.378)	(25.708.432)	(2.525.434)
Gastos								
Comisión de gestión	5	18.325	63.096	328.229	7.641	577.418	1.176.480	42.259
Comisión de distribución	5	–	1.320	128	4.166	–	28.052	–
Comisión de administración	5	20.375	45.995	37.849	79.550	60.427	137.917	27.325
Comisión de compromiso	16	623	2.192	5.718	9.526	13.171	40.390	1.001
Comisión de depósito	5	5.251	5.244	6.048	5.975	5.947	10.701	5.952
Comisión del Depositario	5	262	899	3.363	3.946	5.401	15.332	403
Honorarios profesionales	7	23.540	35.131	21.861	44.888	43.910	55.805	25.858
Honorarios de los Consejeros	6	2.358	2.359	2.445	2.644	2.646	2.640	2.627
Costes de transacciones	7	5.359	9.758	167.336	30.459	2.299	27.770	2.735
Honorarios de auditoría	7	5.642	7.437	7.722	6.403	8.307	7.363	6.664
Reembolso de IVA		(42)	(148)	(540)	(639)	(864)	(2.551)	(65)
Otros gastos	7	3.287	2.180	1.678	2.973	3.526	2.453	3.928
Gastos no asumidos	5	(55.300)	(72.897)	–	(13.762)	–	–	(59.343)
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	(1.773)	–
Gastos totales	29.680	102.566	581.837	183.770	722.188	1.500.579	176.273	59.344
Costes financieros								
Gastos por intereses	67	–	6.000	586	–	9.000	5	–
Repartos de dividendos abonados	1	81.631	28.890	102.238	1.523	3.080.650	9.089	278.541
Total costes financieros	81.698	28.890	108.238	2.109	3.080.650	18.089	58.820	278.541
Impuestos retenidos en origen	11	–	227.211	4.376	–	229.366	–	–
Impuesto sobre las plusvalías	–	–	–	–	–	–	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(1.525.224)	(2.819.310)	(38.443.672)	(23.468.132)	(17.101.403)	(145.534.412)	(25.943.525)	(2.863.319)

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Global Investment Grade Credit Semestre finalizado el Nota 30 de junio de 2022 USD	Global Opportunistic Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Global Real Estate Securities Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Global Sustainable Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Global Thematic Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	High Yield Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	InnovAsia 5G Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Japan Equity Engagement Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 JPY	
Ingresos									
Ingresos por intereses	1.326.691	1.423.551	359	1.793	601	76.098.580	810	–	
Ingresos por dividendos	–	120.436	862.222	956.682	436.818	893.172	119.306	186.906.630	
Ingresos por préstamo de valores	15	142	–	–	–	369.752	–	–	
Ingresos varios	–	3	–	–	36.925	159.756	–	–	
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(14.651.019)	(13.541.230)	(12.595.912)	(68.559.110)	(12.740.782)	(521.125.930)	(11.594.956)	(1.297.268.822)	
	(13.324.328)	(11.997.098)	(11.733.331)	(67.600.635)	(12.266.438)	(443.604.670)	(11.474.840)	(1.110.362.192)	
Gastos									
Comisión de gestión	5	22.658	105.478	175.710	471.885	590.464	12.370.492	106.289	46.516.217
Comisión de distribución	5	–	2.042	14.244	55.928	118.015	1.359.997	137	–
Comisión de administración	5	26.012	69.225	39.133	53.708	50.437	1.011.514	18.592	4.464.922
Comisión de compromiso	16	–	5.639	2.949	11.206	4.774	196.813	1.534	–
Comisión de depósito	5	5.024	5.944	5.952	5.787	5.944	22.331	5.107	766.189
Comisión del Depositario	5	1.132	2.187	1.251	5.223	1.971	66.976	284	408.691
Honorarios profesionales	7	25.931	38.817	33.656	23.736	34.252	232.136	27.961	4.088.953
Honorarios de los Consejeros	6	2.350	2.657	2.641	2.712	2.695	2.642	2.950	320.371
Costes de transacciones	7	–	32.080	71.423	90.143	31.432	145.363	115.321	14.483.013
Honorarios de auditoría	7	7.152	6.623	7.049	6.963	7.118	20.551	12.541	683.854
Reembolso de IVA		(362)	(360)	(207)	(840)	(312)	(10.937)	(91)	(70.758)
Otros gastos	7	1.788	6.443	3.485	2.224	9.233	5.181	3.703	73.257
Gastos no asumidos	5	(10.572)	(65.384)	(46.871)	–	–	–	(87.353)	–
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	(562)	–	–	–	(113.712)	–	–
Gastos totales	81.113	210.829	310.415	728.675	856.023	15.309.347	206.975	71.734.709	
Costes financieros									
Gastos por intereses	–	1.878	216	67	129	13.602	47	975.795	
Repartos de dividendos abonados	1	–	104.562	107.067	–	–	47.503.827	–	
Total costes financieros	–	106.440	107.283	67	129	47.517.429	47	975.795	
Impuestos retenidos en origen	986	5.268	171.982	247.116	63.534	44.124	15.636	28.035.995	
Impuesto sobre las plusvalías	–	–	–	–	–	–	4.531	–	
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(13.406.427)	(12.319.635)	(12.323.011)	(68.576.493)	(13.186.124)	(506.475.570)	(11.702.029)	(1.211.108.691)	

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

		Macro Opportunities FX Semestre finalizado el Nota 30 de junio de 2022 EUR	Multi-Asset Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Next Generation Mobility Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Next Generation Space Economy Periodo finalizado el 30 de junio de 2022* USD	Short Duration Emerging Market Debt Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Short Duration High Yield Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Strategic Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Sustainable Asia High Yield Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		187.647	197.462	9.197	427	132.919.815	16.612.650	23.129.810	1.622.926
Ingresos por dividendos		–	186.838	1.056.875	10.358	–	67.139	30.397	–
Ingresos por préstamo de valores	15	–	–	–	–	11.742	19.067	21.952	–
Ingresos varios		–	–	–	–	–	39.569	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(904.861)	(3.082.899)	(63.246.879)	(82.483)	(1.117.875.413)	(98.077.032)	(241.538.222)	(19.477.427)
		(717.214)	(2.698.599)	(62.180.807)	(71.698)	(984.943.856)	(81.338.607)	(218.356.063)	(17.854.501)
Gastos									
Comisión de gestión	5	83.761	104.784	1.271.294	6.889	17.299.065	1.886.054	4.599.764	139.725
Comisión de distribución	5	79	24.120	198.801	1.137	450.391	39.386	556.980	–
Comisión de administración	5	31.640	65.365	81.780	2.286	1.321.510	180.350	464.870	35.005
Comisión de compromiso	16	2.734	1.312	12.597	–	409.028	38.569	84.562	–
Comisión de depósito	5	5.253	5.945	5.952	840	250.797	5.950	21.506	4.041
Comisión del Depositario	5	883	521	4.661	18	155.221	14.416	34.785	807
Honorarios profesionales	7	27.446	32.688	47.811	8.367	227.685	73.533	115.734	33.167
Honorarios de los Consejeros	6	2.359	2.637	2.692	690	2.637	2.627	2.644	2.580
Costes de transacciones	7	20.521	33.512	37.143	5.701	69.893	33.084	129.897	6.277
Gastos de constitución	7	–	–	–	33.380	–	–	–	–
Honorarios de auditoría	7	6.143	6.666	8.024	3.057	11.493	13.652	25.381	8.112
Reembolso de IVA		(144)	(84)	(741)	–	(24.704)	(2.286)	(5.555)	(236)
Otros gastos	7	2.380	3.133	10.283	563	4.495	3.794	30.214	4.173
Gastos no asumidos	5	(61.154)	(123.839)	–	(17.496)	–	–	–	(45.756)
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	(8.548)	(3.869)	–
Gastos totales		121.901	156.760	1.680.297	45.432	20.177.511	2.280.581	6.056.913	187.895
Costes financieros									
Gastos por intereses		41	2	–	–	97.981	–	76	–
Repartos de dividendos abonados	1	1.645	8.306	–	–	33.769.222	1.687.770	4.061.207	74.547
Total costes financieros		1.686	8.308	–	–	33.867.203	1.687.770	4.061.283	74.547
Impuestos retenidos en origen		–	25.173	187.209	2.179	–	–	273.663	13.789
Impuesto sobre las plusvalías		–	(491)	–	–	–	–	(65.574)	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(840.801)	(2.888.349)	(64.048.313)	(119.309)	(1.038.988.570)	(85.306.958)	(228.682.348)	(18.130.732)

* Next Generation Space Economy se lanzó el 10 de mayo de 2022.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

		Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Systematic Global Sustainable Value	Ultra Short Term Euro Bond	Uncorrelated Strategies	Uncorrelated Trading	US Equity	US Equity Index PutWrite	US Large Cap Value
	Periodo finalizado el Nota 30 de junio de 2022*	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Periodo finalizado el 30 de junio de 2022**	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022
	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		2.237.202	233	10.214.589	8.550.716	60.232	764	2.003.803	44.018
Ingresos por dividendos		–	698.806	–	–	16.753	85.576	–	5.090.521
Ingresos por préstamo de valores	15	–	235	36.550	–	–	2.477	–	–
Ingresos varios		–	396	–	875.273	–	756	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(27.900.852)	(7.724.773)	(74.540.842)	59.244.419	(5.962.486)	(4.819.928)	(94.673.365)	(118.626.733)
		(25.663.650)	(7.025.103)	(64.289.703)	68.670.408	(5.885.501)	(4.730.355)	(92.669.562)	(113.492.194)
Gastos									
Comisión de gestión	5	154.774	47.787	840.533	8.684.669	151.642	56.579	1.203.860	1.049.819
Comisión de distribución	5	–	2.563	73	84.161	–	28	7.093	14.687
Comisión de administración	5	29.856	26.301	240.090	1.315.706	19.287	17.143	163.261	75.592
Comisión de compromiso	16	–	1.187	63.739	146.357	–	546	26.583	–
Comisión de depósito	5	2.749	5.944	39.810	136.874	1.303	5.944	5.938	4.031
Comisión del Depositario	5	1.105	957	28.789	129.250	931	365	14.092	5.734
Honorarios profesionales	7	35.172	41.916	63.656	218.684	6.185	23.651	61.646	35.402
Honorarios de los Consejeros	6	2.325	2.648	2.548	2.646	205	2.649	2.648	2.569
Comisión de rentabilidad	5	–	–	–	56.462.840	21	–	–	–
Costes de transacciones	7	12.999	86.268	78.024	12.462.842	252.615	6.287	51.623	290.905
Gastos de constitución	7	34.116	–	–	–	105.495	–	–	–
Honorarios de auditoría	7	6.890	6.092	6.004	7.097	783	7.020	8.953	7.093
Reembolso de IVA		(399)	(166)	(4.577)	(10.503)	–	(52)	(2.230)	(2.496)
Otros gastos	7	1.679	2.613	4.221	2.755.005	4.939	2.695	2.765	4.807
Gastos no asumidos	5	(34.763)	(46.343)	–	–	–	(48.318)	–	–
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	–	–	–
Gastos totales		246.503	177.767	1.362.910	82.395.628	543.406	74.537	1.546.232	1.488.143
Costes financieros									
Gastos por intereses		1.319	155	–	38.565	2.498	1.008	–	63
Repartos de dividendos abonados	1	–	–	6.135	–	–	–	2.620.757	–
Total costes financieros		1.319	155	6.135	38.565	2.498	1.008	2.620.757	63
Impuestos retenidos en origen		65.285	125.247	10.633	2.393.842	8	23.062	–	1.443.845
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	–	–	–	–	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(25.976.757)	(7.328.272)	(65.669.381)	(16.157.627)	(6.431.413)	(4.828.962)	(96.836.551)	(116.424.245)

* Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency se lanzó el 19 de enero de 2022.

** Uncorrelated Trading se lanzó el 14 de junio de 2022.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

		US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities	US Real Estate Securities	US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Total Sociedad*
	Nota	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	Semestre finalizado el 30 de junio de 2022
		USD	USD	USD	USD	USD	USD
Ingresos							
Ingresos por intereses		241.338	4.193	9.862	8.175	14.634	521.959.506
Ingresos por dividendos		1.549.775	4.411.471	13.677.180	2.511.898	543.092	52.269.181
Ingresos por préstamo de valores	15	67.231	–	–	–	–	610.498
Ingresos varios		99.401	–	–	–	–	1.707.482
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(36.165.895)	(187.617.902)	(225.757.163)	(170.206.814)	(47.411.456)	(6.448.449.732)
		(34.208.150)	(183.202.238)	(212.070.121)	(167.686.741)	(46.853.730)	(5.871.903.065)
Gastos							
Comisión de gestión	5	1.741.187	4.206.423	6.212.100	3.717.452	722.837	116.986.803
Comisión de distribución	5	22.313	515.614	1.140.760	477.697	2.738	6.778.859
Comisión de administración	5	104.466	291.965	683.639	253.287	53.536	10.562.574
Comisión de compromiso	16	23.565	45.429	56.380	43.559	8.645	1.951.197
Comisión de depósito	5	5.952	5.986	6.833	6.122	5.944	2.229.948
Comisión del Depositario	5	6.776	18.290	22.658	15.980	4.168	851.853
Honorarios profesionales	7	42.337	95.307	113.452	84.812	29.936	3.331.153
Honorarios de los Consejeros	6	2.637	2.661	2.646	2.627	2.641	134.547
Comisión de rentabilidad	5	–	–	–	–	–	56.462.861
Costes de transacciones	7	118.886	151.122	245.986	147.818	55.874	20.061.789
Gastos de constitución	7	–	–	–	–	–	206.621
Honorarios de auditoría	7	8.576	10.222	11.801	9.736	6.452	448.814
Reembolso de IVA		(1.195)	(2.919)	(3.812)	(2.487)	(684)	(128.203)
Otros gastos	7	75.295	3.080	3.879	4.128	8.749	3.074.842
Gastos no asumidos	5	–	–	–	–	–	(1.382.422)
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	(128.464)
Gastos totales		2.150.795	5.343.180	8.496.322	4.760.731	900.836	221.442.772
Costes financieros							
Gastos por intereses		–	1.775	335	75	–	223.881
Repartos de dividendos abonados	1	–	13.581	4.143.391	–	–	151.972.746
Total costes financieros		–	15.356	4.143.726	75	–	152.196.627
Impuestos retenidos en origen		392.455	1.265.500	3.405.340	723.182	136.180	15.690.268
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	–	–	–	(2.778.643)
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(36.751.400)	(189.826.274)	(228.115.509)	(173.170.729)	(47.890.746)	(6.258.454.089)

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado. No existen ganancias y pérdidas reconocidas en el periodo financiero distintas de las que constan en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	5G Connectivity	Absolute Return Multi Strategy	Asian Debt - Hard Currency	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	CLO Income	Corporate Hybrid Bond
	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el
	Nota 30 de junio de 2021	30 de junio de 2021*	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021
	USD	USD	USD	CNY	CNY	USD	USD	EUR
Ingresos								
Ingresos por intereses	1.830	77.761	378.371	–	14.579.937	–	3.912.623	34.386.535
Ingresos por dividendos	4.575.359	82.627	–	97.509	–	7.927.477	–	–
Ingresos por préstamo de valores	15	–	731	–	35.674	–	–	40.663
Ingresos varios	–	43.172	–	–	64.668	26.370	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	106.163.351	(2.356.010)	(260.221)	826.399	(7.477.562)	58.626.787	2.664.473	11.698.087
	110.740.540	(2.152.450)	118.881	923.908	7.202.717	66.580.634	6.577.096	46.125.285
Gastos								
Comisión de gestión	5	15.563.397	431.471	78.165	79.866	798.065	4.617.584	6.540.982
Comisión de distribución	5	865.525	5.769	12.357	–	5.054	255.969	163.017
Comisión de administración	5	763.010	157.436	40.246	59.120	413.244	265.168	720.979
Comisión de compromiso	16	44.001	4.358	1.732	572	70.749	52.463	107.943
Comisión de depósito	5	52.629	673	5.943	27.609	219.577	85.949	60.708
Comisión del Depositario	5	54.725	1.398	460	444	16.005	18.355	49.732
Honorarios profesionales	7	72.073	49.989	31.475	147.763	318.854	75.835	101.707
Honorarios de los Consejeros	6	2.068	2.410	2.431	14.562	16.458	1.938	2.125
Costes de transacciones	7	2.091.072	101.804	8.915	57.785	259.732	517.292	50.578
Gastos de constitución	7	10.739	–	–	–	–	–	–
Honorarios de auditoría	7	9.219	9.752	8.756	38.222	101.782	9.549	9.668
Reembolso de IVA		(8.226)	(264)	(86)	(79)	(2.800)	(3.421)	(8.633)
Otros gastos	7	53.160	56.463	14	13.814	23.832	9.667	8.194
Gastos no asumidos	5	–	(135.503)	(76.136)	(353.854)	(609.377)	–	–
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	–	–
Gastos totales		19.573.392	685.756	114.272	85.824	1.631.175	5.906.348	7.807.000
Costes financieros								
Gastos por intereses	–	4	6	100	6.380	37	–	373
Repartos de dividendos abonados	1	–	414.268	–	230.275	7.669	2.464.987	5.707.494
Total costes financieros		–	4	414.274	100	236.655	7.706	5.707.867
Impuestos retenidos en origen		984.009	32.202	8	9.688	–	532.216	–
Impuesto sobre las plusvalías		–	–	–	–	–	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		90.183.139	(2.870.412)	(409.673)	828.296	5.334.887	60.134.364	32.610.418

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Diversified Currency Periodo finalizado el Nota 30 de junio de 2021*	Emerging Market Corporate Debt Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Emerging Market Debt - Hard Currency Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Emerging Market Debt - Local Currency Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Emerging Market Debt Blend Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Emerging Markets Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Emerging Markets Sustainable Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Ingresos								
Ingresos por intereses	9	3.572.259	98.622.407	67.487.064	36.900.277	466.764	504	181
Ingresos por dividendos	–	–	–	–	–	–	3.997.942	1.304.418
Ingresos por préstamo de valores	15	–	1.214	3.107	–	4.724	–	975
Ingresos varios	10.106	–	–	–	106.770	30.528	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2.635	(6.694.891)	(156.417.488)	(157.236.903)	(68.503.990)	(1.419.279)	28.915.091	9.059.880
	12.750	(3.121.418)	(57.791.974)	(89.643.069)	(31.568.461)	(952.515)	32.914.512	10.364.479
Gastos								
Comisión de gestión	5	446	574.432	15.881.252	10.138.958	4.944.674	63.550	3.358.796
Comisión de distribución	5	17	37.952	302.463	1.078.972	43.039	–	683.656
Comisión de administración	5	11.347	122.757	1.496.682	1.367.912	613.773	41.263	280.277
Comisión de compromiso	16	–	12.074	252.448	197.523	114.557	538	27.470
Comisión de depósito	5	–	6.396	146.016	989.218	302.046	5.939	96.040
Comisión del Depositario	5	4	3.809	105.214	65.656	37.766	721	13.444
Honorarios profesionales	7	2.660	80.251	167.990	140.559	105.983	33.678	80.217
Honorarios de los Consejeros	6	–	1.931	1.965	2.410	2.413	1.906	1.934
Costes de transacciones	7	–	29.562	168.497	733.599	473.201	42.419	725.787
Honorarios de auditoría	7	8.897	11.990	15.110	18.995	14.153	8.441	10.838
Reembolso de IVA		(6)	(752)	(19.447)	(12.807)	(7.041)	(81)	(2.395)
Otros gastos	7	–	5.289	13.569	15.998	16.536	4.615	27.290
Gastos no asumidos	5	(12.754)	(131.375)	–	(252.032)	–	(108.092)	–
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	–	–
Gastos totales	10.611	754.316	18.531.759	14.484.961	6.661.100	94.897	5.303.354	1.028.313
Costes financieros								
Gastos por intereses	–	1.865	–	–	6.031	11	2.473	–
Repartos de dividendos abonados	1	–	214.314	24.064.912	25.322.353	5.030.515	–	375.182
Total costes financieros	–	216.179	24.064.912	25.322.353	5.036.546	11	377.655	153
Impuestos retenidos en origen	–	46	2.277	4.301.394	1.152.237	31.804	420.373	157.541
Impuesto sobre las plusvalías	–	–	–	(2.196.077)	(718.149)	(904)	1.407.586	(51.909)
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	2.139	(4.091.959)	(100.390.922)	(131.555.700)	(43.700.195)	(1.078.323)	25.405.544	9.230.381

* Diversified Currency se liquidó el 22 de enero de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Euro Bond Absolute Return	Euro Opportunistic Bond	European High Yield Bond	European Sustainable Equity	Global Bond	Global Diversified Income FMP – 2024	Global Equity Index PutWrite	Global Flexible Credit
	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Periodo finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el
	Nota 30 de junio de 2021	30 de junio de 2021*	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021*	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
Ingresos								
Ingresos por intereses	520.560	124.446	739.157	–	2.683.404	5.846.044	236.054	14.549.205
Ingresos por dividendos	–	–	–	58.444	–	–	–	5.608
Ingresos por préstamo de valores	15 808	–	2.931	–	97	–	–	8.219
Ingresos varios	22	1	–	–	–	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.056.102	(77.246)	1.446.094	886.336	(9.611.027)	(3.254.699)	1.202.402	11.431.017
	1.577.492	47.201	2.188.182	944.780	(6.927.526)	2.591.345	1.438.456	25.994.049
Gastos								
Comisión de gestión	5 57.858	19.398	45.419	12.618	18.032	704.065	37.036	873.635
Comisión de distribución	5 –	–	2.124	69	11.666	–	1.759	728
Comisión de administración	5 39.170	19.139	49.848	7.454	126.283	90.290	54.766	187.076
Comisión de compromiso	16 4.512	854	2.389	–	17.765	21.009	2.909	28.297
Comisión de depósito	5 5.819	5.067	4.981	1.899	7.486	4.556	5.961	7.428
Comisión del Depositario	5 1.162	277	804	53	6.032	6.467	511	14.683
Honorarios profesionales	7 34.283	22.398	38.335	16.824	58.057	27.669	60.883	31.886
Honorarios de los Consejeros	6 1.995	2.003	2.128	1.671	1.932	2.203	2.413	2.137
Costes de transacciones	7 18.541	5.093	13.532	15.716	37.168	2.203	21.518	17.978
Gastos de constitución	7 –	–	–	35.000	–	–	–	–
Honorarios de auditoría	7 3.704	3.433	8.554	5.155	8.482	8.116	11.663	8.061
Reembolso de IVA	(216)	(53)	(154)	(9)	(1.150)	(1.242)	(120)	(2.777)
Otros gastos	7 13.205	2.585	4.318	1.337	19	3.587	3.993	3.475
Gastos no asumidos	5 (68.406)	(48.930)	(90.036)	(40.549)	(174)	–	(139.645)	–
Renuncia a la comisión de asesoría	5 –	–	–	–	–	–	–	–
Gastos totales	111.627	31.264	82.242	57.238	291.598	868.923	63.647	1.172.607
Costes financieros								
Gastos por intereses	981	12	1	614	140	–	–	–
Repartos de dividendos abonados	1 71.782	67.090	33.229	–	1.127	5.640.905	51.721	1.779
Total costes financieros	72.763	67.102	33.230	614	1.267	5.640.905	51.721	1.779
Impuestos retenidos en origen	–	–	–	14.181	1.065	622	–	165.233
Impuesto sobre las plusvalías	–	–	–	–	–	–	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	1.393.102	(51.165)	2.072.710	872.747	(7.221.456)	(3.919.105)	1.323.088	24.654.430

* European Sustainable Equity se lanzó el 24 de febrero de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Global High Yield Bond	Global High Yield Sustainable Action	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity	Global Thematic Equity	High Yield Bond	Japan Equity Engagement
	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Periodo finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el
	Nota 30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021*	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	JPY
Ingresos								
Ingresos por intereses	2.275.328	384.058	1.569.196	–	5	23	90.753.839	–
Ingresos por dividendos	–	–	110.421	171.369	63.858	188.893	960.383	10.726.106
Ingresos por préstamo de valores	15 1.961	–	1.481	–	–	–	106.342	–
Ingresos varios	–	1.930	–	–	–	–	74.916	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(396.359)	26.961	114.298	1.299.164	1.879.570	7.653.626	36.896.710	211.071.116
	1.880.930	412.949	1.795.396	1.470.533	1.943.433	7.842.542	128.792.190	221.797.222
Gastos								
Comisión de gestión	5 218.867	45.078	115.589	52.719	21.516	361.183	14.981.706	6.168.117
Comisión de distribución	5 7.078	–	4.314	3.308	84	84.711	1.506.151	–
Comisión de administración	5 78.544	23.165	80.143	26.712	10.157	36.384	1.809.221	1.537.157
Comisión de compromiso	16 4.509	1.115	8.636	1.394	–	2.001	260.437	56.920
Comisión de depósito	5 5.961	5.751	6.025	5.976	2.311	5.958	32.975	496.040
Comisión del Depositario	5 1.975	412	2.394	259	139	947	82.869	68.138
Honorarios profesionales	7 37.969	23.194	39.864	38.193	20.234	31.947	200.416	1.934.130
Honorarios de los Consejeros	6 2.413	2.628	2.413	2.413	2.032	1.172	2.410	223.871
Costes de transacciones	7 16.612	1.211	43.009	40.010	25.202	24.427	240.069	3.121.777
Gastos de constitución	7 –	–	–	–	42.521	–	–	–
Honorarios de auditoría	7 8.278	7.387	9.252	8.853	6.135	7.441	22.624	618.119
Reembolso de IVA	(339)	(74)	(455)	(35)	–	(134)	(16.108)	(3.505)
Otros gastos	7 5.194	1.553	4.379	3.224	1.734	4.026	5.415	275.407
Gastos no asumidos	5 (77.595)	(58.415)	(82.261)	(93.758)	(42.342)	(32.948)	–	(3.432.198)
Renuncia a la comisión de asesoría	5 –	–	(596)	–	–	–	(120.623)	–
Gastos totales	309.466	53.005	232.706	89.268	89.723	527.115	19.007.562	11.063.973
Costes financieros								
Gastos por intereses	5	–	–	50	7	203	–	77.196
Repartos de dividendos abonados	1 44.754	265.469	74.819	565	–	–	56.959.559	–
Total costes financieros	44.759	265.469	74.819	615	7	203	56.959.559	77.196
Impuestos retenidos en origen	1.552	–	2.159	11.738	16.911	30.486	148.822	1.608.917
Impuesto sobre las plusvalías	–	–	–	–	–	–	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	1.525.153	94.475	1.485.712	1.368.912	1.836.792	7.284.738	52.676.247	209.047.136

* Global Sustainable Equity se lanzó el 24 de febrero de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

		Macro Opportunities FX Semestre finalizado el Nota 30 de junio de 2021 EUR	Multi-Asset Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Multi-Style Premia Periodo finalizado el 30 de junio de 2021* USD	Next Generation Mobility Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Short Duration Emerging Market Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Short Duration High Debt Yield Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Strategic Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Systematic Global Sustainable Value Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD
Ingresos									
Ingresos por intereses		182.916	185.529	113	194	125.817.200	19.557.331	26.017.114	–
Ingresos por dividendos		–	137.980	53	487.040	–	72.191	12.236	126.608
Ingresos por préstamo de valores	15	–	–	5	–	68.701	10.226	10.752	10
Ingresos varios		4.008	51.253	44.130	–	–	–	58.388	108
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		897.369	547.622	16.409	15.423.626	(186.755.710)	(17.434.156)	(12.288.903)	1.103.819
		1.084.293	922.384	60.710	15.910.860	(60.869.809)	2.205.592	13.809.587	1.230.545
Gastos									
Comisión de gestión	5	25.700	95.590	6.161	894.773	17.454.710	2.276.552	4.396.601	9.295
Comisión de distribución	5	82	28.813	–	156.795	622.570	55.072	596.250	4.920
Comisión de administración	5	26.870	66.702	37.209	75.184	2.076.501	315.378	638.129	25.773
Comisión de compromiso	16	1.911	1.473	669	3.765	448.082	69.584	89.982	769
Comisión de depósito	5	5.062	5.974	2.869	6.267	236.317	11.012	25.170	5.890
Comisión del Depositario	5	675	445	67	3.233	150.427	17.851	31.845	224
Honorarios profesionales	7	26.164	26.576	17.128	48.462	225.592	91.867	96.456	38.598
Honorarios de los Consejeros	6	2.261	2.413	1.835	2.250	2.413	1.941	1.947	2.413
Costes de transacciones	7	9.374	71.610	11.726	45.320	84.066	47.099	122.872	42.780
Honorarios de auditoría	7	6.231	9.317	15.620	8.637	15.023	16.479	33.728	9.246
Reembolso de IVA		(119)	(84)	(39)	(434)	(28.518)	(3.747)	(5.766)	(39)
Otros gastos	7	2.015	4.126	–	8.054	22.150	24.230	8.757	3.574
Gastos no asumidos	5	(58.956)	(164.022)	(63.630)	–	–	–	–	(107.618)
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	–	–	–	–	(9.067)	–	–
Gastos totales		47.270	148.933	29.615	1.252.306	21.309.333	2.914.251	6.035.971	35.825
Costes financieros									
Gastos por intereses		190	93	–	–	615	–	276	52
Repartos de dividendos abonados	1	103	8.642	–	–	30.087.261	5.630.273	8.066.608	–
Total costes financieros		293	8.735	–	–	30.087.876	5.630.273	8.066.884	52
Impuestos retenidos en origen		–	39.618	594	94.085	–	3.373	219.538	24.055
Impuesto sobre las plusvalías		–	47	–	–	–	–	(41.582)	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		1.036.730	725.051	30.501	14.564.469	(112.267.018)	(6.342.305)	(471.224)	1.170.613

* Multi-Style Premia se liquidó el 24 de febrero de 2021.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

	Ultra Short Term Euro Bond	Uncorrelated Strategies	US Equity	US Equity Index PutWrite	US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities	US Real Estate Securities	US Small Cap
	Semestre finalizado el Nota 30 de junio de 2021	Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Semestre finalizado el 30 de junio de 2021
	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Ingresos								
Ingresos por intereses	3.314.085	5.959.286	8	2.573.099	340.282	103	122	271
Ingresos por dividendos	–	–	33.073	–	2.651.437	4.160.518	6.936.429	3.101.964
Ingresos por préstamo de valores	15 8.201	–	–	–	9.470	–	–	–
Ingresos varios	–	359.632	62	–	6.973	–	42.811	8.430
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	7.971.110	(14.656.062)	793.280	29.084.554	10.381.978	82.435.304	81.916.428	52.946.845
	11.293.396	(8.337.144)	826.423	31.657.653	13.390.140	86.595.925	88.895.790	56.057.510
Gastos								
Comisión de gestión	5 368.094	6.815.298	27.244	688.119	2.529.837	3.655.025	2.931.510	4.932.152
Comisión de distribución	5 57	121.847	–	6.099	29.433	459.047	515.485	670.796
Comisión de administración	5 190.673	1.261.768	14.188	125.406	198.877	358.803	444.257	383.780
Comisión de compromiso	16 30.772	128.374	460	39.074	23.367	41.422	24.866	29.805
Comisión de depósito	5 18.796	87.981	5.811	6.068	5.962	7.440	6.108	6.886
Comisión del Depositario	5 13.238	98.460	167	6.904	11.106	16.114	11.229	20.560
Honorarios profesionales	7 49.011	117.612	23.400	61.385	59.427	83.508	123.592	82.740
Honorarios de los Consejeros	6 1.699	2.412	2.413	2.633	2.413	1.014	994	1.934
Comisión de rentabilidad	5 –	8.061.226	–	–	206.390	–	–	–
Costes de transacciones	7 29.869	6.289.953	2.746	32.179	153.984	139.640	176.019	126.637
Honorarios de auditoría	7 4.286	11.050	7.488	9.640	10.481	11.128	13.185	10.937
Reembolso de IVA	(2.122)	(8.466)	(29)	(1.019)	(1.922)	(2.815)	(1.629)	(3.281)
Otros gastos	7 3.753	2.041.752	1.208	4.721	75.069	9.087	5.981	6.441
Gastos no asumidos	5 (28.180)	–	(50.125)	(13)	–	–	(47.778)	–
Renuncia a la comisión de asesoría	5 –	–	–	–	–	–	–	–
Gastos totales	679.946	25.029.267	34.971	981.196	3.304.424	4.779.413	4.203.819	6.269.387
Costes financieros								
Gastos por intereses	30	46.333	–	–	–	397	2.673	3.685
Repartos de dividendos abonados	1 2.958	–	–	58.983	–	7.651	1.583.496	–
Total costes financieros	2.988	46.333	–	58.983	–	8.048	1.586.169	3.685
Impuestos retenidos en origen	18	2.395.812	8.297	–	665.237	1.111.080	1.037.834	905.346
Impuesto sobre las plusvalías	–	–	–	–	–	–	–	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	10.610.444	(35.808.556)	783.155	30.617.474	9.420.479	80.697.384	82.067.968	48.879.092

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuentas de pérdidas y ganancias (cont.)

		US Small Cap Intrinsic Value Semestre finalizado el Nota 30 de junio de 2021 USD	Total Sociedad* Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses		651	559.739.415
Ingresos por dividendos		254.980	37.547.709
Ingresos por préstamo de valores	15	–	296.915
Ingresos varios		533	880.964
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		25.342.663	(44.275.000)
		25.598.827	554.190.003
Gastos			
Comisión de gestión	5	532.117	130.109.622
Comisión de distribución	5	455	8.373.125
Comisión de administración	5	50.076	15.238.947
Comisión de compromiso	16	5.072	2.172.221
Comisión de depósito	5	5.812	2.410.194
Comisión del Depositario	5	3.018	880.200
Honorarios profesionales	7	26.561	3.068.085
Honorarios de los Consejeros	6	2.248	104.783
Comisión de rentabilidad	5	–	8.267.616
Costes de transacciones	7	49.441	13.205.773
Gastos de constitución	7	–	95.316
Honorarios de auditoría	7	7.509	511.762
Reembolso de IVA		(484)	(150.733)
Otros gastos	7	9.978	2.525.328
Gastos no asumidos	5	–	(2.260.543)
Renuncia a la comisión de asesoría	5	–	(130.286)
Gastos totales		691.803	184.421.410
Costes financieros			
Gastos por intereses		207	69.528
Repartos de dividendos abonados	1	–	173.502.154
Total costes financieros		207	173.571.682
Impuestos retenidos en origen		63.408	14.594.462
Impuesto sobre las plusvalías		–	(1.600.988)
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		24.843.409	183.203.437

Únicamente se generaron ingresos y gastos de las operaciones continuas, salvo en el caso de Diversified Currency y Multi-Style Premia que se liquidaron el 22 de enero de 2021 y el 24 de febrero de 2021, respectivamente. No existen ganancias y pérdidas reconocidas en el periodo financiero distintas de las que constan en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas a las cuentas abreviadas no auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

	5G Connectivity	Asian Debt - Hard Currency	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	CLO Income	Commodities	Corporate Hybrid Bond
	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Período finalizado el	Semestre finalizado el
Nota	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022*	30 de junio de 2022
	USD	USD	CNY	CNY	USD	USD	USD	EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	2.395.521.641	14.429.520	24.427.958	580.753.658	529.341.191	149.839.432	–	2.458.411.975
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(884.714.638)	(2.184.203)	(2.650.416)	(7.008.348)	(68.085.076)	(21.514.441)	(2.232.121)	(331.422.016)
Suscripciones	147.176.248	850	133.524	45.709.066	198.138	7.494.889	79.044.044	573.630.794
Reembolsos	(458.519.212)	(1.032.932)	–	(31.012.658)	(26.174.955)	(4.765.175)	(7.944.681)	(882.823.567)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	1.199.464.039	11.213.235	21.911.066	588.441.718	435.279.298	131.054.705	68.867.242	1.817.797.186

	Emerging Market Corporate Debt	Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity	Emerging Markets Sustainable Equity	Euro Bond Absolute Return
	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el
Nota	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	145.057.425	3.612.575.490	2.102.682.652	947.581.444	47.386.279	388.690.425	125.356.269	54.164.845
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(27.002.099)	(892.866.549)	(342.689.434)	(172.690.937)	(9.357.058)	(86.648.377)	(28.295.567)	(2.383.027)
Suscripciones	13.875.652	740.527.045	150.406.997	74.377.278	7.465.499	41.537.075	2.428.701	6.302.708
Reembolsos	(18.731.668)	(1.036.647.020)	(355.181.519)	(243.593.166)	(5.644.895)	(39.363.743)	(3.245.904)	(5.392.248)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	113.199.310	2.423.588.966	1.555.218.696	605.674.619	39.849.825	304.215.380	96.243.499	52.692.278

* Commodities se lanzó el 9 de febrero de 2022.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Euro Opportunistic Bond	European High Yield Bond	European Sustainable Equity	Global Bond	Global Diversified Income FMP – 2024	Global Flexible Credit	Global High Yield SDG Engagement	Global High Yield Sustainable Action
	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el
Nota	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022
	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	11.211.336	38.865.311	113.886.075	180.397.378	233.747.409	705.212.784	39.627.349	17.600.553
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(1.525.224)	(2.819.310)	(38.443.672)	(23.468.132)	(17.101.403)	(145.534.412)	(25.943.525)	(2.863.319)
Suscripciones	–	294.057	66.284.346	11.182.181	–	92.946.039	270.090.220	–
Reembolsos	–	(2.806.683)	(5.692.819)	(23.857.346)	(8.523.955)	(118.000.203)	(7.170.849)	–
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	9.686.112	33.533.375	136.033.930	144.254.081	208.122.051	534.624.208	276.603.195	14.737.234

	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity	Global Thematic Equity	High Yield Bond	InnovAsia 5G	Japan Equity Engagement
	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el	Semestre finalizado el
Nota	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022	30 de junio de 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	JPY
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	98.810.202	94.244.831	50.887.571	203.986.580	83.153.849	3.203.355.473	26.794.987	12.105.937.644
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(13.406.427)	(12.319.635)	(12.323.011)	(68.576.493)	(13.186.124)	(506.475.570)	(11.702.029)	(1.211.108.691)
Suscripciones	12.467	19.474.727	19.444.793	80.567.135	23.102.189	222.534.043	6.138.962	8.909.419.112
Reembolsos	–	(20.755.442)	(6.554.649)	(19.444.459)	(17.689.197)	(758.393.890)	(2.008.112)	(1.271.346.753)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	85.416.242	80.644.481	51.454.704	196.532.763	75.380.717	2.161.020.056	19.223.808	18.532.901.312

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Macro Opportunities FX Semestre finalizado el Nota 30 de junio de 2022	EUR	Multi-Asset Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD	Next Generation Mobility Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD	Next Generation Space Economy Período finalizado el 30 de junio de 2022*	USD	Short Duration Emerging Market Debt Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD	Short Duration High Yield Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD	Strategic Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD	Sustainable Asia High Yield Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		44.609.891	22.705.351	220.483.316	–	6.934.454.095	644.439.910	1.444.921.523	24.721.277							
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(840.801)	(2.888.349)	(64.048.313)	(119.309)	(1.038.988.570)	(85.306.958)	(228.682.348)	(18.130.732)							
Suscripciones		7.871.163	1.155.986	26.324.449	5.001.644	881.072.543	34.603.251	336.823.460	72.400.542							
Reembolsos		(16.299.186)	(2.822.703)	(29.178.885)	–	(1.283.189.043)	(93.051.613)	(278.125.619)	(46.266.927)							
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		35.341.067	18.150.285	153.580.567	4.882.335	5.493.349.025	500.684.590	1.274.937.016	32.724.160							

	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Período finalizado el Nota 30 de junio de 2022**	USD	Systematic Global Sustainable Value Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD	Ultra Short Term Euro Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	EUR	Uncorrelated Strategies Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD	Uncorrelated Trading Período finalizado el 30 de junio de 2022***	USD	US Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD	US Equity Index PutWrite Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD	US Large Cap Value Semestre finalizado el 30 de junio de 2022	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		–	20.888.250	1.160.670.538	2.578.359.212	–	8.931.605	475.077.135	2.045.700							
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(25.976.757)	(7.328.272)	(65.669.381)	(16.157.627)	(6.431.413)	(4.828.962)	(96.836.551)	(116.424.245)							
Suscripciones		148.631.018	58.913.869	575.467.220	616.874.442	721.009.465	19.501.255	277.533.905	1.107.747.383							
Reembolsos		–	(13.804.661)	(611.804.789)	(566.433.509)	(1.630.567)	(849.076)	(72.395.374)	(30.712.381)							
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		122.654.261	58.669.186	1.058.663.588	2.612.642.518	712.947.485	22.754.822	583.379.115	962.656.457							

* Next Generation Space Economy se lanzó el 10 de mayo de 2022.

** Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency se lanzó el 19 de enero de 2022.

*** Uncorrelated Trading se lanzó el 14 de junio de 2022.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	US Long Short Equity Semestre finalizado el Nota 30 de junio de 2022 USD	US Multi Cap Opportunities Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	US Real Estate Securities Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	US Small Cap Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	US Small Cap Intrinsic Value Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD	Total Sociedad* Semestre finalizado el 30 de junio de 2022 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	474.020.776	781.225.671	1.022.296.968	822.142.195	153.622.426	35.433.928.751
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(36.751.400)	(189.826.274)	(228.115.509)	(173.170.729)	(47.890.746)	(6.258.454.089)
Variación de los tipos de cambio	¹² -	-	-	-	-	(346.864.658)
Suscripciones	48.823.421	157.630.186	333.298.685	147.151.861	85.936.295	8.514.171.390
Reembolsos	(256.118.682)	(176.774.945)	(326.175.542)	(263.584.513)	(10.088.114)	(8.311.367.151)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	229.974.115	572.254.638	801.304.602	532.538.814	181.579.861	29.031.414.243

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas de las cuentas abreviadas no auditadas.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	5G Connectivity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Absolute Return Multi Strategy Semestre finalizado el 30 de junio de 2021* USD	Asian Debt - Hard Currency Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	China A-Share Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 CNY	China Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 CNY	China Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	CLO Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Corporate Hybrid Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	1.424.177.168	57.639.245	18.157.386	15.947.109	576.978.891	712.806.715	115.488.089	1.706.483.209
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	90.183.139	(2.870.412)	(409.673)	828.296	5.334.887	60.134.364	3.557.755	32.610.418
Suscripciones	1.441.791.026	3.049.497	2.825.708	14.415.929	112.450.493	81.971	63.744.987	904.098.579
Reembolsos	(322.084.929)	(4.149.272)	(2.978.655)	(4.982.837)	(19.485.953)	(63.064.816)	(41.446.479)	(438.060.575)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	2.634.066.404	53.669.058	17.594.766	26.208.497	675.278.318	709.958.234	141.344.352	2.205.131.631

	Diversified Currency Periodo finalizado el 30 de junio de 2021** USD	Emerging Market Corporate Debt Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Emerging Market Debt - Hard Currency Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Emerging Market Debt - Local Currency Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Emerging Market Debt Blend Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Emerging Markets Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Emerging Markets Sustainable Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	1.311.592	166.292.725	4.101.353.367	2.871.317.017	1.489.675.714	8.715.580	488.683.338	158.243.645
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	2.139	(4.091.959)	(100.390.922)	(131.555.700)	(43.700.195)	(1.078.323)	25.405.544	9.230.381
Suscripciones	–	11.462.608	1.461.631.051	770.124.657	392.788.085	34.747.882	135.536.430	3.187.112
Reembolsos	(1.313.731)	(26.884.449)	(1.283.564.569)	(914.267.252)	(707.418.597)	(833.447)	(104.827.156)	(23.239.374)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	–	146.778.925	4.179.028.927	2.595.618.722	1.131.345.007	41.551.692	544.798.156	147.421.764

* Absolute Return Multi Strategy se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

** Diversified Currency se liquidó el 22 de enero de 2021.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Euro Bond Absolute Return Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 EUR	Euro Opportunistic Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 EUR	European High Yield Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 EUR	European Sustainable Equity Periodo finalizado el 30 de junio de 2021* EUR	Global Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Global Diversified Income FMP – 2024 Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Global Equity Index PutWrite Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Global Flexible Credit Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	44.952.903	11.262.500	32.824.336	–	250.148.124	270.368.674	29.020.111	609.645.100
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	1.393.102	(51.165)	2.072.710	872.747	(7.221.456)	(3.919.105)	1.323.088	24.654.430
Suscripciones	4.226.220	–	1.630.863	6.283.860	11.587.061	–	1.361.865	44.981.270
Reembolsos	(2.332.999)	–	(3.739.005)	–	(10.015.376)	(13.957.804)	(14.531.512)	(78.343.702)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	48.239.226	11.211.335	32.788.904	7.156.607	244.498.353	252.491.765	17.173.552	600.937.098

	Global High Yield Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Global High Yield Sustainable Action Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Global Opportunistic Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Global Real Estate Securities Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Global Sustainable Equity Periodo finalizado el 30 de junio de 2021** USD	Global Thematic Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	High Yield Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Japan Equity Engagement Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 JPY
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	63.585.258	14.646.394	97.797.455	6.618.831	–	27.606.352	3.708.355.497	738.936.374
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	1.525.153	94.475	1.485.712	1.368.912	1.836.792	7.284.738	52.676.247	209.047.136
Suscripciones	25.989.938	3.000.000	5.395.781	9.951.534	24.547.180	27.659.090	730.345.198	3.044.698.235
Reembolsos	(11.950.888)	–	(8.499.999)	(831.831)	(4.324.265)	(7.272.558)	(1.133.554.256)	(715.655)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	79.149.461	17.740.869	96.178.949	17.107.446	22.059.707	55.277.622	3.357.822.686	3.991.966.090

* European Sustainable Equity se lanzó el 24 de febrero de 2021.

** Global Sustainable Equity se lanzó el 24 de febrero de 2021.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	Macro Opportunities FX Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 EUR	Multi-Asset Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Multi-Style Premia Periodo finalizado el 30 de junio de 2021* USD	Next Generation Mobility Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Short Duration Emerging Market Debt Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Short Duration High Yield Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Strategic Income Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	Systematic Global Sustainable Value Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	26.321.516	18.205.057	9.524.659	77.072.523	6.173.869.573	927.728.289	1.234.787.335	8.270.891
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	1.036.730	725.051	30.501	14.564.469	(112.267.018)	(6.342.305)	(471.224)	1.170.613
Suscripciones	11.195.709	2.733.605	–	116.552.321	1.700.999.584	183.503.180	259.431.951	1.715.433
Reembolsos	(6.583.077)	(2.322.264)	(9.555.160)	(26.241.455)	(1.389.959.520)	(445.763.315)	(130.784.369)	(911.291)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	31.970.878	19.341.449	–	181.947.858	6.372.642.619	659.125.849	1.362.963.693	10.245.646

	Ultra Short Term Euro Bond Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 EUR	Uncorrelated Strategies Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	US Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	US Equity Index PutWrite Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	US Long Short Equity Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	US Multi Cap Opportunities Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	US Real Estate Securities Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD	US Small Cap Semestre finalizado el 30 de junio de 2021 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	434.001.952	1.769.062.110	6.530.490	204.524.169	398.000.025	611.151.865	352.957.467	589.594.464
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	10.610.444	(35.808.556)	783.155	30.617.474	9.420.479	80.697.384	82.067.968	48.879.092
Suscripciones	373.742.604	676.984.129	1.033.527	171.971.676	127.304.437	155.532.366	423.334.378	436.268.666
Reembolsos	(107.192.523)	(217.559.906)	(551.506)	(27.072.263)	(61.477.227)	(142.507.631)	(200.505.538)	(277.136.171)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	711.162.477	2.192.677.777	7.795.666	380.041.056	473.247.714	704.873.984	657.854.275	797.606.051

* Multi-Style Premia se liquidó el 24 de febrero de 2021.

Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables (cont.)

	US Small Cap Intrinsic Value Semestre finalizado el 30 de junio de 2021	Total Sociedad* Semestre finalizado el 30 de junio de 2021
Nota	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo	96.895.648	31.901.732.445
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	24.843.409	183.203.437
Variación de los tipos de cambio	12	(100.304.264)
Suscripciones	42.262.844	11.121.181.004
Reembolsos	(7.338.679)	(8.395.108.861)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo	156.663.222	34.710.703.761

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 8 de las Notas de las cuentas abreviadas no auditadas.

Informes de compras y ventas significativas (no auditados)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

5G Connectivity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
7.916.600	Hangzhou Silan Microelectronics Co Ltd Class A	64.508.741
7.164.000	Unimicron Technology Corp	56.092.947
157.465	Fortinet Inc	46.394.446
513.374	Micron Technology Inc	46.063.225
781.000	StarPower Semiconductor Ltd Class A	40.510.659
3.107.600	Alibaba Group Holding Ltd	40.005.073
694.700	SG Micro Corp – Class A	35.173.793
3.401.000	Faraday Technology Corp	34.317.669
710.200	Tencent Holdings Ltd	34.015.099
5.914.800	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	30.155.307
126.808	Snowflake Inc-Class A	27.781.292
816.313	nVent Electric Plc	27.761.397
2.927.900	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	26.321.788
141.421	Universal Display Corp	24.158.811
116.635	Bill.com Holdings Inc	24.072.460
617.980	Snap Inc – Class A	23.340.339
119.993	Assurant Inc	22.027.304
151.600	Lasertec Corp	19.384.864
394.215	Cellnex Telecom SA	18.753.947
204.008	Amdocs Ltd	16.281.793
232.008	II-VI Inc	15.668.476
128.797	Arista Networks Inc	15.413.511
66.014	Zscaler Inc	14.857.139
74.726	CrowdStrike Holdings Inc Class A	12.902.681
192.396	Marvell Technology Inc	12.373.866
26.823	HubSpot Inc	11.997.955
101.228	Block Inc Class A	11.743.838
283.300	Taiyo Yuden Co Ltd	11.689.505
46.898	Synaptics Inc	11.281.015
29.372	Dexcom Inc	10.359.218
65.426	Masimo Corp	10.273.949
26.584	Monolithic Power Systems Inc	10.264.170
28.266	ASM International NV	9.222.734
82.800	Sony Group Corp	9.211.454

5G Connectivity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
4.682.000	Novatek Microelectronics Corp	76.334.246
7.916.600	Hangzhou Silan Microelectronics Co Ltd Class A	56.817.454
943.798	StarPower Semiconductor Ltd Class A	50.539.533
106.173	Monolithic Power Systems Inc	45.733.743
4.469.700	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	43.381.236
398.605	Block Inc Class A	38.393.458
1.151.000	MediaTek Inc	38.365.038
1.669.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	38.259.175
238.228	Universal Display Corp	33.937.067
294.602	Teradyne Inc	33.715.429
151.317	Crowdstrike Holdings Inc Class A	30.458.251
694.700	SG Micro Corp Class A	30.454.796
784.000	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai Class A	29.995.602
292.185	SK Hynix Inc	29.621.813
3.401.000	Faraday Technology Corp	28.102.022
106.875	Naver Corp	27.594.706
1.566.900	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	27.110.988
550.600	Taiyo Yuden Co Ltd	26.996.355
81.353	Fortinet Inc	24.906.968
184.291	Bill.com Holdings Inc	24.851.905
10.579.000	United Microelectronics Corp	23.976.851
365.587	Samsung Electronics Co Ltd	23.037.957
542.392	ROBLOX Corp Class A	22.928.427
4.024.061	Nokia OYJ ADR	22.015.716
184.514	T-Mobile US Inc	20.987.223
460.399	Cellnex Telecom SA	20.984.960
2.590.000	Unimicron Technology Corp	20.433.630
115.787	Analog Devices Inc	19.481.795
1.460.369	Vertiv Holdings Co Class A	18.009.325
159.430	Advanced Micro Devices Inc	17.475.799
51.934	Microsoft Corp	15.872.933
971.605	Snap Inc Class A	14.880.752
42.508	ASM International NV	13.936.674
6.005	Amazon.com Inc	12.750.286
82.881	QUALCOMM Inc	12.556.625

Asian Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
625.000	Reliance Industries Ltd, 3.63%, 12/01/2052	601.573
625.000	Reliance Industries Ltd, 2.88%, 12/01/2032	600.468
400.000	Sri Lanka Government International Bond, 5.88%, 25/07/2022	291.000
300.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd, 4.50%, 29/05/2029	268.500
222.000	SF Holding Investment 2021 Ltd, 3.13%, 17/11/2031	217.400
200.000	China Cinda Finance 2017 I Ltd, 4.75%, 08/02/2028	212.416
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 5.25%, 24/10/2042	210.750
200.000	Philippine Government International Bond, 4.20%, 29/03/2047	200.000
200.000	Shriram Transport Finance Co Ltd, 4.15%, 18/07/2025	200.000
200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd, 3.38%, 04/02/2032	200.000
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd, 4.60%, 15/06/2032	200.000
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.70%, 06/06/2032	200.000
200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 5.50%, 06/04/2025	200.000
200.000	Bangkok Bank PCL, 4.30%, 15/06/2027	199.732
200.000	Shinhan Bank Co Ltd, 4.38%, 13/04/2032	199.616
200.000	Hana Bank, 3.25%, 30/03/2027	199.460
200.000	Indonesia Government International Bond, 3.55%, 31/03/2032	199.166
200.000	ENN Energy Holdings Ltd, 4.63%, 17/05/2027	199.136
200.000	GC Treasury Center Co Ltd, 4.40%, 30/03/2032	198.818
200.000	Airport Authority, 3.25%, 12/01/2052	198.104
200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 3.98%, 09/11/2027	193.972
200.000	Lenovo Group Ltd, 3.42%, 02/11/2030	193.390
200.000	Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd, 4.88%, 17/08/2026	191.250
200.000	Studio City Finance Ltd, 6.00%, 15/07/2025	191.000
200.000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	190.400
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 3.10%, 08/01/2051	178.474
200.000	Logan Group Co Ltd, 5.25%, 23/02/2023	170.000
200.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd, 5.95%, 30/04/2025	146.000
200.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 14/03/2024	110.500

Asian Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
625.000	Reliance Industries Ltd, 3.63%, 12/01/2052	562.791
375.000	Reliance Industries Ltd, 2.88%, 12/01/2032	373.125
288.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd, 4.50%, 29/12/2049	286.560
250.000	Indonesia Government International Bond, 1.40%, 30/10/2031	279.665
250.000	MCC Holding Hong Kong Corp Ltd, 3.25%, 29/12/2049	254.375
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 4.25%, 12/09/2028	218.374
200.000	Shinhan Financial Group Co Ltd, 5.88%, 29/12/2049	210.000
200.000	China Huadian Overseas Development Management Co Ltd, 4.00%, 29/12/2049	207.250
200.000	FWD Group Ltd, 5.75%, 09/07/2024	206.520
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.70%, 06/06/2032	205.750
200.000	Sands China Ltd, 5.40%, 08/08/2028	205.624
200.000	China Resources Land Ltd, 4.13%, 26/02/2029	204.600
200.000	Shriram Transport Finance Co Ltd, 4.40%, 13/03/2024	203.300
200.000	Indonesia Government International Bond, 3.55%, 31/03/2032	202.750
200.000	Philippine Government International Bond, 4.20%, 29/03/2047	199.800
200.000	Axis Bank Ltd, 4.10%, 29/12/2049	199.540
200.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 5.50%, 06/04/2025	198.540
200.000	HPHT Finance 21 Ltd, 2.00%, 19/03/2026	198.294
200.000	Huarong Finance II Co Ltd, 5.50%, 16/01/2025	198.250
200.000	SF Holding Investment 2021 Ltd, 3.13%, 17/11/2031	196.445
200.000	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd, 4.95%, 12/08/2024	194.100
200.000	Bangkok Bank PCL, 3.73%, 25/09/2034	193.102
200.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 3.20%, 29/12/2049	191.900
200.000	Zhejiang Seaport International Co Ltd, 1.98%, 17/03/2026	187.104
200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd, 4.70%, 04/02/2032	185.882
200.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd, 3.13%, 16/07/2025	184.666
200.000	SK Battery America Inc, 2.13%, 26/01/2026	184.500
200.000	CIFI Holdings Group Co Ltd, 5.95%, 20/10/2025	175.176
200.000	Meituan, 3.05%, 28/10/2030	170.792
200.000	Sri Lanka Government International Bond, 5.88%, 25/07/2022	155.750
100.000	Indonesia Government International Bond, 7.75%, 17/01/2038	124.020
200.000	SriLankan Airlines Ltd, 7.00%, 25/06/2024	110.000
200.000	Logan Group Co Ltd, 5.25%, 23/02/2023	105.000
200.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd, 5.95%, 30/04/2025	75.120

China A-Share Equity – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste CNY
4.400	Alibaba Group Holding Ltd	401.204
2.400	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co Ltd Class A	350.895
8.500	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	319.702
2.300	Hangzhou First Applied Material Co Ltd Class A	243.266
8.900	China Yangtze Power Co Ltd Class A	207.747
4.800	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd Class A	206.780
7.800	Ming Yang Smart Energy Group Ltd Class A	205.222
36.300	Postal Savings Bank of China Co Ltd Class A	193.541
3.100	Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd Class A	193.051
900	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	150.729
4.300	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	141.144
900	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	108.066
9.200	Shenzhen Topband Co Ltd Class A	101.551

China A-Share Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto CNY
6.600	China Merchants Bank Co Ltd Class A	281.729
10.900	Riyue Heavy Industry Co Ltd Class A	276.722
13.300	Weichai Power Co Ltd Class A	233.948
15.610	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	204.906
1.000	Maxscend Microelectronics Co Ltd Class A	204.852
9.300	China Vanke Co Ltd Class A	175.089
3.800	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd Class A	173.148
292	Beijing Roborock Technology Co Ltd Class A	149.954
1.834	Montage Technology Co Ltd Class A	144.019
300	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	135.690
3.600	Bank of Ningbo Co Ltd Class A	124.920
2.200	Guangdong Haid Group Co Ltd Class A	123.359
1.500	Tsingtao Brewery Co Ltd Class A	121.415
500	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai Class A	111.500
300	Tencent Holdings Ltd	94.193
5.700	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	86.640
1.800	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd Class A	81.000
3.800	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd Class A	74.683
1.200	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	73.780

China Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste CNY
30.000.000	Bank of China Ltd, 2.59%, 08/03/2023	29.264.280
30.000.000	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd, 2.44%, 14/02/2023	29.260.050
30.000.000	China Construction Bank Corp, 3.04%, 11/04/2022	29.152.920
20.000.000	Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co Ltd, 3.00%, 21/04/2025	19.988.600
20.000.000	Agricultural Bank of China, 3.04%, 14/04/2022	19.439.440
18.000.000	China Post Group Co Ltd, 2.84%, 20/01/2025	17.882.280
12.900.000	Nanshan Group Co Ltd, 5.85%, 23/09/2024	12.909.480
1.900.000	Haitong International Securities Group Ltd, 3.38%, 19/07/2024	12.618.442
2.200.000	CIFI Holdings Group Co Ltd, 4.45%, 17/08/2026	10.620.909
1.930.000	Logan Group Co Ltd, 6.50%, 16/07/2023	10.110.173
10.000.000	China Government Bond, 2.47%, 02/09/2024	10.021.930
10.000.000	China Resources Inc, 2.90%, 22/04/2025	9.983.040
10.000.000	Shanghai Fosun High Technology Group Co Ltd, 4.79%, 25/10/2022	9.981.070
10.000.000	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co Ltd, 3.80%, 27/08/2023	9.967.200
10.000.000	Bank of China Ltd, 2.48%, 21/02/2023	9.746.380
8.000.000	Tianfeng Securities Co Ltd, 4.30%, 27/12/2024	8.085.360
8.000.000	GF Securities Co Ltd, 3.30%, 29/10/2024	8.054.000
8.000.000	Haitong International Securities Group Ltd, 3.10%, 10/11/2024	8.024.960
8.000.000	China Southern Power, 3.72%, 17/05/2022	8.019.600
8.000.000	China Merchants Securities Co Ltd, 2.89%, 17/01/2025	7.958.320
1.000.000	Coastal Emerald Ltd, 3.95%, 01/08/2022	6.696.380
1.300.000	Country Garden Holdings Co Ltd, 5.13%, 17/01/2025	6.210.031
870.000	China Hongqiao Group Ltd, 7.38%, 02/05/2023	5.744.282
5.000.000	Shenzhen Logan Holdings Co Ltd, 5.50%, 19/06/2023	4.940.260
5.000.000	Shanghai Powerlong Industrial Development Group Co Ltd, 0.00%, 20/03/2023	4.915.000
5.000.000	Shanghai Shimao Co, 4.64%, 19/03/2022	4.668.123

China Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto CNY
30.000.000	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd, 2.90%, 25/01/2022	29.154.510
30.000.000	China Construction Bank Corp, 3.04%, 11/04/2022	29.114.910
20.000.000	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	20.125.600
20.000.000	Agricultural Bank of China, 3.04%, 14/04/2022	19.409.940
17.000.000	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	18.105.997
10.000.000	Agricultural Bank of China, 3.14%, 08/03/2022	9.695.560
9.500.000	Shandong Weiqiao Aluminum & Power Co Ltd, 4.80%, 17/10/2023	9.610.200
14.962.000	Shanghai Shimao Jianshe Co Ltd, 4.15%, 16/10/2022	7.438.803
1.930.000	Logan Group Co Ltd, 6.50%, 16/07/2023	6.572.778
850.000	CIFI Holdings Group Co Ltd, 5.38%, 29/12/2049	5.211.853
850.000	CIFI Holdings Group Co Ltd, 6.55%, 28/03/2024	5.157.532
850.000	Logan Group Co Ltd, 5.25%, 23/02/2023	4.713.381
5.000.000	Shanghai Shimao Co, 4.64%, 19/03/2022	4.504.920
500.000	Country Garden Holdings Co Ltd, 4.75%, 17/01/2023	2.690.344
1.000.000	Logan Group Co Ltd, 6.90%, 09/06/2024	2.494.267
4.521.000	Shenzhen Logan Holdings Co Ltd, 5.50%, 19/06/2023	2.074.560
300.000	CIFI Holdings Group Co Ltd, 6.00%, 16/07/2025	1.759.027
10.000.000	Yango Group Co Ltd, 7.40%, 24/03/2022	1.550.000
660.000	China SCE Group Holdings Ltd, 5.95%, 29/09/2024	1.345.207
230.000	Country Garden Holdings Co Ltd, 6.50%, 08/04/2024	1.218.488

China Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
1.633.009	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	9.499.515
312.150	JD.com Inc Class A	7.907.961
1.100.000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	7.745.706
307.621	ZTO Express Cayman Inc ADR	7.642.683
300.094	Milkyway Chemical Supply Chain Service Co Ltd Class A	5.920.426
549.950	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	4.914.563
1.085.035	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	4.343.669
1.477.451	Jiangsu Eastern Shenghong Co Ltd Class A	4.292.328
340.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	4.260.421
718.000	SITC International Holdings Co Ltd	2.708.941
2.000.000	China National Building Material Co Ltd – H Shares	2.594.678
199.700	Alibaba Group Holding Ltd	2.358.581
150.100	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	2.076.330
22.641	ACM Research Inc Class A	1.822.815
60.033	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	1.760.129
678.000	Akeso Inc	1.664.967
195.500	Midea Group Co Ltd Class A	1.630.425
1.500.000	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A	1.629.481
350.000	JL Mag Rare-Earth Co Ltd Class A	1.601.119
250.000	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	1.561.271
200.000	Haier Smart Home Co Ltd – H Shares	813.040

China Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
9.500.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	10.871.101
7.000.000	China National Building Material Co Ltd - H Shares	9.652.908
2.450.000	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	8.296.146
282.388	JD.com Inc Class A	8.035.722
203.900	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	7.797.826
399.700	Alibaba Group Holding Ltd	5.462.470
660.394	Full Truck Alliance Co Ltd	5.115.248
1.750.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	4.742.474
500.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	4.340.246
850.000	China Resources Land Ltd	3.929.023
3.000.000	Oriental Energy Ltd Class A	3.868.272
1.250.000	Jiangsu Eastern Shenghong Co Ltd Class A	3.046.293
500.000	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	2.782.582
2.000.000	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A	2.376.607
156.000	ACM Research Inc Class A	2.360.819
50.000	Tencent Holdings Ltd	2.228.279
128.400	Cansino Biologics Inc – H Shares	2.142.357
145.500	Midea Group Co Ltd Class A	1.208.597
200.000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	1.134.584
1.583.000	Shimao Services Holdings Ltd	1.060.115
31.790	Beijing Kingsoft Office Software Inc Class A	945.944

CLO Income – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
5.000.000	Goldentree Loan Management Us Clo 6 Ltd Ser 2019-6X CL ER, 0.00%, 20/04/2035	5.000.000
2.400.000	Avoca Clo XXVI Dac Ser 26X CL ER, 0.00%, 15/04/2035	2.609.165
2.000.000	Ab Bsl Clo 1 Ltd Ser 2020-1x CI Er 0.00%, 15/01/2035	1.980.000
1.675.000	Trinitas CLO X Ltd ER 2019 10X, 0.00%, 15/01/2035	1.658.250
1.500.000	Cvc Cordatus Loan Fund XXIII Dac Ser 23x CI F, 0.00%, 25/04/2036	1.547.839
1.150.000	Otranto Park Clo Dac Ser 1x CI F, 0.00%, 15/05/2035	1.180.398
1.000.000	Trinitas CLO XVII Ltd Series 2021-17X Class E, 0.00%, 20/10/2034	983.220

CLO Income – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
5.000.000	Goldentree Loan Management Us Clo 6 Ltd Ser 2019-6X CL E, 0.00%, 20/01/2033	5.000.000
2.017.081	Palmer Square Loan Funding 2018-4 Ltd Ser 2018-4X CL D, 0.00%, 15/11/2026	2.017.081
2.000.000	AGL Clo 14 Ltd Ser 2021-14X CL E, 0.00%, 02/12/2034	1.762.200
1.675.000	Trinitas Clo X Ltd Ser 2019-10X CL E, 0.00%, 15/04/2032	1.675.000
1.700.000	Flatiron Clo 17 Ltd Ser 2017-1X CL ER, 0.00%, 15/05/2030	1.533.757
1.000.000	RR 12 Ltd Ser 2020-12X CL DR2, 0.00%, 15/01/2036	901.300
1.000.000	Invesco Clo Ltd Ser 2021-1X CL E, 0.00%, 15/04/2034	879.110
500.000	Palmer Square Clo 2020-3 Ltd Ser 2020-3X CL D, 0.00%, 15/11/2031	500.000

Commodities – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
7.300.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 04/10/2022	7.267.213
7.300.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 18/10/2022	7.258.513
5.750.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/05/2022	5.748.075
5.750.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/05/2022	5.747.413
5.750.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/05/2022	5.746.375
5.750.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/06/2022	5.745.563
5.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/06/2022	5.295.271
5.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/06/2022	5.295.170
5.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/09/2022	5.283.537
5.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/09/2022	5.282.285
5.000.000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp, 1.85%, 05/08/2022	5.018.950
5.000.000	Federal National Mortgage Association, 1.38%, 06/09/2022	5.010.752
4.250.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/09/2022	4.238.286
2.500.000	Federal Home Loan Banks, 3.00%, 09/12/2022	2.530.382
1.673.000	JPMorgan Chase & Co, 2.09%, 23/06/2025	1.657.144
1.610.000	Goldman Sachs Group Inc, 3.20%, 29/11/2023	1.631.811
1.620.000	Morgan Stanley, 1.66%, 24/01/2025	1.613.411
1.610.000	Citigroup Inc, 2.13%, 24/07/2023	1.612.933
1.610.000	JPMorgan Chase & Co, 25/04/2023	1.610.895
1.565.000	Bank of America Corp, 24/04/2023	1.565.742
1.400.000	Analog Devices Inc, 1.76%, 01/10/2024	1.394.016
1.395.000	Verizon Communications Inc, 2.01%, 22/03/2024	1.391.330
1.390.000	AT&T Inc, 2.15%, 25/03/2024	1.390.216
1.240.000	Truist Bank, 1.07%, 17/01/2024	1.235.028
1.200.000	Thermo Fisher Scientific Inc, 1.26%, 18/10/2023	1.195.480
1.195.000	John Deere Capital Corp, 0.84%, 10/07/2023	1.190.041
1.185.000	Toyota Motor Credit Corp, 2.13%, 22/03/2024	1.185.990
1.125.000	Astrazeneca Plc, 2.38%, 12/06/2022	1.126.699
1.104.000	Simon Property Group LP, 1.22%, 11/01/2024	1.102.756

Commodities – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
5.750.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/05/2022	5.748.957
5.750.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/05/2022	5.748.578
5.750.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/05/2022	5.747.707
500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/06/2022	499.755
90.000	American Express Co, 2.20%, 27/02/2023	90.289

Corporate Hybrid Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
33.405.000	SSE Plc, 4.00%, 29/12/2049	33.405.000
28.200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 2.38%, 29/12/2049	28.083.252
30.955.000	Rogers Communications Inc, 5.25%, 29/12/2049	27.111.890
31.900.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1.38%, 31/08/2081	25.126.250
20.648.000	SSE Plc, 3.74%, 29/12/2049	24.608.185
27.300.000	EDP - Energias de Portugal SA, 1.88%, 29/12/2049	23.757.675
24.500.000	Paramount Global, 6.38%, 30/03/2062	22.257.552
21.800.000	Evonik Industries AG, 1.38%, 29/12/2049	20.031.250
18.900.000	Veolia Environnement SA, 2.50%, 29/12/2049	18.221.310
18.378.000	Southern Co, 1.88%, 29/12/2049	16.527.145
17.500.000	Aroundtown SA, 2.88%, 29/12/2049	15.282.250
15.000.000	Volkswagen International Finance NV, 4.38%, 29/12/2049	14.996.000
13.800.000	ELM BV for Firmenich International SA, 3.75%, 29/12/2049	13.078.000
10.768.000	BP Capital Markets Plc, 4.25%, 29/12/2049	13.015.192
13.000.000	Bertelsmann SE & Co KGaA, 3.50%, 29/12/2049	12.814.380
11.300.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	12.034.500
9.600.000	Electricite de France SA, 6.00%, 29/12/2049	11.958.859
10.800.000	Volkswagen International Finance NV, 4.63%, 29/12/2049	11.955.600
13.559.000	Enbridge Inc, 5.50%, 29/12/2049	11.917.702
11.744.000	TotalEnergies SE, 1.63%, 29/12/2049	10.936.600
10.000.000	SES SA, 5.63%, 29/12/2049	10.790.000
12.018.000	CMS Energy Corp, 3.75%, 01/12/2050	9.660.339
10.000.000	AT Securities BV, 5.25%, 29/12/2049	9.195.809
10.000.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1.88%, 29/06/2080	9.120.000
9.800.000	Veolia Environnement SA, 2.00%, 29/12/2049	9.094.400
8.100.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	7.965.740
7.600.000	Bayer AG, 5.38%, 29/12/2049	7.478.400
7.100.000	NGG Finance Plc, 2.13%, 29/12/2049	6.239.125
5.000.000	SES SA, 2.88%, 29/12/2049	4.561.750

Corporate Hybrid Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
105.881.000	Enel SpA, 8.75%, 29/12/2049	103.485.875
61.437.000	CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd, 4.00%, 29/12/2049	55.487.020
43.886.000	Vodafone Group Plc, 6.25%, 29/12/2049	41.305.928
38.200.000	Volkswagen International Finance NV, 3.38%, 29/12/2049	38.576.054
32.200.000	TenneT Holding BV, 2.37%, 29/12/2049	31.241.476
28.090.000	ENI SpA, 2.00%, 29/12/2049	27.282.652
23.700.000	Bertelsmann SE & Co KGaA, 3.00%, 29/12/2049	23.930.150
21.800.000	Bayer AG, 2.38%, 29/12/2049	20.893.945
20.146.000	TotalEnergies SE, 2.71%, 29/12/2049	20.440.262
21.940.000	SSE Plc, 4.75%, 29/12/2049	19.648.339
19.900.000	Veolia Environnement SA, 2.25%, 29/12/2049	19.192.517
20.000.000	SES SA, 2.88%, 29/12/2049	18.200.000
17.169.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 3.00%, 29/12/2049	17.147.539
16.600.000	Engie SA, 1.63%, 29/12/2049	15.953.386
15.945.000	Volkswagen International Finance NV, 4.63%, 29/12/2049	15.802.689
16.000.000	AT Securities BV, 5.25%, 29/12/2049	14.522.857
12.391.000	Eni SpA, 3.38%, 29/12/2049	11.935.551
10.000.000	SSE Plc, 3.74%, 29/12/2049	11.024.375
10.185.000	Bayer AG, 3.75%, 01/07/2074	10.533.836
10.000.000	Solvay Finance SACA, 5.87%, 29/12/2049	10.384.306
8.347.000	NGG Finance Plc, 5.63%, 29/12/2049	10.332.000
9.500.000	Arkema SA, 2.75%, 29/12/2049	9.878.775
10.400.000	Southern Co, 4.00%, 15/01/2051	8.837.140
8.631.000	BP Capital Markets Plc, 3.63%, 29/12/2049	8.177.080
7.565.000	TotalEnergies SE, 1.75%, 29/12/2049	7.518.929
8.000.000	Veolia Environnement SA, 2.50%, 29/12/2049	6.860.000

Emerging Market Corporate Debt – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
1.000.000	1MDB Global Investments Ltd, 4.40%, 09/03/2023	1.001.500
959.000	Banco Bradesco SA, 4.38%, 18/03/2027	958.904
893.000	TSMC Arizona Corp, 4.25%, 22/04/2032	892.018
815.000	Compania Cervecerias Unidas SA, 3.35%, 19/01/2032	813.973
800.000	Shinhan Bank Co Ltd, 4.38%, 13/04/2032	797.871
752.000	America Movil SAB de CV, 5.38%, 04/04/2032	752.000
762.000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc, 5.75%, 01/04/2033	751.164
639.000	Comision Federal de Electricidad, 4.69%, 15/05/2029	638.872
785.000	Wynn Macau Ltd, 5.63%, 26/08/2028	574.640
555.000	CT Trust, 5.13%, 03/02/2032	555.000
600.000	Lenovo Group Ltd, 3.42%, 02/11/2030	554.286
546.000	Natura &Co. Luxembourg Holdings Sarl, 6.00%, 19/04/2029	542.162
540.000	Republic of South Africa Government Bond, 7.30%, 20/04/2052	540.000
534.000	GCC SAB de CV, 3.61%, 20/04/2032	533.936
501.000	Angolan Government International Bond, 8.75%, 14/04/2032	501.000
500.000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL, 5.25%, 27/04/2029	496.330
500.000	Airport Authority, 3.25%, 12/01/2052	495.260
458.000	MAF Global Securities, 0.00%, 30/09/2170	456.635
450.000	Reliance Industries Ltd, 2.88%, 12/01/2032	448.911
446.000	SNB Sukuk Ltd, 2.34%, 19/01/2027	446.000
429.000	Consorcio Transmantaro SA, 5.20%, 11/04/2038	429.000
424.000	EIG Pearl Holdings Sarl, 4.39%, 30/11/2046	424.000
415.000	Mexico Government International Bond, 3.50%, 12/02/2034	412.742
365.000	Romania Government Bond, 3.75%, 07/02/2034	408.036
400.000	BBVA Bancomer SA, 5.13%, 18/01/2033	405.200
403.000	Fondo MIVIVIENDA SA, 4.63%, 12/04/2027	401.598
400.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd, 3.38%, 04/02/2032	400.000
400.000	Cencosud SA, 4.38%, 17/07/2027	387.740
440.000	JSW Steel Ltd, 5.05%, 05/04/2032	382.800
388.000	Antofagasta Plc, 5.63%, 13/05/2032	381.059
380.000	GC Treasury Center Co Ltd, 4.40%, 30/03/2032	377.754
376.000	Kyobo Life Insurance Co Ltd, 5.90%, 15/06/2052	376.000
378.000	Reliance Industries Ltd, 3.63%, 12/01/2052	372.753
368.000	Aegea Finance Sarl, 6.75%, 20/05/2029	362.936
370.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 29/12/2049	356.125
355.000	Comision Federal de Electricidad, 6.26%, 15/02/2052	355.000
354.000	Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033	354.000
400.000	Simpar Europe SA, 5.20%, 26/01/2031	343.000
350.000	MGM China Holdings Ltd, 5.25%, 18/06/2025	333.375
400.000	Banco de Credito e Inversiones SA, 2.88%, 14/10/2031	333.000
350.000	VTR Finance NV, 6.38%, 15/07/2028	323.400
320.000	Bangkok Bank PCL, 4.30%, 15/06/2027	319.571

Emerging Market Corporate Debt – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.000.000	1MDB Global Investments Ltd, 4.40%, 09/03/2023	1.005.100
640.000	JSW Steel Ltd, 5.95%, 18/04/2024	651.300
639.000	Comision Federal de Electricidad, 4.69%, 15/05/2029	638.042
600.000	Banco Bradesco SA, 4.38%, 18/03/2027	594.400
520.000	Shinhan Bank Co Ltd, 4.00%, 23/04/2029	512.970
500.000	Kallpa Generacion SA, 4.13%, 16/08/2027	506.900
510.000	JBS Finance Luxembourg Sarl, 2.50%, 15/01/2027	503.982
540.000	Republic of South Africa Government Bond, 7.30%, 20/04/2052	489.669
517.000	America Movil SAB de CV, 3.63%, 22/04/2029	489.615
500.000	Kenbourne Invest SA, 6.88%, 26/11/2024	480.500
462.000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc, 5.75%, 01/04/2033	439.835
442.000	Banco General SA, 4.13%, 07/08/2027	434.728
429.000	Consortio Transmantaro SA, 5.20%, 11/04/2038	433.397
450.000	Wynn Macau Ltd, 5.50%, 15/01/2026	420.750
400.000	Sands China Ltd, 5.40%, 08/08/2028	414.286
365.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	413.456
415.000	Mexico Government International Bond, 3.50%, 12/02/2034	408.883
403.000	Fondo MIVIVIENDA SA, 4.63%, 12/04/2027	400.582
400.000	Banco de Bogota SA, 6.25%, 12/05/2026	393.500
400.000	Tencent Holdings Ltd, 3.60%, 19/01/2028	383.128
376.000	Kyobo Life Insurance Co Ltd, 5.90%, 15/06/2052	381.452
393.000	Orazul Energy Egenor SCA, 5.63%, 28/04/2027	377.870
400.000	Compania Cervecerias Unidas SA, 3.35%, 19/01/2032	370.500

Emerging Market Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
23.796.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	24.043.802
15.670.000	Petroleos Mexicanos, 7.69%, 23/01/2050	13.381.585
12.950.000	Republic of South Africa Government International Bond, 7.30%, 20/04/2052	12.745.626
12.627.000	Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033	12.507.000
12.217.000	Reliance Industries Ltd, 2.88%, 12/01/2032	12.044.975
13.440.000	Indonesia Government International Bond, 1.40%, 30/10/2031	11.927.008
11.987.000	Angolan Government International Bond, 8.75%, 14/04/2032	11.805.050
10.000.000	Croatia Government International Bond, 2.75%, 27/01/2030	11.658.126
12.110.000	Brazilian Government International Bond, 5.63%, 21/02/2047	9.996.735
9.411.000	Reliance Industries Ltd, 3.63%, 12/01/2052	9.280.375
10.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 2.30%, 08/01/2031	9.060.000
9.080.000	Mexico Government International Bond, 3.50%, 12/02/2034	9.030.605
8.375.000	Croatia Government International Bond, 2.88%, 22/04/2032	9.007.197
10.380.000	Egypt Government International Bond, 8.70%, 01/03/2049	8.848.950
8.649.000	Comision Federal de Electricidad, 4.69%, 15/05/2029	8.647.270
13.150.000	Ecuador Government International Bond, 1.00%, 31/07/2035	8.367.069
7.860.000	Guatemala Government International Bond, 5.38%, 24/04/2032	8.050.433
6.610.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 6.15%, 21/05/2048	7.568.073
8.760.000	Bahamas Government International Bond, 6.00%, 21/11/2028	7.367.160
6.401.000	Mexico Government International Bond, 2.38%, 11/02/2030	7.265.310
10.872.632	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd, 0.00%, 05/06/2034	7.257.482
6.770.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 5.25%, 15/05/2047	7.100.038
8.660.000	Petroleos Mexicanos, 6.95%, 28/01/2060	6.793.178
6.421.000	Bahrain Government International Bond, 7.50%, 20/09/2047	6.220.705
6.490.000	Ivory Coast Government International Bond, 6.63%, 22/03/2048	6.077.338
6.550.000	Ivory Coast Government International Bond, 5.25%, 22/03/2030	5.982.631
5.794.000	CT Trust, 5.13%, 03/02/2032	5.794.000
5.900.000	Turkey Government International Bond, 5.60%, 14/11/2024	5.689.075
5.469.000	TSMC Arizona Corp, 4.25%, 22/04/2032	5.454.890
5.422.000	Hungary Government International Bond, 5.25%, 16/06/2029	5.356.502
5.180.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais, 5.33%, 15/02/2028	5.335.400
5.204.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 7.25%, 24/02/2027	5.204.000
6.050.000	Greenko Power II Ltd, 4.30%, 13/12/2028	5.098.080
4.988.000	Comision Federal de Electricidad, 6.26%, 15/02/2052	4.804.612
5.000.000	Serbia International Bond, 2.05%, 23/09/2036	4.775.012
4.833.000	Hungary Government Bond, 5.50%, 16/06/2034	4.697.096
4.474.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.70%, 06/06/2032	4.474.000
5.730.000	Egypt Government International Bond, 6.38%, 11/04/2031	4.409.449
3.400.000	Indonesia Government International Bond, 3.75%, 14/06/2028	4.328.873

Emerging Market Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
28.076.000	Indonesia Government International Bond, 5.25%, 17/01/2042	32.418.187
26.428.000	Petroleos Mexicanos, 5.95%, 28/01/2031	24.276.045
18.258.000	Costa Rica Government International Bond, 6.13%, 19/02/2031	18.139.890
16.638.000	Petroleos Mexicanos, 5.35%, 12/02/2028	15.837.148
14.989.000	Turkey Government International Bond, 7.25%, 23/12/2023	15.568.968
15.500.000	Angolan Government International Bond, 8.25%, 09/05/2028	15.467.290
15.684.000	Costa Rica Government International Bond, 7.16%, 12/03/2045	14.741.494
10.870.000	Bermuda Government International Bond, 4.75%, 15/02/2029	12.079.933
7.964.000	Peruvian Government International Bond, 8.75%, 21/11/2033	11.609.744
17.400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond, 5.10%, 28/03/2035	9.976.600
10.479.000	Nigeria Government International Bond, 7.38%, 28/09/2033	9.815.964
9.084.000	Mongolia Government International Bond, 8.75%, 09/03/2024	9.787.275
10.826.000	Egypt Government International Bond, 7.30%, 30/09/2033	8.985.035
8.820.000	China Minmetals Corp, 3.75%, 29/12/2049	8.967.350
8.906.000	Romanian Government International Bond, 4.63%, 03/04/2049	8.808.900
8.607.000	Turkey Government International Bond, 5.60%, 14/11/2024	8.476.618
7.600.000	Southern Gas Corridor CJSC, 6.88%, 24/03/2026	8.381.830
23.012.389	Argentine Republic Government International Bond, 2.00%, 09/01/2038	8.216.171
7.770.000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 29/12/2049	7.909.703
9.916.000	Egypt Government International Bond, 7.50%, 16/02/2061	7.759.270
7.100.000	Saudi Arabian Oil Co, 4.25%, 16/04/2039	7.621.000
9.046.000	Colombia Government International Bond, 5.00%, 15/06/2045	7.312.601
7.625.000	Dominican Republic International Bond, 6.85%, 27/01/2045	7.220.765
8.158.908	Ecuador Government International Bond, 0.00%, 31/07/2030	6.991.940
6.655.000	Paraguay Government International Bond, 4.95%, 28/04/2031	6.988.855
7.260.000	Morocco Government International Bond, 5.50%, 11/12/2042	6.942.375
7.916.000	Serbia International Bond, 2.13%, 01/12/2030	6.899.820
5.300.000	Panama Government International Bond, 8.88%, 30/09/2027	6.881.519
7.070.000	Turkey Government International Bond, 6.38%, 14/10/2025	6.879.850
6.120.000	Croatia Government International Bond, 1.50%, 17/06/2031	6.825.160
6.693.000	Dianjian Haiyu Ltd, 4.30%, 29/12/2049	6.804.930
5.400.000	Qatar Government International Bond, 4.82%, 14/03/2049	6.622.340

Emerging Market Debt - Local Currency – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
93.293.300	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/07/2022	93.095.323
1.003.985.200	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	46.617.054
870.022.003	Mexican Udibonos, 3.50%, 16/11/2023	42.671.271
35.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/08/2022	34.894.673
186.163.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	34.593.039
393.689.699	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	28.958.375
137.012.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026	27.986.191
456.529.710	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	25.588.112
540.470.000	Czech Republic Government Bond, 1.00%, 26/06/2026	21.007.998
20.918.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/04/2022	20.913.156
65.500.000	Israel Makam Bill, 0.00%, 04/05/2022	20.407.680
690.000.000	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/12/2031	19.908.488
3.586.334.300	Mexico Cetes, 0.00%, 28/07/2022	17.318.051
320.505.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	16.027.225
307.919.612	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	15.369.362
146.439.020	Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025	15.282.026
303.289.507	Mexican Udibonos, 4.00%, 30/11/2028	14.819.743
67.043.000	Republic of Poland Government Bond, 3.25%, 25/07/2025	14.066.235
215.500.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/04/2032	14.028.936
42.000.000	Bank of Israel Bill - Makam, 0.00%, 08/06/2022	13.040.417
234.343.525	Republic of South Africa Government Bond, 9.00%, 31/01/2040	12.561.057
440.000.000	Thailand Government Bond, 1.00%, 17/06/2027	12.319.015
78.000.000	China Government Bond, 2.75%, 17/02/2032	11.913.403
39.135.852	Bank of Israel Bill - Makam, 0.00%, 03/08/2022	11.761.746
52.400.000	Malaysia Government Bond, 2.63%, 15/04/2031	11.566.455
170.200.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.13%, 15/04/2027	11.087.760
66.000.000	China Government Bond, 3.53%, 18/10/2051	10.779.403
57.741.000	Republic of Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026	10.575.324
175.513.668	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	9.814.673
4.381.120.000	Hungary Government Bond, 3.25%, 22/10/2031	9.040.158
44.919.000	Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	8.377.938

Emerging Market Debt - Local Currency – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
62.727.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/04/2022	62.707.833
3.200.000.000	India Government Bond, 7.32%, 28/01/2024	43.705.575
140.245.400.000	Colombian TES, 7.00%, 26/03/2031	31.162.747
561.260.000	Mexican Bonos, 10.00%, 05/12/2024	28.620.327
393.689.699	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	26.922.506
847.621.000	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/12/2031	24.826.757
133.058.000	Republic of Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026	24.443.997
300.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 8.13%, 15/05/2024	22.613.134
318.250.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/04/2032	21.309.883
409.850.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	20.290.387
420.939.800	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	18.928.763
92.264.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026	18.227.697
93.602.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	17.826.095
3.586.334.300	Mexico Cetes, 0.00%, 28/07/2022	17.794.794
304.941.639	Mexico Udibonos, 4.00%, 30/11/2028	15.642.721
508.000.000	Thailand Government Bond, 2.13%, 17/12/2026	15.588.243
357.880.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	15.368.501
320.371.600	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	15.223.328
420.000.000	Thailand Government Bond, 3.65%, 20/06/2031	14.072.245
258.328.296	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	13.969.165
184.468.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/06/2025	13.480.848
85.000.000	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	13.263.389
79.000.000	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	13.204.742
80.000.000	China Government Bond, 2.47%, 02/09/2024	12.611.648
197.518.000	Egypt Government Bond, 15.90%, 02/07/2024	12.563.669
150.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 8.38%, 15/09/2026	11.671.753
5.734.080.000	Hungary Government International Bond, 3.00%, 27/10/2027	11.544.710
70.000.000	China Government Bond, 3.12%, 05/12/2026	11.344.352
195.886.875	Republic of South Africa Government Bond, 9.00%, 31/01/2040	11.002.864
54.050.000	Romania Government International Bond, 4.15%, 26/01/2028	10.939.693
66.000.000	China Government Bond, 3.27%, 19/11/2030	10.455.707
315.161.000	Thailand Government Bond, 2.88%, 17/12/2028	9.732.657
60.150.000	China Government Bond, 3.53%, 18/10/2051	9.668.902
227.717.648	Turkey Government Bond, 11.70%, 13/11/2030	9.370.677
127.817.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.50%, 15/04/2040	9.301.945
3.382.140.000	Hungary Government Bond, 5.50%, 24/06/2025	9.265.665
55.000.000	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	8.734.525

Emerging Market Debt Blend – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
12.493.500	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/07/2022	12.467.082
207.574.696	Mexican Udibonos, 3.50%, 16/11/2023	10.183.863
205.899.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	9.650.616
148.076.271	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	8.374.905
8.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/08/2022	7.975.925
34.526.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	6.401.663
29.287.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026	5.907.873
74.036.835	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	5.532.278
129.310.000	Czech Republic Government Bond, 1.00%, 26/06/2026	5.026.263
31.100.000	China Government Bond, 2.89%, 18/11/2031	4.957.739
15.636.512	Bank of Israel Bill - Makam, 0.29%, 02/11/2022	4.644.269
137.000.000	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/12/2031	3.961.181
77.518.900	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	3.876.423
32.559.323	Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025	3.397.813
68.635.106	Mexican Udibonos, 4.00%, 30/11/2028	3.360.538
15.811.000	Republic of Poland Government Bond, 3.25%, 25/07/2025	3.317.293
12.400.000	Malaysia Government Bond, 2.63%, 15/04/2031	2.737.100
11.993.500.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	2.680.839
95.000.000	Thailand Government Bond, 1.00%, 17/06/2027	2.654.170
38.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.13%, 15/04/2027	2.515.207
12.971.000	Republic of Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026	2.375.652
14.500.000	China Government Bond, 3.53%, 18/10/2051	2.367.656
42.965.334	Republic of South Africa Government Bond, 9.00%, 31/01/2040	2.302.987
47.040.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	2.230.395
2.208.100	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/04/2022	2.207.568
43.185.267	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	2.195.489
174.619.000	Russian Federal Bond - OFZ, 4.50%, 16/07/2025	2.047.318
31.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/04/2032	1.982.633

Emerging Market Debt Blend – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
12.493.500	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/07/2022	12.476.190
900.000.000	India Government Bond, 7.32%, 28/01/2024	12.300.670
34.425.400.000	Colombian TES, 7.00%, 26/03/2031	7.654.179
122.047.312	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	6.841.450
129.740.000	Mexican Bonos, 10.00%, 05/12/2024	6.618.321
33.554.000	Republic of Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026	6.051.569
133.990.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	5.906.697
165.200.000	Thailand Government Bond, 3.65%, 20/06/2031	5.601.981
120.034.400	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	5.599.068
107.690.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	5.174.492
74.036.835	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	5.063.016
31.100.000	China Government Bond, 2.89%, 18/11/2031	4.859.642
23.288.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	4.513.236
66.100.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/04/2032	4.435.170
137.400.000	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/12/2031	3.955.976
25.000.000	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	3.873.228
125.000.000	Thailand Government Bond, 0.95%, 17/06/2025	3.686.711
15.868.600.000	Colombian TES, 5.75%, 03/11/2027	3.624.116
49.400.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/06/2025	3.610.132
68.950.028	Mexican Udibonos, 4.00%, 30/11/2028	3.536.959
20.100.000	China Government Bond, 2.85%, 04/06/2027	3.162.957
18.900.000	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	3.155.232

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
640.000	Panama Government International Bond, 6.70%, 26/01/2036	732.480
600.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 3.15%, 14/01/2030	599.940
550.000	Hungary Government International Bond, 1.63%, 28/04/2032	584.113
300.000	Uruguay Government International Bond, 7.88%, 15/01/2033	402.547
400.000	Panama Government International Bond, 3.88%, 17/03/2028	391.048
220.000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	342.750
6.926.001	Mexican Udibonos, 3.50%, 16/11/2023	339.945
1.121.204	Bank of Israel Bill - Makam, 0.00%, 02/11/2022	332.465
300.000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 29/12/2049	325.560
6.535.900	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	308.592
200.000	Peruvian Government International Bond, 8.75%, 21/11/2033	300.510
5.900.000	Mexican Bonos, 10.00%, 05/12/2024	298.163
303.000	Hungary Government Bond, 5.50%, 16/06/2034	294.480
1.580.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	293.495
281.900	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/04/2022	281.832
7.000.000	Czech Republic Government Bond, 1.00%, 26/06/2026	278.009
9.600.000	Thailand Government Bond, 1.00%, 17/06/2027	275.529
200.000	Philippine Government International Bond, 9.50%, 02/02/2030	267.000
267.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/10/2022	265.690
240.000	Indonesia Government International Bond, 3.75%, 14/06/2028	265.685
3.900.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.13%, 15/04/2027	262.476
260.000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	261.486
200.000	Qatar Government International Bond, 6.40%, 20/01/2040	251.178
225.000	Hungary Government International Bond, 5.25%, 16/06/2029	222.282
1.058.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026	215.566
200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.70%, 06/06/2032	200.000
200.000	UAE International Government Bond, 4.95%, 07/07/2052	200.000
200.000	Chile Government International Bond, 4.34%, 07/03/2042	199.840
200.000	TSMC Arizona Corp, 4.25%, 22/04/2032	199.484
200.000	MDGH GMTN RSC Ltd, 3.38%, 28/03/2032	198.356
1.200.000	China Government Bond, 2.89%, 18/11/2031	191.368
6.000.000	Thailand Government Bond, 0.75%, 17/09/2024	184.764
2.200.000.000	Indonesia Treasury Bond, 8.38%, 15/03/2024	165.322
4.550.000	Czech Republic Government Bond, 0.25%, 10/02/2027	163.626
2.400.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/04/2032	157.696
674.700.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	150.700
900.000	China Government Bond, 2.47%, 02/09/2024	141.875

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
400.000	Qatar Government International Bond, 4.00%, 14/03/2029	416.352
400.000	Panama Government International Bond, 3.88%, 17/03/2028	393.100
47.910.000	Russian Federal Bond - OFZ, 4.50%, 16/07/2025	386.393
400.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd, 1.99%, 21/07/2025	371.932
400.000	Panama Government International Bond, 3.16%, 23/01/2030	370.284
300.000	Huarong Finance II Co Ltd, 5.50%, 16/01/2025	310.500
267.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/10/2022	265.863
3.500.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.50%, 15/06/2025	255.779
8.000.000	Thailand Government Bond, 0.95%, 17/06/2025	235.166
200.000	Indonesia Government International Bond, 1.40%, 30/10/2031	225.263
4.990.000	Mexican Bonos, 7.75%, 13/11/2042	220.962
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile, 3.15%, 14/01/2030	200.300
200.000	Abu Dhabi Ports Co PJSC, 2.50%, 06/05/2031	194.250
6.650.000	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/12/2031	193.525
200.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd, 3.13%, 16/07/2025	181.598
6.000.000	Thailand Government Bond, 1.00%, 17/06/2027	175.595
200.000	TSMC Arizona Corp, 2.50%, 25/10/2031	168.504
1.000.000	China Government Bond, 2.89%, 18/11/2031	155.546
100.000	Peruvian Government International Bond, 8.75%, 21/11/2033	152.800
822.000	Republic of Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026	151.010
900.000	China Government Bond, 3.02%, 22/10/2025	145.018
2.100.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.38%, 15/04/2032	141.321
27.892.300	Mexico Cetes, 0.00%, 28/07/2022	138.397
100.000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	125.500
2.366.898	Mexican Udibonos, 4.00%, 30/11/2028	121.416
618.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	117.695
559.000	Republic of Poland Government Bond, 3.25%, 25/07/2025	116.006
2.230.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	111.314
100.000	Philippine Government International Bond, 0.70%, 03/02/2029	111.087
2.180.000	Mexican Bonos, 10.00%, 05/12/2024	110.441
1.500.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.50%, 15/04/2026	105.677
2.790.000	Czech Republic Government Bond, 2.00%, 13/10/2033	104.755
44.250.000	Hungary Government Bond, 1.50%, 22/04/2026	102.626
100.000	Romanian Government International Bond, 4.63%, 03/04/2049	97.280
2.590.000	Czech Republic Government Bond, 1.00%, 26/06/2026	90.095
80.000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 29/12/2049	88.551
500.000	China Government Bond, 3.72%, 12/04/2051	83.478

Emerging Markets Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
5.813.328	Saudi Arabian Oil Co	65.715.273
12.320.000	China Mengniu Dairy Co Ltd	61.503.371
14.764.736	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	53.617.216
2.078.400	Gigadevice Semiconductor Beijing Inc Class A	46.310.980
23.101.344	Shenzhen Topband Co Ltd Class A	43.807.264
665.760	TCS Group Holding Plc Class S	42.877.360
6.750.096	Qatar National Bank QPSC	42.248.230
65.169.600	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	38.951.535
2.173.312	Saudi National Bank	38.681.815
7.983.008	Klabin SA	38.180.005
5.734.240	Petroleo Brasileiro SA	37.034.762
15.997.824	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	37.002.363
25.040.000	Geely Automobile Holdings Ltd	36.938.154
7.296.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	36.833.586
1.713.616	Novatek PJSC	36.171.424
919.536	Hana Financial Group Inc	34.852.225
1.280.512	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	26.879.419
7.078.896	Compania Brasileira de Aluminio	25.319.308
987.312	First Quantum Minerals Ltd	25.047.218
4.595.200	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	24.280.822
2.197.728	ICICI Bank Ltd	23.021.860
345.600	Tencent Holdings Ltd	20.839.187
304.752	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	18.970.092
151.760	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	18.705.649
377.616	Anglo American Plc	18.503.632
1.281.024	Zhejiang HangKe Technology Inc Co Class A	18.425.550
901.632	Parex Resources Inc	17.838.326
318.848	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	17.833.163
57.600	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	17.804.003
1.009.600	Wingtech Technology Co Ltd Class A	16.019.993
258.256	Samsung Electronics Co Ltd	15.951.692
2.648.016	Rainbow Children's Medicare Ltd	15.535.203
262.128	OTP Bank Nyrt	15.262.299
27.744	LG Chem Ltd	15.186.528
20.680.272	Borouge Plc	14.622.280
146.144	SK Hynix Inc	14.611.551
735.312	HDFC Bank Ltd	13.769.398
548.384	Trip.com Group Ltd ADR	13.158.651
279.872	SK Telecom Co Ltd	13.108.071
3.086.032	DLF Ltd	12.755.820
815.600	TDCX Inc ADR	11.694.666
499.200	Meituan Class B	11.652.948
901.632	IndusInd Bank Ltd	11.503.253
81.488	Credicorp Ltd	11.407.797
11.935.888	Motherson Sumi Wiring India Ltd	10.118.193

Emerging Markets Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
2.548.800	Xianhe Co Ltd Class A	9.617.328
870.432	Pageseguro Digital Ltd Class A	8.944.273
329.840	Richter Gedeon Nyrt	8.845.341
574.400	Shenzhen SC New Energy Technology Corp Class A	8.730.698
385.296	Infosys Ltd ADR	8.654.018
1.188.800	State Bank of India	7.997.207
1.232.000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	6.943.487

Emerging Markets Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
5.838.736	Montage Technology Co Ltd Class A	71.504.526
30.305.536	Devyani International Ltd	70.063.304
741.120	Ultratech Cement Ltd	53.222.382
8.240.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	52.187.737
2.205.696	FSN E-Commerce Ventures Ltd	49.723.631
534.000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	48.205.168
1.238.272	Gland Pharma Ltd	47.585.000
1.261.232	OTP Bank Nyrt	46.656.739
568.160	Kaspi.KZ JSC GDR	46.236.545
1.208.160	Yandex NV Class A	43.914.780
1.925.856	Infosys Ltd ADR	42.787.965
4.528.752	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	33.609.506
12.240.464	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	32.492.444
15.997.824	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	31.065.992
5.132.176	State Bank of India	29.961.839
20.633.520	Detsky Mir PJSC	27.509.441
3.661.824	Allegro.eu SA	25.698.321
20.040.000	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	25.176.405
13.708.480	Sberbank of Russia PJSC	25.100.149
491.616	Samsung Electronics Co Ltd	24.638.236
592.240	Anglo American Plc	24.523.276
384.000	Largan Precision Co Ltd	24.356.068
7.372.992	Vibra Energia SA	24.354.098
11.865.856	Gazprom PJSC	24.071.072
1.876.800	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd Class A	22.301.926
1.009.872	Parex Resources Inc	21.439.699
665.808	Reliance Industries Ltd	20.890.887
30.288.000	Greentown Management Holdings Co Ltd	20.819.866
1.895.632	IndusInd Bank Ltd	20.593.546
37.950.976	Thai Beverage PCL	18.664.918
4.346.080	Natura & Co Holding SA	18.512.622
1.856.000	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares	18.398.026
545.120	Housing Development Finance Corp Ltd	17.970.396
1.105.936	LUKOIL PJSC ADR	17.690.828
3.044.192	Fix Price Group Ltd GDR	15.975.694
2.018.784	Inpost SA	14.184.168
122.944	Korea Petrochemical Industries Co Ltd	14.132.708
2.419.200	Novatek PJSC	13.868.435
817.392	AU Small Finance Bank Ltd	13.605.056
2.128.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	13.590.707
315.280	Saudi Tadawul Group Holding Co	13.385.303
80.352	Credicorp Ltd	12.643.203
1.760.000	LandMark Optoelectronics Corp	12.132.776

Emerging Markets Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
613.440	United Breweries Ltd	11.668.618
1.407.200	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	10.952.732
6.304.000	A-Living Smart City Services Co Ltd	10.191.010
1.340.752	AU Small Finance Bank Ltd	10.156.687
153.856	Divi's Laboratories Ltd	9.106.210
18.120.000	Bank Central Asia Tbk PT	9.054.984
477.761.600	Bukalapak.com PT Tbk	8.865.840
173.936	Polyus PJSC	7.096.589

Emerging Markets Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.704.000	China Mengniu Dairy Co Ltd	23.454.500
5.855.248	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	21.358.302
274.336	TCS Group Holding Plc	17.535.083
28.888.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	17.474.284
2.850.896	Qatar National Bank QPSC	17.331.764
403.888	Hana Financial Group Inc	15.049.323
7.249.600	Shenzhen Topband Co Ltd Class A	13.758.484
2.735.056	Klabin SA	12.916.380
510.304	First Quantum Minerals Ltd	12.799.879
8.336.000	Geely Automobile Holdings Ltd	12.709.720
689.632	Saudi National Bank	12.276.609
5.060.608	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	11.702.624
2.192.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	11.045.544
656.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	10.782.449
100.208	Fabrinet	9.929.582
474.160	ICICI Bank Ltd ADR	9.460.804
2.394.640	Cia Brasileira de Aluminio	8.395.382
171.200	Tencent Holdings Ltd	7.703.258
152.928	SK Telecom Co Ltd	7.002.257
114.480	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	6.827.470
285.088	Trip.com Group Ltd ADR	6.728.631
108.944	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	6.348.086
1.461.904	DLF Ltd	6.042.660
275.200	Meituan Class B	5.948.564
130.912	Anglo American Plc	5.939.323
384.000	Alibaba Group Holding Ltd	5.195.284
16.000	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	4.888.487
9.152	LG Chem Ltd	4.476.193
288.000	Eclat Textile Co Ltd	4.474.966
207.488	Thoughtworks Holding Inc	4.216.904
61.360	Dino Polska SA	4.158.315
390.768	Pagseguro Digital Ltd Class A	4.046.034
127.200	JD.com Inc Class A	3.922.224
752.000	Country Garden Services Holdings Co Ltd	3.863.925
26.576	Credicorp Ltd	3.540.526
277.792	IndusInd Bank Ltd	3.254.328
96.016	Reliance Industries Ltd	3.174.109
3.713.072	Motherson Sumi Wiring India Ltd	3.147.616
464.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	3.091.709
49.520	OTP Bank Nyrt	2.885.213
688.000	Xianhe Co Ltd Class A	2.543.163
156.800	Shenzhen SC New Energy Technology Corp Class A	2.364.338
256.000	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares	2.356.570

Emerging Markets Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
118.816	Infosys Ltd ADR	2.206.806
40.112	Saudi Tadawul Group Holding Co	1.974.846
880.000	Uni-President Enterprises Corp	1.970.843

Emerging Markets Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
846.704	ACC Ltd	23.449.156
1.894.880	Montage Technology Co Ltd Class A	23.218.701
477.840	Yandex NV Class A	21.933.373
320.736	State Bank of India	19.408.297
491.104	OTP Bank Nyrt	18.262.870
2.608.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	16.525.050
173.280	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	15.641.835
4.264.000	Hengli Petrochemical Co Lt Class A	14.075.320
163.792	Kaspi.KZ JSC GDR	13.171.347
5.935.136	Sberbank of Russia PJSC	12.668.438
568.944	Infosys Ltd ADR	12.580.904
386.096	Reliance Industries Ltd	12.114.434
1.039.824	IndusInd Bank Ltd	11.296.322
923.200	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd Class A	10.969.570
2.192.000	Galaxy Entertainment Group Ltd	10.968.531
640.736	AU Small Finance Bank Ltd	10.657.679
1.425.104	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	10.576.210
3.841.728	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	10.199.050
5.060.608	Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	9.852.487
36.192	NAVER Corp	9.187.008
17.489.920	Thai Beverage PCL	8.601.775
3.950.736	Gazprom PJSC	8.345.219
1.184.688	Allegro.eu SA	8.314.015
6.500.800	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	8.169.175
88.480	SK Hynix Inc	8.022.753
2.389.520	Vibra Energia SA	7.892.942
234.640	Housing Development Finance Corp Ltd	7.735.129
185.136	Anglo American Plc	7.666.049
1.167.392	Novatek PJSC	6.836.445
13.457.600	Bank Central Asia Tbk PT	6.725.075
349.424	United Breweries Ltd	6.631.548
139.776	Samsung Electronics Co Ltd	6.477.268
892.336	InPost SA	6.269.648
1.462.960	Natura & Co Holding SA	6.231.645
416.624	Lukoil PJSC ADR	6.004.407
576.000	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares	5.731.918
124.960	Saudi Tadawul Group Holding Co	5.305.224
39.984	Korea Petrochemical Industries Co Ltd	4.621.202
1.886.400	Riyue Heavy Industry Co Ltd Class A	4.479.830
664.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	4.246.750
606.144	State Bank of India	3.464.864
43.008	Dino Polska SA	3.302.583
20.704	Credicorp Ltd	3.257.764
164.824.000	Bukalapak.com PT Tbk	3.080.649

Emerging Markets Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.740.000	A-Living Smart City Services Co Ltd	2.787.240
272.000	Tong Hsing Electronic Industries Ltd	2.722.283
41.440	HDFC Bank Ltd ADR	2.505.724
274.336	TCS Group Holding Plc	2.490.557
1.327.040	Fujian Green Pine Co Ltd Class A	2.361.676

Euro Bond Absolute Return – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
1.200.000	Spain Government Bond, 0.70%, 30/04/2032	987.156
8.000.000	Nykredit Realkredit AS, 2.50%, 01/10/2053	949.953
854.000	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	853.962
781.283	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.40%, 26/05/2025	761.783
745.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026	684.007
606.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.20%, 15/08/2025	584.366
536.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/05/2025	520.847
550.000	Cyprus Government International Bond, 1.50%, 16/04/2027	517.000
560.000	Cyprus Government International Bond, 2.75%, 26/02/2034	514.360
500.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 16/06/2032	499.820
500.000	UBS Group AG, 2.75%, 15/06/2027	499.740
500.305	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 28/06/2030	499.354
500.000	Nederlandse Gasunie NV, 3.38%, 11/07/2034	494.105
400.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd, 3.00%, 21/11/2030	404.800
400.000	Bank of New Zealand, 2.55%, 29/06/2027	400.000
400.000	Universal Music Group NV, 3.75%, 30/06/2032	396.440
440.000	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/2037	381.836
424.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	363.678
441.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/06/2032	352.474
400.000	Credit Suisse Group AG, 0.65%, 14/01/2028	337.380
411.000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	337.221
300.000	Rentokil Initial Finance Plc, 4.38%, 27/06/2030	298.989
298.000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038	248.460
300.000	Cullinan Holdco Scsp, 4.63%, 15/10/2026	238.200
285.000	Cyprus Government International Bond, 0.95%, 20/01/2032	224.153
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1.63%, 15/10/2028	217.350
250.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	182.740
200.000	Croatia Government International Bond, 1.50%, 17/06/2031	177.500

Euro Bond Absolute Return – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
1.177.090	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.40%, 26/05/2025	1.135.819
7.200.000	Nykredit Realkredit AS, 2.50%, 01/10/2053	832.878
765.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/05/2025	754.963
691.411	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	682.768
600.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 1.50%, 25/05/2032	552.366
500.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 15/10/2025	520.440
500.000	Allianz SE, 4.25%, 05/07/2052	507.060
500.000	BNP Paribas SA, 2.75%, 25/07/2028	494.800
500.000	Nederlandse Gasunie NV, 3.38%, 11/07/2034	493.200
516.747	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.55%, 21/05/2026	486.138
500.000	UBS Group AG, 2.75%, 15/06/2027	484.095
441.000	Finland Government Bond, 1.50%, 15/09/2032	426.848
400.000	Universal Music Group NV, 3.75%, 30/06/2032	399.136
426.784	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.65%, 28/10/2027	398.539
400.000	Stryker Corp, 2.63%, 30/11/2030	397.808
511.000	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	396.429
400.000	Credit Suisse AG, 2.13%, 13/10/2026	373.136
437.000	Hellenic Republic Government Bond, 1.75%, 18/06/2032	369.484
400.000	Andorra International Bond, 1.25%, 23/02/2027	369.200
396.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	350.591
411.000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	344.274
357.130	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033	319.406
300.000	Rentokil Initial Finance Plc, 4.38%, 27/06/2030	303.330
2.500.000	Nykredit Realkredit AS, 3.00%, 01/10/2053	302.553
280.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 21/07/2026	298.340
300.000	Erste Group Bank AG, 4.00%, 07/06/2033	284.943
300.000	Cullinan Holdco Scsp, 4.63%, 15/10/2026	245.625
372.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/09/2052	236.789
250.000	Croatia Government International Bond, 2.88%, 22/04/2032	233.778
228.546	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 25/07/2038	221.628
220.000	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/2037	194.469
200.000	doValue SpA, 3.38%, 31/07/2026	184.756
200.000	Deutsche Lufthansa AG, 3.50%, 14/07/2029	172.003

Euro Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
292.850	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	294.226
239.254	French Republic Government Bond OAT 0.100%, 25/07/2031	286.464
244.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/06/2032	221.372
200.000	Volkswagen International Finance, 4.38%, 29/12/2049	200.000
200.000	Banco BPM SpA, 7.00%, 29/12/2049	200.000
200.000	Total Energies, 2.00%, 29/12/2049	200.000
200.000	Morgan Stanley, 2.95%, 07/05/2032	200.000
200.000	Intesa Sanpaolo, SpA, 6.38%, 29/12/2049	200.000
200.000	UBS Group AG, 2.75%, 15/06/2027	199.896
200.000	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	199.620
200.000	Andorra International Bond, 1.25%, 23/02/2027	199.500
200.000	Societe Generale SFH SA, 1.75%, 05/05/2034	199.486
200.000	Balder Finland OYJ, 2.00%, 18/01/2031	199.332
200.000	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 31/01/2028	199.188
200.000	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	198.982
200.000	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	198.772
200.000	AXA SA, 1.88%, 10/07/2042	198.542
200.000	International Business Machines Corp, 1.25%, 09/02/2034	198.324
200.000	Orange SA, 2.38%, 18/05/2032	198.318
200.000	Suez SACA, 2.88%, 24/05/2034	198.264
200.000	BNP Paribas SA, 0.88%, 11/07/2030	198.234
200.000	Atlas Copco Finance, 0.75%, 08/02/2032	198.052
200.000	Linde PLC, 1.63%, 31/03/2035	198.034
200.000	Bouygues SA, 3.25%, 30/06/2037	197.788
250.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	182.740

Euro Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
467.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	451.672
350.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 15/11/2024	358.871
321.411	French Republic Government Bond OAT 1.50%, 25/05/2031	326.672
245.037	French Republic Government Bond OAT 0.10%, 25/07/2031	273.709
243.072	French Republic Government Bond OAT 1.00%, 25/05/2027	251.686
200.000	Banco Bpm SpA, 7.00%, 29/12/2049	204.800
200.000	Intesa Sanpaolo SpA, 6.38%, 29/12/2049	202.120
200.000	Bouygues SA, 3.25%, 30/06/2037	200.810
200.000	Orange SA, 2.38%, 18/05/2032	200.722
200.000	Balder Finland OYJ, 2.00%, 18/01/2031	200.405
200.000	Morgan Stanley, 2.95%, 07/05/2032	200.396
200.000	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	200.220
200.000	Andorra International Bond, 1.25%, 23/02/2027	199.710
200.000	Linde Plc, 1.63%, 31/03/2035	199.580
200.000	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	199.151
200.000	International Business Machines Corp, 1.25%, 09/02/2034	198.900
200.000	Atlas Copco Finance, 0.75%, 08/02/2032	198.760
200.000	AXA SA, 1.88%, 10/07/2042	198.602
200.000	Societe Generale SFH SA, 1.75%, 05/05/2034	197.878
200.000	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	195.988
200.000	UBS Group AG, 2.75%, 15/06/2027	193.638
200.000	BNP Paribas SA, 0.88%, 11/07/2030	187.664
185.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	178.830
143.682	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 01/03/2025	155.431

European High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
500.000	Electricite de France SA, 5.00%, 29/12/2049	496.054
400.000	Bayer AG, 5.38%, 29/12/2049	391.012
350.000	Ford Motor Credit Co LLC, 2.39%, 17/02/2026	361.444
400.000	Petroleos Mexicanos, 4.75%, 26/02/2029	355.430
300.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	292.840
300.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	290.013
300.000	Adient Global Holdings Ltd, 3.50%, 15/08/2024	287.400
290.000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 2.88%, 30/04/2028	278.990
250.000	SES SA, 5.63%, 29/12/2049	258.722
260.000	Matterhorn Telecom SA, 3.13%, 15/09/2026	250.584
250.000	Avantor Funding Inc, 3.88%, 15/07/2028	244.675
250.000	Nidda Healthcare Holding GmbH, 3.50%, 30/09/2024	240.395
250.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.38%, 09/05/2030	232.000
230.000	Food Service Project SA, 5.50%, 21/01/2027	230.000
219.799	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, 6.00%, 30/07/2026	220.415
250.000	Canpack SA/Canpack US LLC, 2.38%, 01/11/2027	219.270
200.000	Orano SA, 3.38%, 23/04/2026	204.900
200.000	Mooney Group SpA, 3.88%, 17/12/2026	199.600
200.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 4.75%, 15/04/2024	197.980
200.000	Altice France Holding SA, 8.00%, 15/05/2027	197.440
162.000	Voyage Care BondCo Plc, 5.88%, 15/02/2027	194.941
155.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc, 8.25%, 31/07/2025	193.008
200.000	Veolia Environnement SA, 2.25%, 29/12/2049	192.700
200.000	Summit Properties Ltd, 2.00%, 31/01/2025	190.216
200.000	Gruenthal GmbH, 4.13%, 15/05/2028	188.119
200.000	Aramark International Finance Sarl, 3.13%, 01/04/2025	185.250
200.000	Telecom Italia SpA, 1.63%, 18/01/2029	184.400
200.000	United Group BV, 5.25%, 01/02/2030	183.500
200.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4.38%, 15/01/2028	181.750
200.000	Telefonica Europe BV, 2.88%, 29/12/2049	177.320
146.000	Zenith Finco Plc, 6.50%, 30/06/2027	175.688
150.000	Pinewood Finance Co Ltd, 3.25%, 30/09/2025	174.865
180.000	Energia Group NI FinanceCo Plc/Energia Group ROI Holdings DAC, 4.00%, 15/09/2025	173.700
150.000	Centrica Plc, 5.25%, 29/12/2049	171.808
200.000	ZF Europe Finance BV, 3.00%, 23/10/2029	171.032
175.000	Petroleos Mexicanos, 4.88%, 21/02/2028	168.000
200.000	Cullinan Holdco Scsp, 4.63%, 15/10/2026	167.750
200.000	UGI International LLC, 2.50%, 01/12/2029	163.000
200.000	Ziggo Bond Co BV, 3.38%, 28/02/2030	161.900
200.000	Cellnex Telecom SA, 1.75%, 23/10/2030	159.500

European High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
300.000	Electricite de France SA, 6.00%, 29/12/2049	348.433
250.000	Rolls-Royce Plc, 5.75%, 15/10/2027	314.011
300.000	Paprec Holding SA, 4.00%, 31/03/2025	298.400
300.000	Petroleos Mexicanos, 4.88%, 21/02/2028	297.928
297.000	TK Elevator Holdco GmbH, 6.63%, 15/07/2028	297.862
300.000	Schenck Process Holding GmbH, 5.38%, 15/06/2023	297.102
319.709	Summer BidCo BV, 9.00%, 15/11/2025	296.140
300.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc, 4.50%, 15/01/2026	294.350
304.000	Ontex Group NV, 3.50%, 15/07/2026	282.393
300.000	ZF Europe Finance BV, 3.00%, 23/10/2029	279.570
300.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1.88%, 31/03/2027	261.900
260.000	Encore Capital Group Inc, 4.88%, 15/10/2025	255.604
247.000	Casino Guichard Perrachon SA, 6.63%, 15/01/2026	243.784
250.000	Almirall SA, 2.13%, 30/09/2026	240.977
236.000	doValue SpA, 5.00%, 04/08/2025	240.242
219.000	Bellis Finco Plc, 4.00%, 16/02/2027	236.746
200.000	William Hill Ltd, 4.75%, 01/05/2026	233.465
210.000	Constellation Automotive Financing Plc, 4.88%, 15/07/2027	229.024
250.000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC, 4.38%, 01/11/2026	226.450
250.000	Nidda BondCo GmbH, 5.00%, 30/09/2025	223.250
200.000	LeasePlan Corp NV, 7.38%, 29/12/2049	218.512
200.000	Iceland Bondco Plc, 4.63%, 15/03/2025	218.196
231.000	Bormioli Pharma SpA, 3.50%, 15/11/2024	217.194
200.000	CMA CGM SA, 7.50%, 15/01/2026	214.739
200.000	Carnival Corp, 10.13%, 01/02/2026	214.040
217.000	Laboratoire Eimer Selas, 5.00%, 01/02/2029	212.928
226.000	Victoria Plc, 3.63%, 24/08/2026	209.654
218.000	Paysafe Finance Plc/Paysafe Holdings US Corp, 3.00%, 15/06/2029	205.578
215.000	Centurion Bidco SpA, 5.88%, 30/09/2026	201.930
200.000	International Game Technology Plc, 3.50%, 15/06/2026	201.820
200.000	IQVIA Inc, 2.88%, 15/09/2025	200.480
200.000	Volkswagen International Finance NV, 3.50%, 29/12/2049	199.723
200.000	Aedas Homes Opco SLU, 4.00%, 15/08/2026	197.375
200.000	Telecom Italia SpA, 3.00%, 30/09/2025	197.309
200.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc, 4.50%, 15/07/2028	195.611
200.000	Motion Bondco DAC, 4.50%, 15/11/2027	191.838
200.000	Veolia Environnement SA, 2.00%, 29/12/2049	190.000
200.000	BCP V Modular Services Finance II Plc, 4.75%, 30/11/2028	188.649
200.000	Accor SA, 2.63%, 29/12/2049	188.481
225.000	Grupo Antolin-Irausa SA, 3.50%, 30/04/2028	186.833
200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, 3.25%, 29/12/2049	184.800
200.000	eG Global Finance Plc, 4.38%, 07/02/2025	182.500
155.000	Stonegate Pub Co, 8.25%, 31/07/2025	182.321
200.000	Allwyn International AS, 3.88%, 15/02/2027	178.625

European High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
215.000	Intrum AB, 3.00%, 15/09/2027	176.535
190.000	United Group BV, 4.00%, 15/11/2027	175.039
174.000	Deuce Finco Plc, 5.50%, 15/06/2027	174.642
200.000	Telecom Italia SpA, 1.63%, 18/01/2029	172.412
239.000	CPI Property Group SA, 4.88%, 29/12/2049	168.850

European Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
121.057	HelloFresh SE	5.351.485
1.191.872	S4 Capital Plc	5.257.934
12.825	Sartorius Stedim Biotech	4.497.391
11.933	Tecan Group AG	4.129.446
3.154	Partners Group Holding AG	3.579.166
2.111	Adyen NV	3.494.838
40.645	Euronext NV	3.378.504
65.601	Zalando SE	3.328.100
20.127	Schneider Electric SE	2.984.365
193.559	3i Group Plc	2.983.132
33.069	Novo Nordisk A/S Class B	2.959.387
32.489	London Stock Exchange Group Plc	2.946.997
4.828	Kering SA	2.897.999
4.851	ASML Holding NV	2.887.812
22.653	Nestle SA	2.631.794
45.130	Bakkafrost P/F	2.613.329
107.890	Assa Abloy AB Class B	2.609.186
44.449	Scout24 SE	2.476.521
32.120	Alfen Beheer BV	2.383.636
47.435	Dechra Pharmaceuticals Plc	2.318.120
43.045	Atlas Copco AB	2.226.756
1.387	Straumann Holding AG	2.128.266
26.671	Amundi SA	1.751.874
7.789	SolarEdge Technologies Inc	1.683.544
36.764	Cellnex Telecom SA	1.561.411
6.270	VAT Group AG	1.461.755
147.546	HomeServe Plc	1.385.382
56.505	CVS Group Plc	1.288.212
46.561	RELX Plc	1.253.588
93.733	TeamViewer AG	1.222.178
10.478	Straumann Holding AG	1.169.662
3.000	L'Oreal SA	1.138.457
12.130	Beiersdorf AG	1.104.504

European Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
390.757	HomeServe Plc	4.882.929
24.586	Novo Nordisk A/S Class B	2.420.024
88.553	RELX Plc	2.411.426
19.671	Nestle SA	2.270.231
677.964	S4 Capital Plc	2.268.159
7.757	SolarEdge Technologies Inc	2.172.021
23.691	Alfen Beheer BV	2.124.320
2.210	L'Oreal SA	778.516
8.551	Bakkafrost P/F	495.586
31.249	TeamViewer AG	472.179
207	Adyen NV	387.200
503	ASML Holding NV	291.081
6.262	Dechra Pharmaceuticals Plc	276.341
772	Sartorius Stedim Biotech	247.889
135	Partners Group Holding AG	149.723
201	Kering SA	117.866
74	Straumann Holding AG	107.295
1.148	Euronext NV	95.456
1.443	Amundi SA	91.847
720	London Stock Exchange Group Plc	67.220

Global Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
67.076.800	United States Treasury Note/Bond, 0.88%, 31/01/2024	66.584.772
44.720.000	United States Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/03/2025	42.700.762
34.640.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/05/2042	34.167.737
34.640.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/06/2052	33.320.825
33.760.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/07/2052	32.697.234
33.104.000	United States Treasury Note/Bond, 2.88%, 15/05/2032	32.276.621
31.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2052	31.768.747
27.840.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/07/2052	27.911.294
27.040.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2053	27.890.594
25.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2052	25.290.303
25.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 15/05/2042	24.370.131
24.320.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2042	24.343.163
24.320.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2052	23.949.700
24.080.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/07/2052	23.872.356
22.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/11/2022	22.214.185
22.234.011	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1A, 3.03%, 25/03/2042	22.042.937
24.480.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/02/2052	21.902.745
21.040.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/07/2048	21.322.631
20.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/03/2052	20.524.134
20.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/04/2052	20.506.275
21.040.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/06/2052	19.785.184
19.120.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/02/2052	19.618.766
20.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/05/2052	19.563.350
25.264.000	Canadian Government Bond, 2.25%, 01/06/2029	19.246.342
18.480.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2052	18.862.725
16.119.360	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033	18.213.717
18.080.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/02/2032	18.023.757
11.882.832	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, 0.50%, 15/04/2030	16.599.548
16.400.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/02/2052	16.582.359
28.656.000	New Zealand Government Bond, 1.50%, 15/05/2031	16.273.230
15.120.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/07/2052	14.809.625
14.160.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2052	14.509.575
14.720.000	Ginnie Mae, 3.50%, 15/05/2042	14.478.219
14.720.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/06/2052	14.306.838
13.440.000	Ginnie Mae, 4.00%, 01/07/2052	13.424.956
13.360.000	HCA Inc, 3.13%, 15/03/2027	13.333.547
17.464.160.000	Korea Treasury Bond, 2.38%, 10/12/2031	13.287.110
13.360.000	HCA Inc, 3.63%, 15/03/2032	13.228.137
12.480.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2052	12.754.950
12.480.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2052	12.593.588
12.560.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2052	12.499.053
12.080.000	Republic Of Austria Government Bond, 0.50%, 20/04/2027	12.492.003
12.960.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/07/2052	12.026.178

Global Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
11.600.000	Ginnie Mae, 4.00%, 01/06/2052	11.619.088
10.160.000	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	11.502.897
12.192.000	European Union, 1.00%, 06/07/2032	11.199.921
10.400.000	GSK Consumer Healthcare Capital LLC, 2.40%, 24/03/2024	10.414.560
10.400.000	Roche Holdings Inc, 2.00%, 10/03/2025	10.412.064
10.400.000	AT&T Inc, 2.15%, 25/03/2024	10.400.042
10.400.000	Verizon Communications Inc, 2.01%, 22/03/2024	10.381.946
10.400.000	Caterpillar Financial Services Corp, 1.72%, 13/09/2024	10.359.960
10.400.000	Baxter International Inc, 1.77%, 29/11/2024	10.343.528
208.000.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	10.119.026
10.320.000	Magallanes Inc, 5.05%, 15/03/2042	10.117.650
10.080.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 31/03/2029	9.854.478
9.392.000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2029	9.784.095
7.200.000	Unilever Plc, 2.13%, 28/02/2028	9.727.237
8.880.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 2.13%, 29/03/2034	9.716.968
9.178.890	Freddie Mac Pool, 3.00%, 01/03/2052	9.262.791
8.864.000	Republic Of Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031	8.986.807
8.112.000	Credit Suisse Group AG, 2.88%, 02/04/2032	8.983.008
10.000.000	Magallanes Inc, 5.14%, 15/03/2052	8.914.563
8.784.000	American Tower Corp, 3.65%, 15/03/2027	8.741.573
8.000.000	BASF SE, 1.50%, 17/03/2031	8.700.520

Global Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
116.672.000	United States Treasury Note/Bond, 0.13%, 28/02/2023	115.837.587
7.834.400.000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.50%, 20/03/2034	74.884.780
52.160.000	International Bank for Reconstruction & Development, 2.50%, 03/08/2023	41.128.418
4.348.800.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2028	34.464.858
34.640.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/06/2052	33.668.525
34.640.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/05/2042	33.402.012
31.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2052	31.485.403
28.080.000	Australia Government Bond, 2.00%, 21/08/2035	29.664.286
27.040.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/01/2052	27.931.787
27.040.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2053	27.584.666
25.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2052	24.427.647
24.320.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2052	24.223.588
24.320.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2042	24.021.900
25.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 15/05/2042	23.951.950
28.400.000	Canada Housing Trust No 1, 2.90%, 15/06/2024	23.047.162
20.800.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/01/2052	21.087.344
20.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/03/2052	20.552.169
21.040.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/06/2052	19.699.772
19.120.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/01/2053	19.655.363
20.016.000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	19.654.867
20.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/04/2052	19.614.741
19.120.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/02/2052	19.432.919
20.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/05/2052	19.249.831
18.480.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2052	18.465.563
18.432.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2051	18.292.059
23.296.000	Province of Ontario Canada, 2.70%, 02/06/2029	18.207.306
18.080.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/02/2032	17.866.437
33.824.000	New Zealand Government Bond, 1.50%, 15/05/2031	17.116.549
16.400.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/02/2052	16.349.400
19.552.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/02/2052	16.236.256
20.416.000	Province of Alberta Canada, 2.90%, 20/09/2029	16.138.285
15.840.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.38%, 29/12/2022	15.895.757
15.496.133	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2, 2.60%, 25/03/2030	15.867.399
12.126.455	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, 0.50%, 15/04/2030	15.109.603
14.240.000	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	14.612.991
14.160.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2052	14.571.525
15.120.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/07/2052	14.562.450
14.720.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/06/2052	14.458.788
14.720.000	Ginnie Mae, 3.50%, 15/05/2042	14.344.788
13.728.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	14.226.167
13.520.000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027	13.016.263
12.480.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2052	12.654.525
12.480.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2052	12.628.200

Global Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
12.560.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2052	12.309.475
12.672.000	United States Treasury Note/Bond, 1.25%, 30/11/2026	11.928.196
11.600.000	Ginnie Mae, 4.00%, 01/06/2052	11.653.922
10.160.000	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	11.090.234
10.192.000	RWE AG, 0.50%, 26/11/2028	11.088.761
12.080.000	International Bank for Reconstruction & Development, 0.75%, 24/11/2027	10.956.198
11.200.000	Japan Bank for International Cooperation, 0.63%, 15/07/2025	10.860.864
8.560.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc, 1.88%, 02/11/2028	10.310.152
1.297.600.000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/12/2048	9.957.726
10.160.000	United States Treasury Note/Bond, 2.88%, 15/05/2032	9.846.122
10.240.000	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/11/2031	9.779.778
7.200.000	Unilever Plc, 2.13%, 28/02/2028	9.631.618
8.880.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 2.13%, 29/03/2034	9.263.766
9.280.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/10/2052	9.179.503
9.440.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 31/03/2029	9.047.019

Global Diversified Income FMP - 2024 – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.200.000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5.75%, 15/05/2024	4.290.132
4.000.000	Magallanes Inc, 3.53%, 15/03/2024	3.984.560
4.100.000	Athene Global Funding, 2.75%, 25/06/2024	3.957.935
1.500.000	Ares Capital Corp, 4.20%, 10/06/2024	1.505.655
1.050.000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 9.13%, 15/06/2023	1.103.025
1.040.000	Lumen Technologies Inc, 7.50%, 01/04/2024	1.089.400
1.000.000	HSBC Holdings Plc, 4.25%, 14/03/2024	1.011.840
550.000	CSC Holdings LLC, 5.25%, 01/06/2024	555.500
550.000	United Airlines Holdings Inc, 5.00%, 01/02/2024	552.063
540.000	Starwood Property Trust Inc, 5.50%, 01/11/2023	550.897
550.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc, 5.63%, 01/02/2023	550.165
540.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 5.25%, 15/04/2024	547.541

Global Diversified Income FMP - 2024 – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
4.300.000	Energy Transfer LP, 4.50%, 15/04/2024	4.306.708
4.000.000	Pacific Gas & Electric Co, 3.75%, 15/02/2024	3.910.470
1.450.000	Turkey Government International Bond, 5.75%, 22/03/2024	1.393.875
3.083.000	Ukraine Government International Bond, 8.99%, 01/02/2024	1.186.955
2.139.000	VEON Holdings BV, 7.25%, 26/04/2023	855.600
2.689.000	Sunac China Holdings Ltd, 7.50%, 01/02/2024	840.910
1.000.000	Sri Lanka Government International, 6.35%, 28/06/2024	481.425
297.000	Sunac China Holdings Ltd, 5.95%, 26/04/2024	154.589

Global Flexible Credit – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.960.000	Minerva Merger Sub Inc, 6.50%, 15/02/2030	4.960.228
5.000	McAfee LLC	4.900.000
4.535.000	Condor Merger Sub Inc, 7.38%, 15/02/2030	4.528.750
3.615.000	Rogers Communications Inc, 3.80%, 15/03/2032	3.606.939
3.387.367	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust, 5.88%, 15/10/2027	3.438.177
2.850.000	Truist Financial Corp, 5.10%, 29/12/2049	2.933.750
3.235.000	M&T Bank Corp, 3.50%, 01/29/12/2049	2.917.056
2.895.000	Select Medical Corp, 6.25%, 15/08/2026	2.913.094
3.000.000	Paramount Global, 6.38%, 30/03/2062	2.886.600
3.000.000	Wells Fargo & Co, 3.90%, 29/12/2049	2.863.500
3.000.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	2.748.700
3.000.000	Charles Schwab Corp, 4.00%, 29/12/2049	2.677.500
2.900.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1,38%, 31/08/2081	2.533.173
2.700.000	ING Groep NV, 3.88%, 29/12/2049	2.335.500
2.600.000	Barclays Plc, 4.38%, 29/12/2049	2.310.750
2.000.000	Repsol International Finance BV, 3.75%, 29/12/2049	2.249.897
2.235.000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc, 6.38%, 01/02/2030	2.232.500
2.215.000	SPX Flow Inc, 8.75%, 01/04/2030	2.108.303
2.000.000	Southwestern Energy Co, 5.38%, 15/03/2030	2.070.000
2.000.000	Tenet Healthcare Corp, 6.13%, 01/10/2028	2.015.000

Global Flexible Credit – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
4.575.000	Antero Midstream Partners LP/Atero Midstream Finance Corp, 5.75%, 15/01/2028	4.551.300
3.915.000	Ford Motor Co, 7.40%, 01/11/2046	4.531.088
4.450.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty Ip Ltd, 5.75%, 20/04/2029	4.403.950
4.070.000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 7.50%, 15/10/2027	4.238.613
4.000.000	Pacific Gas and Electric Co, 3.30%, 01/12/2027	3.599.360
3.696.000	Hilcorp Energy I LP/ Hilcorp Finance Co, 6.00%, 01/02/2031	3.585.285
3.600.000	HCA Inc, 5.25%, 15/06/2049	3.474.000
2.890.000	Garda World Security Corp, 9.50%, 01/11/2027	3.077.850
3.200.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	3.045.465
3.100.000	Veolia Environnement SA, 2.50%, 29/12/2049	2.976.869
2.702.000	Volkswagen International Finance, 4.63%, 29/12/2049	2.943.567
2.895.000	Select Medical Corp, 6.25%, 15/08/2026	2.815.388
3.000.000	Wells Fargo & Co, 3.90%, 29/12/2049	2.745.000
2.655.000	Southwestern Energy Co, 4.75%, 01/02/2032	2.690.351
2.024.000	CMA CGM SA, 7.50%, 15/01/2026	2.506.391
2.253.000	Casino Guichard Perrachon SA, 6.63%, 15/01/2026	2.333.070
2.300.000	Energy Transfer LP, 6.13%, 15/12/2045	2.312.420
2.635.000	Carvana Co, 5.88%, 01/10/2028	2.296.475
2.170.000	CHS/Community Health Systems Inc, 6.88%, 15/04/2029	2.193.288
2.165.000	Carnival Corp, 5.75%, 01/03/2027	2.127.113
2.155.000	CHS/Community Health Systems Inc, 6.13%, 01/04/2030	2.106.681
2.000.000	Southwestern Energy Co, 5.38%, 15/03/2030	2.075.000
1.915.000	Cornerstone Building Brands Inc, 6.13%, 15/01/2029	2.015.538
2.000.000	Tenet Healthcare Corp, 6.13%, 01/10/2028	1.991.250
2.000.000	APX Group In, 6.75%, 15/02/2027	1.980.000
1.880.000	Comstock Resources Inc, 6.75%, 01/03/2029	1.950.344
1.900.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/ Magnum Management Corp/ Millennium Op, 5.38%, 15/04/2027	1.938.000
1.895.000	New Fortress Energy Inc, 6.50%, 30/09/2026	1.809.725
1.530.000	House of HR, 7.50%, 15/01/2027	1.635.241

Global High Yield SDG Engagement – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
2.420.000	Ford Motor Credit Co LLC, 4.69%, 09/06/2025	2.372.198
2.410.000	Iron Mountain Inc, 4.88%, 15/09/2027	2.356.623
2.155.000	EQM Midstream Partners LP, 6.50%, 01/07/2027	2.130.797
2.590.000	CSC Holdings LLC, 5.75%, 15/01/2030	2.118.026
2.001.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	1.999.127
1.800.000	Telefonica Europe BV, 4.38%, 29/12/2049	1.953.264
1.999.000	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028	1.934.929
2.095.000	Sensata Technologies BV, 4.00%, 15/04/2029	1.933.555
1.945.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 5.75%, 15/04/2026	1.900.608
1.890.000	Solaris Midstream Holdings LLC, 7.63%, 01/04/2026	1.886.715
2.010.000	Century Aluminum Co, 7.50%, 01/04/2028	1.884.382
1.925.000	New Fortress Energy Inc, 6.75%, 15/09/2025	1.874.480
1.905.000	GTCR AP Finance Inc, 8.00%, 15/05/2027	1.874.371
2.015.000	Novelis Corp, 4.75%, 30/01/2030	1.864.925
1.868.000	Verisure Holding AB, 3.88%, 15/07/2026	1.859.885
1.752.000	United Group BV, 4.88%, 01/07/2024	1.811.361
1.820.000	Sirius XM Radio Inc, 5.00%, 01/08/2027	1.794.398
1.875.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 4.50%, 15/09/2027	1.791.784
1.600.000	LeasePlan Corp NV, 7.38%, 29/12/2049	1.760.486
1.850.000	Tenet Healthcare Corp, 6.13%, 01/10/2028	1.738.293

Global High Yield SDG Engagement – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.085.000	Post Holdings Inc, 4.63%, 15/04/2030	899.194
535.000	HCA Inc, 3.50%, 01/09/2030	488.188
533.000	Arabian Centres Sukuk II Ltd, 5.63%, 07/10/2026	487.695
500.000	Trinitas CLO XII Ltd Series 2020-12X Class E, 7.52%, 25/04/2033	484.150
500.000	eG Global Finance Plc, 4.38%, 07/02/2025	482.200
500.000	Dryden 49 Senior Loan Fund Series 2017-49X Class E, 6.42%, 18/07/2030	473.850
420.000	HCA Inc, 5.88%, 15/02/2026	439.425
435.000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5.75%, 01/11/2028	374.470
400.000	Petroleos Mexicanos, 5.95%, 28/01/2031	369.804
350.000	eG Global Finance Plc, 6.25%, 30/10/2025	338.610
375.000	Minerva Merger Sub Inc, 6.50%, 15/02/2030	333.488
330.000	NH Hotel Group SA, 4.00%, 02/07/2026	317.521
345.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5.50%, 15/06/2031	316.969
345.000	Vistra Operations Co LLC, 4.38%, 01/05/2029	315.299
300.000	Motion Finco Sarl, 7.00%, 15/05/2025	311.169
385.000	Lumen Technologies Inc, 4.50%, 15/01/2029	309.428
364.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 5.75%, 15/01/2029	304.799
305.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 5.75%, 15/04/2026	295.505
350.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC, 6.50%, 15/02/2029	280.771
300.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 4.75%, 01/03/2030	274.224

Global High Yield Sustainable Action – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
200.000	VZ Secured Financing BV, 5.00%, 15/01/2032	198.060
100.000	Zenith Finco Plc, 6.50%, 30/06/2027	136.555
100.000	Telefonica Europe BV, 4.38%, 29/12/2049	119.134
135.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	118.969
115.000	HCA Inc, 5.38%, 01/02/2025	118.673
120.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc, 5.38%, 01/09/2025	117.600
100.000	Infineon Technologies AG, 2.88%, 29/12/2049	114.670
100.000	Vodafone Group Plc, 3.10%, 29/12/2049	114.614
100.000	Faurecia SE, 2.75%, 15/02/2027	113.816
100.000	Canpack SA/Canpack US LLC, 2.38%, 01/11/2027	109.409
100.000	Accor SA, 2.63%, 29/12/2049	107.393
100.000	United Group BV, 4.88%, 01/02/2029	106.276
100.000	Casino Guichard Perrachon SA, 4.50%, 07/03/2024	98.894
95.000	Starwood Property Trust, 4.38%, 15/01/2027	94.250
100.000	Altice France SA, 2.50%, 15/01/2025	93.056
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	92.879
100.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	88.790
90.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 5.88%, 15/04/2030	88.400
90.000	Standard Industries Inc, 5.00%, 15/02/2027	87.075
80.000	Sensata Technologies BV, 5.00%, 01/10/2025	79.681
85.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp., 5.25%, 15/04/2030	74.275
70.000	Condor Merger Sub Inc, 7.38%, 15/02/2030	70.000
70.000	American Airlines, Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	68.600
70.000	Ford Motor Credit Co LLC, 3.66%, 08/09/2024	68.425
70.000	iHeartCommunications Inc, 6.38%, 01/05/2026	67.684
70.000	Sirius XM Radio Inc, 4.13%, 01/07/2030	64.925
65.000	Lindblad Expeditions LLC, 6.75%, 15/02/2027	64.513
65.000	White Capital Parent LLC, 8.25%, 15/03/2026	64.350
65.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer, 4.25%, 15/10/2027	62.400
60.000	Select Medical Corp, 6.25%, 15/08/2026	60.375
60.000	Ford Motor Credit Co LLC, 5.13%, 16/06/2025	60.150
60.000	TransDigm Inc, 6.25%, 15/03/2026	60.100
60.000	Minerva Merger Sub Inc, 6.50%, 15/02/2030	60.000
60.000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc, 4.13%, 15/08/2026	57.075
55.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.50%, 01/05/2026	55.619
55.000	Trivium Packaging Finance BV, 5.50%, 15/08/2026	53.950
50.000	Ally Financial Inc, 5.75%, 20/11/2025	51.455
55.000	McGraw-Hill Education Inc, 5.75%, 01/08/2028	51.434
50.000	Centene Corp, 4.25%, 15/12/2027	49.141

Global High Yield Sustainable Action – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
290.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc, 5.38%, 01/09/2025	279.300
265.000	Ingevity Corp, 4.50%, 01/02/2026	267.723
260.000	Carvana Co, 5.50%, 15/04/2027	219.400
210.000	IQVIA Inc, 5.00%, 15/10/2026	213.650
225.000	Ford Motor Co, 3.25%, 12/02/2032	211.699
230.000	DaVita Inc, 4.63%, 01/06/2030	208.400
170.000	Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations Inc, 4.50%, 15/08/2028	162.563
125.000	Altice France, 5.88%, 01/02/2027	143.942
140.000	Hologic Inc, 4.63%, 01/02/2028	139.525
130.000	Mednax Inc, 6.25%, 15/01/2027	136.338
135.000	Tenet Healthcare Corp, 6.13%, 01/10/2028	134.425
130.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co Issuer LLC, 6.00%, 15/09/2028	122.850
100.000	Virgin Media Finance Plc, 3.75%, 15/07/2030	113.186
105.000	Clean Harbors Inc, 5.13%, 15/07/2029	104.081
100.000	La Financiere Atalian SASU, 4.00%, 15/05/2024	104.021
100.000	Casino Guichard Perrachon SA, 6.63%, 15/01/2026	96.992
100.000	Infineon Technologies AG, 2.88%, 29/12/2049	96.242
95.000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp, 4.88%, 01/04/2027	94.644
95.000	Medline Borrower Lp, 5.25%, 01/10/2029	90.488
90.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 4.50%, 15/09/2027	88.800
100.000	Clearway Energy Operating LLC, 3.75%, 15/02/2031	88.375
90.000	SBA Communications Corp, 3.88%, 15/02/2027	87.396
100.000	PCF GmbH, 4.75%, 15/04/2026	83.828
85.000	Cedar Fair LP, 5.25%, 15/07/2029	80.750
100.000	Accor SA, 2.63%, 29/12/2049	80.684
85.000	Medline Borrower, 3.88%, 01/04/2029	79.156
75.000	Acadia Healthcare Co Inc, 5.50%, 01/07/2028	73.313
60.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 5.88%, 15/02/2028	58.950
60.000	Univar Solutions USA Inc, 5.13%, 01/12/2027	58.650
60.000	Frontier Communications Holdings LLC, 5.88%, 15/10/2027	58.399
65.000	Dana Inc, 4.50%, 15/02/2032	57.975
65.000	Vmed O2 UK Financing I Plc, 4.75%, 15/07/2031	57.769
65.000	Clearway Energy Operating LLC, 3.75%, 15/01/2032	56.388
60.000	Starwood Property Trust, 4.38%, 15/01/2027	56.175
50.000	Nokia OYJ, 4.38%, 12/06/2027	49.683
55.000	Resideo Funding Inc, 4.00%, 01/09/2029	48.469

Global Investment Grade Credit – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
3.765.000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/04/2025	3.745.452
1.000.000	Bank of America Corp, 1.95%, 27/10/2026	1.086.550
910.000	TotalEnergies SE, 1.63%, 29/12/2049	952.986
785.000	Baltimore Gas & Electric Co, 4.55%, 01/06/2052	783.603
640.000	F&G Global Funding, 5.15%, 07/07/2025	639.578
640.000	Diamond Energy Inc, 4.25%, 15/03/2052	638.170
545.000	Toll Brothers Finance Corp, 3.80%, 01/11/2029	570.310
500.000	BASF SE, 1.50%, 17/03/2031	543.783
550.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/02/2032	501.405
400.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	472.740
342.000	BP Capital Markets Plc, 4.25%, 29/12/2049	466.070
620.000	Thomson Reuters Corp, 2.24%, 14/05/2025	463.126
600.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/11/2051	462.729
380.000	Freeport-McMoRan Inc, 5.45%, 15/03/2043	460.275
400.000	Infineon Technologies AG, 0.63%, 17/02/2025	457.301
465.000	S&P Global Inc, 3.90%, 01/03/2062	456.681
449.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1.75%, 29/03/2030	452.958
445.000	American Express Co, 3.38%, 03/05/2024	444.956
440.000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 3.63%, 24/03/2032	439.340
465.000	Credit Suisse Group AG, 0.65%, 14/01/2028	433.445
477.000	American Tower Corp, 0.88%, 21/05/2029	431.423
475.000	Analog Devices Inc, 2.10%, 01/10/2031	405.930
350.000	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	396.261
400.000	Citigroup Inc, 3.89%, 10/01/2028	390.756
360.000	SVB Financial Group, 4.35%, 29/04/2028	360.000
350.000	CVS Health Corp, 5.05%, 25/03/2048	356.227
335.000	RWE AG, 2.75%, 24/05/2030	350.423
320.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 2.13%, 29/03/2034	350.161
250.000	Unilever Plc, 2.13%, 28/02/2028	337.751
300.000	BNP Paribas SA, 2.50%, 31/03/2032	329.304
455.000	Canadian Pacific Railway Co, 2.54%, 28/02/2028	327.007
250.000	Diageo Finance Plc, 2.38%, 08/06/2028	326.217
325.000	Societe Generale SA, 3.34%, 21/01/2033	325.000
290.000	Credit Suisse Group AG, 2.88%, 02/04/2032	321.138
326.000	Glencore Capital Finance DAC, 1.13%, 10/03/2028	316.198
349.000	NatWest Group Plc, 0.67%, 14/09/2029	315.318
455.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada, 2.50%, 14/05/2030	307.403
410.000	TELUS Corp, 2.75%, 08/07/2026	304.823

Global Investment Grade Credit – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.459.000	Wells Fargo & Co, 2.00%, 27/04/2026	1.622.105
1.003.000	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 15/12/2025	1.129.772
1.000.000	Hewlett Packard Enterprise Co, 4.40%, 15/10/2022	1.012.520
1.000.000	Bank of America Corp, 3.55%, 05/03/2024	1.001.350
1.000.000	Standard Chartered Plc, 1.32%, 14/10/2023	990.980
900.000	Healthpeak Properties Inc, 3.25%, 15/07/2026	927.909
900.000	Lennar Corp, 4.75%, 29/11/2027	921.492
800.000	National Grid North America Inc, 1.00%, 12/07/2024	908.313
942.000	Dow Chemical Co, 1.13%, 15/03/2032	813.355
700.000	Credit Suisse Group, 3.00%, 14/12/2023	698.201
713.000	AT&T Inc, 0.25%, 04/03/2026	690.574
640.000	Diamondback Energy Inc, 4.25%, 15/03/2052	618.202
570.000	Broadcom Inc, 4.15%, 15/11/2030	532.779
500.000	AT&T Inc, 1.60%, 19/05/2028	509.619
500.000	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	470.008
500.000	Essex Portfolio LP, 2.55%, 15/06/2031	464.040
500.000	Fox Corp, 3.50%, 08/04/2030	461.110
465.000	S&P Global, 3.90%, 01/03/2062	455.295
416.000	E. On SE, 0.63%, 07/11/2031	447.872
500.000	General Motor Financial Co Inc, 3.60%, 21/06/2030	444.045
400.000	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 10/06/2024	443.118
473.000	TotalEnergies SE, 1.63%, 29/12/2049	432.424
445.000	Credit Suisse Group, 1.00%, 24/06/2027	430.268
389.000	RWE AG, 0.50%, 26/11/2028	423.227
350.000	BMW Finance Group, 1.00%, 22/05/2028	381.991
380.000	Freeport-McMoRan Inc, 5.45%, 15/03/2043	372.362
428.000	Simon International Finance SCA, 1.13%, 19/03/2033	355.493
264.000	Scottish Hydro Electric Transmission Plc, 1.50%, 24/03/2028	330.216
250.000	Unilever Plc, 2.13%, 28/02/2028	322.548
290.000	Credit Suisse Group, 2.88%, 02/04/2032	321.370
320.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 2.13%, 29/03/2034	318.771
350.000	Morgan Stanley, 1.93%, 28/04/2032	294.084
350.000	Wells Fargo & Co, 3.07%, 30/04/2041	283.756

Global Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
59.856.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 29/02/2024	59.888.732
54.336.000	United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 30/06/2024	54.368.020
261.920.000	China Government Bond, 2.56%, 21/10/2023	41.153.966
56.736.000	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	40.007.281
39.600.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2052	39.366.403
38.800.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/02/2052	39.234.072
39.600.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2052	38.823.931
36.000.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/07/2052	35.689.969
216.000.000	China Government Bond, 2.26%, 24/02/2025	33.665.348
33.520.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2052	33.023.184
32.640.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2042	32.639.469
33.760.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2052	31.623.394
199.040.000	China Government Bond, 2.37%, 20/01/2027	30.901.185
25.952.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/02/2025	25.842.602
27.120.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2052	24.475.475
24.320.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/07/2052	23.547.031
22.720.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/07/2052	22.833.969
486.400.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	22.781.356
22.960.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/06/2052	22.089.788
22.400.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/05/2042	22.053.609
23.600.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2052	21.399.853
20.240.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2052	20.265.525
19.968.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/02/2032	19.673.184
20.240.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 15/05/2042	19.508.769
18.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2052	18.771.706
336.000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	17.208.240
16.640.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2053	17.115.169
15.680.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2052	15.988.044
15.680.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2052	15.814.181
14.208.000	United States Treasury Note/Bond, 3.25%, 30/06/2027	14.336.808
77.440.000	China Government Bond, 3.53%, 18/10/2051	12.536.563
12.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/04/2052	12.409.181
12.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/04/2052	12.398.400
11.760.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/02/2052	12.062.775
12.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/05/2052	11.826.662
11.200.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2052	11.264.838
10.480.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/03/2052	10.111.678
9.530.212	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2, 3.34%, 25/07/2029	9.583.820
9.376.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2027	9.431.335
8.880.000	Ginnie Mae, 4.50%, 01/07/2052	9.012.197
9.200.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/07/2052	9.008.000
7.950.656	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031	8.780.396
8.800.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/06/2045	8.558.403

Global Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
8.800.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2052	8.231.500
8.000.000	Ginnie Mae, 4.50%, 01/06/2052	8.155.756
8.240.000	Ginnie Mae, 3.50%, 15/05/2042	8.104.700
7.760.000	Ginnie Mae, 4.00%, 01/07/2052	7.750.456

Global Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.456.000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	69.957.160
425.600.000	China Government Bond, 3.02%, 27/05/2031	67.650.517
59.856.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 29/02/2024	59.041.920
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/06/2022	49.994.684
41.936.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	41.493.785
38.800.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/01/2052	39.329.556
39.600.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2052	38.898.181
38.800.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/02/2052	38.674.450
39.600.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2052	37.260.472
33.520.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2052	33.413.075
32.640.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2042	32.246.306
33.760.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2052	30.618.431
25.952.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/02/2025	25.022.304
27.120.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2052	24.743.441
22.960.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/06/2052	22.331.175
22.400.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/05/2042	21.598.213
25.760.000	Canada Housing Trust No 1, 2.90%, 15/06/2024	20.904.749
15.376.000	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	19.662.074
20.240.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2052	19.554.963
20.240.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 15/05/2042	19.090.337
18.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2052	18.588.644
17.815.746	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2, 2.75%, 25/12/2029	18.408.640
17.791.491	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2, 2.60%, 25/03/2030	18.277.555
16.640.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2053	16.970.244
15.680.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2052	15.890.744
15.680.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2052	15.863.575
16.608.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/02/2032	15.150.723
12.020.800	United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/02/2044	15.100.888
12.640.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/01/2052	13.055.675
12.800.000	SSE Plc, 4.75%, 29/12/2049	12.953.600
12.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/03/2052	12.426.097
11.760.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/01/2053	12.085.284
12.000.000	Trinitas CLO XII Ltd Series 2020-12X Class D, 4.12%, 25/04/2033	12.032.280
11.760.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/02/2052	11.949.403
12.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/04/2052	11.857.741
12.240.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/05/2052	11.641.712
11.200.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2052	11.191.250
16.736.000	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	10.507.731
10.480.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/03/2052	10.067.194
9.376.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2027	9.024.223
8.800.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/06/2052	8.643.750

Global Opportunistic Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
8.800.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2052	8.308.375
8.000.000	Ginnie Mae, 4.50%, 01/06/2052	8.161.088
8.240.000	Ginnie Mae, 3.50%, 15/05/2042	8.029.994
8.000.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/06/2052	7.431.734

Global Real Estate Securities – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
83.500	Mitsui Fudosan Co Ltd	1.790.911
242.500	CK Asset Holdings Ltd	1.606.683
25.985	Ventas Inc	1.437.375
92.100	Mitsubishi Estate Co Ltd	1.347.712
9.020	Prologis Inc	1.314.324
378.987	Charter Hall Retail REIT	1.148.771
52.977	RioCan Real Estate Investment Trust	1.023.630
3.902	American Tower Corp	970.443
10.949	Welltower Inc	892.638
155.500	UOL Group Ltd	810.180
4.518	Crown Castle International Corp	786.214
2.098	Public Storage	698.003
317.493	Shopping Centres Australasia Property Group	692.661
245.600	Swire Properties Ltd	661.400
10.000	Realty Income Corp	660.173
10.403	Duke Realty Corp	579.108
6.091	Equity Residential	503.042
31.228	Safestore Holdings Plc	489.449
32.280	UNITE Group Plc	450.256
8.433	Brookfield Asset Management Inc Class A	444.821
26.121	Segro Plc	424.941
2.949	Digital Realty Trust Inc	418.596
579	Equinix Inc	401.834
32.500	Sun Hung Kai Properties Ltd	394.213
15.800	Nomura Real Estate Holdings Inc	382.528
81	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	357.362
2.827	Simon Property Group Inc	355.933
233	LaSalle Logiport REIT	326.033
3.858	Ryman Hospitality Properties Inc	320.584
1.937	Sun Communities Inc	320.357
4.274	Equity LifeStyle Properties Inc	320.005
979	Essex Property Trust Inc	303.244
13.076	Kimco Realty Corp	299.822
10.057	VICI Properties Inc	290.489

Global Real Estate Securities – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
75.260	Nomura Real Estate Holdings Inc	1.772.882
106.706	Mitsubishi Estate Co Ltd	1.591.773
89.539	Segro Plc	1.486.688
565.000	Swire Properties Ltd	1.370.502
5.412	Prologis Inc	738.144
295.070	Scentre Group	654.054
76.805	Dexus	626.311
24.617	Healthpeak Properties Inc	602.485
19.926	Healthcare Trust of America Inc Class A	554.371
8.960	Vonovia SE	446.361
10.958	Weyerhaeuser Co	408.541
7.882	Kilroy Realty Corp	406.175
517	Equinix Inc	368.005
10.454	Allied Properties Real Estate Investment Trust	361.432
3.999	Welltower Inc	353.801
10.562	Douglas Emmett Inc	336.510
6.130	Duke Realty Corp	328.195
4.498	Equity LifeStyle Properties Inc	320.558
1.204	American Tower Corp	308.022
6.092	Brookfield Asset Management Inc Class A	283.957
1.442	Crown Castle International Corp	254.405
1.762	Simon Property Group Inc	234.953
2.811	Equity Residential	217.494
1.492	ARGAN SA	180.225
603	Essex Property Trust Inc	170.177

Global Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
2.989	Alphabet Inc Class A	7.440.079
3.915	Amazon.com Inc	6.039.122
27.584	Marsh & McLennan Cos Inc	4.515.393
2.314	Adyen NV	4.296.402
88.640	HelloFresh SE	4.194.834
9.791	S&P Global Inc	3.872.985
723.241	S4 Capital Plc	3.872.097
12.273	Netflix Inc	3.705.707
27.934	Applied Materials Inc	3.679.127
7.127	Intuit Inc	3.426.147
5.933	Thermo Fisher Scientific Inc	3.385.184
6.627	UnitedHealth Group Inc	3.200.999
7.076	Adobe Inc	3.129.430
117.290	Assa Abloy AB Class B	2.987.586
46.094	Brown & Brown Inc	2.847.178
14.911	Nasdaq Inc	2.479.036
26.156	Match Group Inc	2.459.697
1.617	Straumann Holding AG	2.447.330
6.313	Ulta Beauty Inc	2.386.963
6.260	Moody's Corp	2.100.207
7.370	Microsoft Corp	2.080.343
31.598	Bakkafrost P/F	2.072.150
24.258	Alfen Beheer BV	2.037.333
6.700	Estee Lauder Cos Inc Class A	1.962.675
1.311	Partners Group Holding AG	1.787.432
8.195	Zoetis Inc Class A	1.635.829
34.200	Recruit Holdings Co Ltd	1.561.953
3.365	Elevance Health Inc	1.511.869
2.529	ASML Holding NV	1.501.730
5.289	SolarEdge Technologies Inc	1.404.499
78.547	3i Group Plc	1.372.820
4.233	Danaher Corp	1.154.642
20.615	Atlas Copco AB	1.128.563
8.550	Nestle SA	1.075.731
4.990	Visa Inc Class A	1.042.621

Global Sustainable Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
337.864	Homeserve Plc	4.429.922
838	Amazon.com Inc	2.743.670
8.735	SolarEdge Technologies Inc	2.738.975
5.323	UnitedHealth Group Inc	2.604.521
18.000	Nestle SA	2.289.721
595.077	S4 Capital Plc	2.225.006
31.420	Brown & Brown Inc	2.176.633
5.526	Mastercard Inc Class A	1.890.595
9.081	Veeva Systems Inc Class A	1.772.616
15.340	Novo Nordisk A/S Class B	1.668.584
2.310	ASML Holding NV	1.546.122
7.347	Zoetis Inc Class A	1.422.370
7.165	Visa Inc Class A	1.394.625
21.533	Bakkafrost P/F	1.305.069
2.298	Elevance Health Inc	1.094.494
3.409	Microsoft Corp	1.052.517
3.625	Estee Lauder Cos Inc Class A	1.052.439
8.856	Applied Materials Inc	1.012.645
634.164	BWX Ltd	939.834
1.717	Intuit Inc	791.278
179	Alphabet Inc Class A	499.062
28.072	3i Group Plc	475.947
1.185	Netflix Inc	472.955
4.393	Alfen Beheer BV	436.718
1.272	Moody's Corp	435.882
1.059	Ulta Beauty Inc	424.934

Global Thematic Equity – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
436.286	Pets at Home Group Plc	2.029.384
68.680	Criteo SA ADR	1.987.142
15.454	Expedia Group Inc	1.906.972
12.852	ModivCare Inc	1.421.092
624	Alphabet Inc Class A	1.356.225
11.540	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.205.139
19.942	Stericycle Inc	977.739
112.591	Paya Holdings Inc	616.658
18.415	Delta Air Lines Inc	560.213
49.913	Despegar.com Corp	402.064
11.537	Corning Inc	396.588
5.620	Perrigo Co Plc	205.087
21.112	Element Fleet Management Corp	203.206

Global Thematic Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
103.623	Allegheny Technologies Inc	2.349.265
70.075	Vistra Corp	1.594.652
12.854	Amdocs Ltd	1.068.473
10.981	Delta Air Lines Inc	432.595
11.874	Corning Inc	429.220
75.050	Paya Holdings Inc	426.408
10.047	Scholastic Corp	418.537
1.686	Expedia Group Inc	331.695
4.489	Western Digital Corp	261.276
15.840	Despegar.com Corp	189.497
2.013	Perrigo Co Plc	71.302
14.978	Pets at Home Group Plc	65.686
2.280	Criteo SA ADR	61.921
500	ModivCare Inc	54.516
1.889	NortonLifeLock Inc	50.954
860	Stericycle Inc	48.862
135	Aon Plc Class A	40.483
399	Alibaba Group Holding Ltd ADR	40.477
3.521	Element Fleet Management Corp	33.567
281	Quanta Services Inc	32.788

High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
19.290.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp., 5.25%, 15/04/2030	18.575.825
17.605.000	Condor Merger Sub Inc, 7.38%, 15/02/2030	17.605.000
16.625.000	Minerva Merger Sub Inc, 6.50%, 15/02/2030	16.625.228
11.555.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc, 5.25%, 15/08/2027	9.767.931
9.800.000	SPX FLOW Inc, 8.75%, 01/04/2030	9.327.934
10.480.000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	9.033.313
9.860.000	Entegris Escrow Corp, 5.95%, 15/06/2030	8.956.035
8.825.000	Southwestern Energy Co, 4.75%, 01/02/2032	8.934.294
7.670.000	Occidental Petroleum Corp, 6.13%, 01/01/2031	8.735.956
8.365.000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc, 6.63%, 01/03/2030	8.365.000
9.227.940	Team Health Holdings Inc, 6.78%, 02/03/2027	8.223.547
7.775.000	VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc, 7.88%, 01/05/2027	7.696.162
7.650.000	VistaJet Malta Finance Plc/XO Management Holding Inc, 6.38%, 01/02/2030	7.650.000
7.340.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 7.75%, 01/02/2028	7.248.250
6.850.000	Occidental Petroleum Corp, 5.50%, 01/12/2025	7.211.600
6.995.000	Vibrantz Technologies Inc, 9.00%, 15/02/2030	6.995.000
7.820.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc, 5.38%, 01/03/2029	6.939.375
6.475.000	Consensus Cloud Solutions Inc, 6.50%, 15/10/2028	6.637.569
6.805.000	WaterBridge Midstream Operating LLC, 7.39%, 22/06/2026	6.561.808
6.310.000	Apache Corp, 4.63%, 15/11/2025	6.502.000
6.290.000	Central Parent Inc/Central Merger Sub Inc, 7.25%, 15/06/2029	6.290.000
6.205.000	T-mobile USA Inc, 3.38%, 15/04/2029	6.173.975
6.155.000	Centene Corp, 3.38%, 15/02/2030	6.123.713
7.200.000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 5.50%, 01/04/2028	6.119.206
5.905.000	NRG Energy Inc, 5.25%, 15/06/2029	6.119.038
5.330.000	HCA Inc, 5.63%, 01/09/2028	6.083.569
5.180.000	Kraft Heinz Foods Co, 4.88%, 01/10/2049	6.034.700
4.790.000	Occidental Petroleum Corp, 7.50%, 01/05/2031	5.964.925

High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
23.143.858	Great Outdoors Group LLC, 4.50%, 06/03/2028	23.125.192
21.365.000	Imola Merger Corp, 4.75%, 15/05/2029	20.014.619
20.615.000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5.50%, 15/06/2031	19.954.981
15.835.000	Formula One Management Ltd, 3.50%, 01/02/2024	15.727.663
15.643.599	HUB International Ltd, 4.00%, 25/04/2025	15.539.684
14.065.000	Aramark Services Inc, 5.00%, 01/02/2028	13.978.644
12.665.000	TransDigm Inc, 5.50%, 15/11/2027	12.216.487
12.240.000	EverArc Escrow Sarl, 5.00%, 30/10/2029	12.009.100
10.815.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC, 7.88%, 15/02/2025	11.158.231
11.495.000	Arko Corp, 5.13%, 15/11/2029	10.602.760
10.480.000	Post Holdings Inc, 5.50%, 15/12/2029	10.398.800
10.900.000	CSC Holdings LLC, 7.50%, 01/04/2028	10.229.354
10.010.696	Asurion LLC, 3.10%, 03/11/2024	9.854.548
10.630.000	Harsco Corp, 5.75%, 31/07/2027	9.846.038
8.965.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 9.38%, 01/04/2027	9.735.990
12.020.000	CSC Holdings LLC, 5.75%, 15/01/2030	9.583.150
9.845.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc, 5.25%, 15/08/2029	9.475.844
10.090.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC, 5.00%, 15/07/2028	9.443.377
9.580.000	DISH DBS Corp, 5.25%, 01/12/2026	9.352.606
10.351.585	Team Health Holdings Inc, 3.75%, 06/02/2024	9.347.192

InnovAsia 5G – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
24.461	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	507.283
32.000	Realtek Semiconductor Corp	460.820
3.900	Rohm Co Ltd	299.750
9.980	Bilibili Inc	285.266
10.900	Meituan Class B	265.427
5.725	Kanzhun Ltd ADR	154.617
18.000	Sansan Inc	129.401
20.000	Unimicron Technology Corp	124.888
3.900	Dexerials Corp	107.865
2.600	JMDC Inc	103.104
12.500	Hongfa Technology Co Ltd Class A	101.231
136.500	Inari Amertron Bhd	86.064
1.600	Ebara Corp	68.024
17.000	Gigabyte Technology Co Ltd	65.154
4.000	Global Unichip Corp	63.915
1.000	eMemory Technology Inc	41.433
6.000	Episil Technologies Inc	26.073

InnovAsia 5G – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
3.738	HYBE Co Ltd	530.061
17.763	UPI Semiconductor Corp	319.448
4.461	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd Class A	258.067
138.000	HTC Corp	243.678
728	ASM International NV	226.631
4.000	eMemory Technology Inc	210.411
23.000	Hongfa Technology Co Ltd Class A	194.549
2.867	Lattice Semiconductor Corp	140.924
7.000	Global Unichip Corp	124.892
6.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	103.059
1.365	Sea Ltd ADR	101.190
1.494	Kakao Corp	93.993
22.000	Episil Technologies Inc	93.360
11.000	Accton Technology Corp	89.946
1.000	Silergy Corp	80.574
7.500	Sansan Inc	51.414
5.000	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	49.375
1.500	Dexerials Corp	49.084
1.000	MediaTek Inc	28.304
7.400	AEM Holdings Ltd	22.257

Japan Equity Engagement – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste JPY
1.856.700	Concordia Financial Group Ltd	875.042.895
132.000	Pilot Corp	641.392.882
950.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	624.973.175
550.000	Ricoh Co Ltd	555.322.543
95.000	Yamaha Corp	524.208.817
471.900	Amada Co Ltd	495.670.224
97.900	Shoei Co Ltd	447.308.724
84.000	Okinawa Cellular Telephone Co	428.434.534
95.000	Hokkoku Financial Holdings Inc	426.004.127
48.000	Kohoku Kogyo Co Ltd	373.865.210
220.000	BeNext-Yumeshin Group Co	364.113.081
92.000	Nifco Inc	306.754.171
121.000	Snow Peak Inc	304.873.285
160.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	291.920.217
59.500	Zenkoku Hoshu Co Ltd	290.234.426
80.000	MISUMI Group Inc	285.789.195
180.000	Direct Marketing MiX Inc	281.229.653
136.000	Yokogawa Electric Corp	266.421.460
74.300	MEC Co Ltd	232.040.894
60.000	JSR Corp	212.725.292
51.000	Heiwa Real Estate Co Ltd	205.868.454
80.000	Kansai Paint Co Ltd	190.722.239
29.000	As One Corp	190.281.031
170.000	Daiwa Industries Ltd	188.253.810
51.000	BML Inc	174.405.240
36.000	Daiseki Co Ltd	164.462.102
52.000	PR Times Inc	153.324.018
45.000	TKC Corp	140.078.221
20.000	Fujimi Inc	133.451.666
56.400	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	122.331.505
26.000	Justsystems Corp	118.479.290
60.000	TKP Corp	114.730.395

Japan Equity Engagement – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto JPY
150.500	Daibiru Corp	331.712.879
706.700	Concordia Financial Group Ltd	327.000.360
70.000	MISUMI Group Inc	279.322.052
250.000	Ricoh Co Ltd	265.159.310
101.300	MEC Co Ltd	256.915.644
35.000	Fujimi Inc	217.141.326
138.000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	214.168.449
45.000	Otsuka Corp	200.866.126
29.000	As One Corp	191.513.995
71.000	Snow Peak Inc	188.574.111
40.500	Zenkoku Hoshu Co Ltd	188.096.025
173.200	Amada Co Ltd	185.585.088
34.800	Daiseki Co Ltd	158.542.669
87.000	Kansai Paint Co Ltd	155.971.518
32.900	JSR Corp	138.786.411
25.700	Shoei Co Ltd	118.948.320
141.700	ExaWizards Inc	113.134.585
2.700	BayCurrent Consulting Inc	106.375.833
13.000	Kohoku Kogyo Co Ltd	105.808.921
127.200	AB&Company Co Ltd	100.608.703
54.388	Fast Fitness Japan Inc	96.825.741
14.000	JMDC Inc	88.388.432
20.000	Benefit One Inc	78.167.946
40.000	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	75.437.850
23.400	KeePer Technical Laboratory Co Ltd	73.465.721
13.000	Yamaha Corp	73.016.500
12.000	Tokyo Century Corp	69.654.499
40.000	BeNext-Yumeshin Group Co	57.691.547

Macro Opportunities FX – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
3.500.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 13/04/2023	3.499.697
1.750.000	Lloyds Bank Group Plc, 4.88%, 13/01/2023	1.834.140
1.800.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 0.25%, 29/11/2022	1.811.436
1.500.000	Erste Group Bank AG, 0.63%, 19/01/2023	1.513.437
1.500.000	Credit Agricole Home Loan SFH, 0.63%, 28/11/2022	1.510.500
1.000.000	UNEDIC ASSEO, 2.25%, 05/04/2023	1.023.720
1.000.000	Heta Asset Resolution AG, 2.38%, 13/12/2022	1.016.400
1.000.000	ING Bank NV, 1.88%, 22/05/2023	1.008.630
1.000.000	Bank of Montreal, 0.20%, 26/01/2023	1.003.410
1.000.000	Cie de Financement Foncier SA 0.20%, 16/09/2022	1.003.390
1.000.000	Belfius Bank SA, 0.25%, 10/03/2022	1.000.150
1.000.000	AXA Bank Europe SCF, 0.38%, 23/03/2023	998.650
1.000.000	DNB Boligkreditt AS, 0.25%, 18/04/2023	996.830
1.000.000	Dexia Credit Local SA, 0.25%, 01/06/2023	994.890
1.000.000	OP Mortgage Bank, 0.25%, 11/05/2023	994.270
800.000	National Australia Bank Ltd, 1.88%, 13/01/2023	818.168
700.000	Societe Generale SFH SA, 0.50%, 21/09/2022	703.570
500.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 4.00%, 17/06/2022	506.090
500.000	Cie de Financement Foncier SA 0.63%, 10/02/2023	504.205
500.000	Commerzbank AG, 0.13%, 23/02/2023	501.565
500.000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, 0.63%, 19/10/2022	501.390
500.000	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV, 0.13%, 01/06/2023	496.400
450.000	Dexia Credit Local SA, 0.75%, 25/01/2023	451.665

Macro Opportunities FX – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
1.800.000	Bank of Scotland Plc 4.75%, 08/06/2022	1.830.996
1.200.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 16/06/2022	1.201.895
1.000.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 10/11/2022	1.000.494
800.000	Nationwide Building Society 4.38%, 28/02/2022	801.080
800.000	National Australia Bank Ltd 0.25%, 28/03/2022	800.536
700.000	KBC Bank NV, 0.38%, 01/09/2022	703.199
700.000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.00%, 25/07/2022	701.988
700.000	Belfius Bank SA, 0.25%, 10/03/2022	700.910
700.000	Santander UK Plc, 0.25%, 21/04/2022	700.784
700.000	Swedbank Hypotek AB 0.38%, 11/03/2022	700.413
700.000	HSBC SFH France SA, 0.38%, 11/03/2022	700.252
600.000	Lloyds Bank Plc, 4.88%, 13/01/2023	627.732
600.000	UBS AG, 4.00%, 08/04/2022	603.156
600.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 0.25%, 29/11/2022	603.006
600.000	Bank of Nova Scotia, 0.25%, 28/09/2022	602.610
500.000	Royal Bank of Canada 0.88%, 17/06/2022	502.085
300.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, 0.63%, 27/01/2022	300.219

Multi-Asset Income – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
260.799	Neuberger Berman Commodities Fund	3.200.000
1.600.000	Repsol International Finance BV, 4.50%, 25/03/2075	1.873.124
1.600.000	SES SA, 5.63%, 29/12/2049	1.820.937
1.600.000	Schaeffler AG, 3.38%, 12/10/2028	1.814.728
1.600.000	Loxam SAS, 4.50%, 15/02/2027	1.803.932
1.600.000	Telefonica Europe BV, 3.88%, 29/12/2049	1.787.097
1.600.000	TK Elevator Midco GmbH, 4.75%, 15/07/2027	1.780.222
1.600.000	Avantor Funding Inc, 3.88%, 15/07/2028	1.769.115
1.600.000	Gruenthal GmbH, 4.13%, 15/05/2028	1.752.770
1.600.000	Intrum AB, 3.50%, 15/07/2026	1.749.054
1.600.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.38%, 09/05/2030	1.734.041
1.600.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	1.729.872
1.600.000	Orano SA, 3.38%, 23/04/2026	1.699.006
1.600.000	Nidda Healthcare Holding GmbH, 3.50%, 30/09/2024	1.690.534
1.600.000	Sappi Papier Holding GmbH, 3.13%, 15/04/2026	1.686.349
1.600.000	INEOS Finance Plc, 2.88%, 01/05/2026	1.684.902
1.678.400	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2051	1.679.798
1.600.000	Adient Global Holdings Ltd, 3.50%, 15/08/2024	1.677.633
1.600.000	Bayer AG, 5.38%, 29/12/2049	1.669.715
1.600.000	Lincoln Financing Sarl, 3.88%, 01/04/2024	1.649.160
1.600.000	Assemblin Financing AB, 5.00%, 15/05/2025	1.647.161
1.600.000	eircorn Finance DAC, 1.75%, 01/11/2024	1.634.378
1.600.000	Telecom Italia SpA, 2.38%, 12/10/2027	1.621.327
1.600.000	Iliad Holding SASU, 5.63%, 15/10/2028	1.601.128
1.600.000	Altice Financing SA, 2.25%, 15/01/2025	1.592.122
1.600.000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	1.584.059
36.800	Enbridge Inc	1.571.857
1.600.000	Belden Inc, 3.88%, 15/03/2028	1.555.978
1.600.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 4.38%, 15/01/2028	1.532.952
1.600.000	United Group BV, 4.63%, 15/08/2028	1.504.785
1.600.000	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy, 3.63%, 04/02/2028	1.485.909
1.600.000	Emeria SASU, 3.38%, 31/03/2028	1.472.364
1.600.000	Cellnex Finance Co SA, 1.50%, 08/06/2028	1.438.391
22.400	Kinetik Holdings Inc Class A	1.420.735
1.600.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1.38%, 31/08/2081	1.329.385
16.000	NextEra Energy Partners LP	1.228.908
1.099.574	Diocle SpA, 3.88%, 30/06/2026	1.111.863
1.280.000	Ally Financial Inc, 4.70%, 29/12/2049	1.088.000
34.032	Williams Cos Inc	1.057.853
1.040.000	Bank of America Corp, 6.13%, 29/12/2049	1.040.000
104.000	Antero Midstream Corp	1.039.575
16.000	TC Energy Corp	886.160
960.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/02/2052	822.919

Multi-Asset Income – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
880.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/11/2051	774.236
20.800	Brookfield Renewable Corp Class A	720.408
8.688	Dominion Energy Inc	711.890
29.200	Vornado Realty Trust	680.360
640.000	Discover Financial Services, 5.50%, 29/12/2049	556.800
560.000	PNC Financial Services, 6.00%, 29/12/2049	552.860
640.000	United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/08/2041	552.856
560.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/02/2032	545.174

Multi-Asset Income – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
2.800.000	SGL Carbon SE, 4.63%, 30/09/2024	3.066.618
2.400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.50%, 01/03/2025	2.760.482
2.400.000	Schenck Process Holding GmbH, 5.38%, 15/06/2023	2.637.633
2.517.000	Summer BidCo BV, 9.00%, 15/11/2025	2.580.828
2.400.000	DKT Finance ApS, 7.00%, 17/06/2023	2.492.365
1.920.000	Paprec Holding SA, 4.00%, 31/03/2025	2.186.893
1.840.000	Motion Bondco DAC, 4.50%, 15/11/2027	1.985.710
2.000.000	House of Finance NV, 4.38%, 15/07/2026	1.942.672
1.600.000	CMA CGM SA, 7.50%, 15/01/2026	1.827.455
1.600.000	Rolls-Royce Plc, 4.63%, 16/02/2026	1.825.276
1.600.000	International Game Technology Plc, 3.50%, 15/06/2026	1.776.258
1.600.000	Vivion Investments Sarl, 3.50%, 01/11/2025	1.702.354
1.600.000	IPD 3 BV, 5.50%, 01/12/2025	1.630.662
1.600.000	Ontex Group NV, 3.50%, 15/07/2026	1.623.901
1.705.600	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2051	1.607.420
1.600.000	Nidda Healthcare Holding GmbH, 3.50%, 30/09/2024	1.514.190
1.600.000	PCF GmbH, 4.75%, 15/04/2026	1.510.063
1.600.000	Maxeda DIY Holding BV, 5.88%, 01/10/2026	1.497.106
1.600.000	Abertis Infraestructuras Finance BV, 3.25%, 29/12/2049	1.475.738
1.680.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/02/2051	1.396.245
32.112	Williams Cos Inc	1.120.564
9.632	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	982.923
880.000	United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/08/204	979.635
136.976	iShares MSCI India UCITS ETF	963.218
960.000	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/11/2047	907.600
880.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/05/2041	894.056
800.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/08/2040	878.991
720.000	United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/02/2044	790.913
720.000	United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 15/05/2045	750.799
880.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/02/2052	733.262
31.280	DigitalBridge Group Inc	716.312
9.600	Targa Resources Corp	655.838
800.000	United States Treasury Note/Bond, 1.13%, 15/05/2040	640.562
11.296	Samsung Electronics Co Ltd	604.266
24.016	UMH Properties Inc	596.541
640.000	United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 15/02/2045	573.126
14.400	Pembina Pipeline Corp	561.812

Next Generation Mobility – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
124.206	MP Materials Corp	4.529.630
9.581	Monolithic Power Systems Inc	4.022.499
41.302	Lattice Semiconductor Corp	2.255.820
20.855	Ambarella Inc	2.033.713
5.470	Deere & Co	1.978.150
10.889	Prologis Inc	1.851.276
21.604	Trimble Inc	1.607.278
18.962	Micron Technology Inc	1.603.952
12.060	Aptiv Plc	1.477.351
11.517	TE Connectivity Ltd	1.391.947
5.954	Autodesk Inc	1.346.754
8.026	Keysight Technologies Inc	1.254.596
7.305	Analog Devices Inc	1.249.512
16.693	Amphenol Corp Class A	1.244.758
4.407	Air Products & Chemicals Inc	1.149.172
8.031	Applied Materials Inc	1.095.969
48.200	Baidu Inc Class A	980.706
3.415	ANSYS Inc	962.284
34.726	Rambus Inc	937.386
1.469	ASML Holding NV	919.828
15.500	StarPower Semiconductor Ltd Class A	856.538
13.552	Altair Engineering Inc Class A	776.279
4.824	Cadence Design Systems Inc	762.230
3.926	NXP Semiconductors NV	749.148
18.418	General Motors Co	745.932
39.912	NIO Inc ADR	733.958
1.364	Lam Research Corp	721.014
2.243	Linde Plc	687.808
2.361	Zscaler Inc	616.275
165	Alphabet Inc Class A	465.536
15.734	First Quantum Minerals Ltd	456.116
174	Amazon.com Inc	447.611

Next Generation Mobility – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
155.317	MP Materials Corp	7.149.704
12.913	Deere & Co	4.895.941
21.797	Texas Instruments Inc	3.757.538
13.270	NXP Semiconductors NV	2.440.050
8.540	Caterpillar Inc	1.867.172
8.987	Autodesk Inc	1.741.080
6.203	Cohorent Inc	1.660.666
9.113	Analog Devices Inc	1.435.362
17.843	Micron Technology Inc	1.379.780
41.900	Uber Technologies Inc	1.304.184
9.631	T-Mobile US Inc	1.256.939
77.360	Alibaba Group Holding Ltd	1.026.703
7.465	Qorvo Inc	912.600
14.857	Lattice Semiconductor Corp	781.830
6.783	Visteon Corp	780.109
2.329	Linde Plc	728.252
12.955	Sensata Technologies Holding Plc	716.557
9.678	ON Semiconductor Corp	627.153
4.913	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	544.936
7.825	Trimble Inc	534.207
167	Amazon.com Inc	500.876
4.618	BE Semiconductor Industries NV	436.257

Next Generation Space Economy – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
231	Airbus SE	23.594
4.410	Planet Labs PBC	20.663
71	L3Harris Technologies Inc	16.499
3.737	Rocket Lab USA Inc	15.643
92	Thales SA	11.126
129	Advanced Micro Devices Inc	11.117
217	Intellian Technologies Inc	10.718
128	Moog Inc Class A	10.190
156	Trimble Inc	9.132
248	Dassault Systemes SE	8.992
265	Mynaric AG	8.530
12	TransDigm Group Inc	6.438

Next Generation Space Economy – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
190	Crowdstrike Holdings Inc Class A	33.276
186	Zscaler Inc	29.743
283	Okta Inc Class A	27.157
4.700	Shanghai Huace Navigation Technology Ltd Class A	21.100
2.561	Universal Microwave Technology Inc	13.744
2.185	Planet Labs Pbc	11.031
21	Palo Alto Networks Inc	10.488
200	Tencent Holdings Ltd	9.501

Short Duration Emerging Market Debt – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
40.760.000	Angolan Government International Bond, 8.25%, 09/05/2028	40.728.471
31.400.000	JP Morgan Structured Product, 3.82%, 29/12/2022	35.901.189
29.086.000	Korea National Oil Corp, 1.75%, 18/04/2025	29.047.897
36.058.882	Ecuador Government International Bond, 5.00%, 31/07/2030	28.997.499
27.333.000	Corp Andina de Fomento, 2.25%, 08/02/2027	27.218.748
22.440.000	Egypt Government International Bond, 4.75%, 11/04/2025	24.348.520
21.984.000	Airport Authority, 1.75%, 12/01/2027	21.875.399
20.791.000	Chile Government International Bond, 2.75%, 31/01/2027	20.778.525
17.918.000	SNB Sukuk Ltd, 2.34%, 19/01/2027	17.918.000
17.361.000	Colombia Government International Bond, 3.88%, 25/04/2027	16.749.025
17.369.626	Ivory Coast Government International Bond, 5.75%, 31/12/2032	16.183.257
15.239.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais, 5.33%, 15/02/2028	15.696.170
23.471.958	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd, 0.00%, 05/06/2034	15.667.532
16.000.000	Ecopetrol SA, 5.38%, 26/06/2026	15.438.300
14.815.000	CMHI Finance BVI Co Ltd, 4.00%, 01/06/2027	14.810.407
14.708.000	MDGH GMTN RSC Ltd, 3.00%, 28/03/2027	14.647.109
15.171.109	Honduras Government International Bond, 7.50%, 15/03/2024	14.604.335
14.756.000	Chinalco Capital Holdings Ltd, 2.95%, 24/02/2027	14.552.669
14.541.000	DIB Sukuk Ltd, 2.74%, 16/02/2027	14.541.000
13.100.000	Romanian Government International Bond,, 3.00%, 27/02/2027	13.020.221
12.792.000	Banco Bradesco SA, 4.38%, 18/03/2027	12.790.721
12.726.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, 3.50%, 31/03/2027	12.708.056
11.540.000	Serbia International Bond, 3.13%, 15/05/2027	12.131.464
13.000.000	Qatar Energy, 1.38%, 12/09/2026	11.806.600
11.625.000	Boubyan Sukuk Ltd, 3.39%, 29/03/2027	11.625.000
11.570.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.40%, 06/06/2027	11.570.000
11.000.000	Grupo de Inversiones Suramericana SA, 5.50%, 29/04/2026	11.236.550
10.909.000	Fondo MIVIVIENDA SA, 4.63%, 12/04/2027	10.871.037
10.825.000	Development Bank of Kazakhshtan JSC, 5.75%, 12/05/2025	10.766.329
10.714.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 7.25%, 24/02/2027	10.714.000
10.590.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 5.50%, 06/04/2025	10.545.975
10.000.000	Petrobras Global Finance BV, 6.00%, 27/01/2028	10.188.772
10.021.000	TSMC Arizona Corp, 3.88%, 22/04/2027	10.007.594
8.632.000	KazMunayGas National Co JSC, 4.75%, 19/04/2027	9.344.140
9.195.000	Hana Bank, 3.25%, 30/03/2027	9.170.174
9.220.000	Black Sea Trade & Development Bank, 3.50%, 25/06/2024	8.655.275
7.800.000	ICBCIL Finance Co Ltd, 2.70%, 27/01/2027	7.778.316
8.000.000	Cencosud SA, 4.38%, 17/07/2027	7.710.500
7.431.000	Bangkok Bank PCL, 4.30%, 15/06/2027	7.421.042

Short Duration Emerging Market Debt – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
51.510.000	Costa Rica Government International Bond, 4.25%, 26/01/2023	52.281.338
39.000.000	Turkey Government International Bond, 7.25%, 23/12/2023	39.140.603
38.150.000	Turkey Government International Bond, 6.35%, 10/08/2024	36.337.875
22.000.000	Turkey Government International Bond, 5.75%, 22/03/2024	21.065.000
18.540.000	Tecpetrol SA, 4.88%, 12/12/2022	18.726.320
23.350.000	Ghana Government International Bond, 8.13%, 18/01/2026	17.356.093
16.367.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 5.13%, 22/06/2026	15.633.407
15.000.000	Oman Government International Bond, 4.13%, 17/01/2023	15.189.750
12.000.000	Peruvian Government International Bond, 7.35%, 21/07/2025	13.792.700
13.289.000	Egypt Government International Bond, 5.25%, 06/10/2025	12.890.330
12.800.000	Minsheng Hong Kong International Leasing Ltd Via Landmark Funding 2019 Ltd, 4.50%, 26/03/2022	12.736.000
12.400.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd, 4.00%, 29/12/2049	12.262.293
12.000.000	Egypt Government International Bond, 5.88%, 11/06/2025	12.189.837
22.951.000	VEON Holdings BV, 4.00%, 09/04/2025	11.454.810
11.000.000	Colombia Government International Bond, 4.00%, 26/02/2024	11.223.300
10.966.000	Turkey Government International Bond, 5.60%, 14/11/2024	10.787.803
10.714.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 7.25%, 24/02/2027	10.772.927
10.000.000	Bharti Airtel International Netherlands BV, 5.35%, 20/05/2024	10.348.460
10.000.000	Gulf International Bank BSC, 3.50%, 25/03/2022	10.024.000
24.674.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA, 5.15%, 11/02/2026	9.970.225
10.000.000	MDGH GMTN RSC Ltd, 2.50%, 07/11/2024	9.725.000
9.000.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd, 5.13%, 15/05/2024	9.281.200
15.325.000	VEON Holdings BV, 7.25%, 26/04/2023	9.005.430
10.000.000	Turkey Government International Bond, 4.25%, 13/03/2025	8.912.500
15.000.000	Ukraine Government International Bond, 7.75%, 01/09/2022	8.343.123
19.689.000	Lukoil Capital DAC, 2.80%, 26/04/2027	8.256.940
7.514.000	Turkey Government International Bond, 4.38%, 08/07/2027	7.981.596
7.866.000	Pampa Energia SA, 7.38%, 21/07/2023	7.873.866
8.000.000	Saudi Arabian Oil Co, 2.88%, 16/04/2024	7.856.000
8.000.000	China Construction Bank Corp, 1.00%, 04/08/2023	7.815.974
7.000.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.88%, 16/09/2025	7.682.500
7.230.000	Black Sea Trade & Development Bank, 3.50%, 25/06/2024	7.555.350
7.000.000	Sasol Financing International Ltd, 4.50%, 14/11/2022	7.042.000
7.000.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS, 5.38%, 24/10/2023	6.778.010

Short Duration High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.480.000	Southwestern Energy Co, 5.95%, 23/01/2025	4.669.419
4.728.935	Team Health Holdings Inc, 6.78%, 02/03/2027	4.642.714
4.440.000	XHR LP, 6.38%, 15/08/2025	4.578.529
4.315.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 6.50%, 01/10/2025	4.217.188
3.105.000	HUB International Ltd, 7.00%, 01/05/2026	3.119.400
3.020.000	Level 3 Financing Inc, 5.38%, 01/05/2025	3.035.100
2.890.000	Lindblad Expeditions LLC, 6.75%, 15/02/2027	2.819.975
2.825.000	iHeartCommunications Inc, 6.38%, 01/05/2026	2.735.638
2.460.000	Ally Financial Inc, 5.75%, 20/11/2025	2.584.489
2.695.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.25%, 15/04/2025	2.548.718
2.270.000	Antero Resources Corp, 8.38%, 15/07/2026	2.511.765
2.395.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op, 5.50%, 01/05/2025	2.466.850
2.620.000	DISH Network Corp, 3.38%, 15/08/2026	2.419.217
2.280.000	Chesapeake Energy Corp, 5.50%, 01/02/2026	2.322.722
2.440.000	Ford Motor Credit Co LLC, 3.38%, 13/11/2025	2.316.100
2.310.000	GTCR AP Finance Inc, 8.00%, 15/05/2027	2.255.138
2.695.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc, 5.25%, 15/08/2027	2.250.325
2.080.000	Clarios Global Lp, 6.75%, 15/05/2025	2.152.800
2.010.000	Lumen Technologies Inc, 7.50%, 01/04/2024	2.123.538
2.200.000	Sirius XM Radio Inc, 3.13%, 01/09/2026	2.105.711
2.385.000	Zayo Group Holdings Inc, 4.00%, 01/03/2027	2.096.388
2.100.000	Bausch Health Cos Inc, 5.50%, 01/11/2025	2.036.649
2.000.000	WR Grace Holdings LLC, 5.63%, 01/10/2024	2.025.363
2.050.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 8.00%, 15/01/2027	2.009.000
2.190.000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 5.50%, 31/08/2026	1.991.850
1.830.000	Telecom Italia SpA, 5.30%, 30/05/2024	1.928.851
1.740.000	HCA Inc, 5.88%, 15/02/2026	1.877.025
1.760.000	Stevens Holding Co Inc, 6.13%, 01/10/2026	1.873.144
1.730.000	Colgate Energy Partners III LLC, 7.75%, 15/02/2026	1.864.075
1.800.000	Level 3 Financing Inc, 5.25%, 15/03/2026	1.833.750
1.780.000	Live Nation Entertainment Inc, 5.63%, 15/03/2026	1.826.000
1.685.000	Comstock Resources Inc, 7.50%, 15/05/2025	1.720.806
1.705.000	CSC Holdings LLC, 5.25%, 01/06/2024	1.671.964
1.550.000	Starwood Property Trust Inc, 5.50%, 01/11/2023	1.612.000

Short Duration High Yield Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
7.725.000	Carvana Co, 5.63%, 01/10/2025	6.883.200
6.780.000	TK Elevator US Newco Inc, 5.25%, 15/07/2027	6.685.725
5.740.000	KAR Auction Services Inc, 5.13%, 01/06/2025	5.783.050
5.304.757	Team Health Holdings Inc, 3.75%, 06/02/2024	5.218.535
4.885.000	Cinemark Holdings Inc, 8.75%, 01/05/2025	5.104.825
3.965.000	US Acute Care Solutions LLC, 6.38%, 01/03/2026	4.061.519
3.635.000	Sprint Corp, 7.13%, 15/06/2024	3.825.131
3.680.000	Spirit AeroSystems Inc, 5.50%, 15/01/2025	3.761.570
3.540.000	Aramark Services Inc, 5.00%, 01/04/2025	3.566.550
3.280.000	EQT Corp, 6.63%, 01/02/2025	3.366.100
3.070.000	Beacon Roofing Supply Inc, 4.50%, 15/11/2026	3.085.350
3.070.000	USA Compression Partners LP/Compression Finance Corp, 6.88%, 01/04/2026	3.078.868
3.053.498	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 0.00%, 03/04/2024	3.002.905
2.910.000	Mercer International Inc, 5.50%, 15/01/2026	2.910.000
2.785.000	Tenet Healthcare Corp, 6.75%, 15/06/2023	2.896.679
2.815.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 6.25%, 15/05/2026	2.857.225
2.768.588	Medline Borrower LP, 3.80%, 23/10/2028	2.758.219
2.760.000	VICI Properties LP/VICI Note Co Inc, 3.50%, 15/02/2025	2.684.100
2.590.000	HCA Inc, 5.38%, 01/02/2025	2.659.269
2.653.200	Gainwell Acquisition Corp, 4.75%, 01/10/2027	2.649.451
2.598.913	Dealer Tire LLC, 4.35%, 12/12/2025	2.598.913
2.630.000	Adient Global Holdings Ltd, 4.88%, 15/08/2026	2.544.525
2.425.000	Vail Resort Inc, 6.25%, 15/05/2025	2.503.813
2.320.000	Stevens Holding Co Inc, 6.13%, 01/10/2026	2.436.000
2.860.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 6.50%, 15/09/2024	2.435.363
2.270.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc, 5.63%, 01/03/2024	2.323.913
2.320.000	CommScope Inc, 6.00%, 01/03/2026	2.323.851
2.135.000	Spirit AeroSystems Inc, 7.50%, 15/04/2025	2.188.375
2.020.000	Delta Air Lines Inc, 7.00%, 01/05/2025	2.161.400
2.160.000	Presidio Holdings Inc, 4.88%, 01/02/2027	2.160.000
2.030.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 5.75%, 15/04/2026	2.037.775
1.970.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 5.13%, 15/05/2024	1.997.088
1.990.013	Berlin Packaging LLC, 4.25%, 11/03/2028	1.990.013
1.979.898	AssuredPartners Capital Inc, 3.60%, 12/02/2027	1.967.524
1.740.000	HCA Inc, 5.88%, 15/02/2026	1.820.475
1.780.000	Live Nation Entertainment Inc, 5.63%, 15/03/2026	1.811.150
1.690.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC, 7.88%, 15/02/2025	1.739.466
1.660.000	CHS/Community Health Systems Inc, 5.63%, 15/03/2027	1.726.400
1.749.600	United Airlines Inc 2020-1 Class B, 4.88%, 15/01/2026	1.714.608
1.660.000	American Airlines Group Inc, 5.00%, 01/06/2022	1.668.300

Strategic Income – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
1.858.720.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2052	1.866.010.622
1.807.120.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/02/2052	1.824.632.791
1.793.040.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2052	1.783.061.287
1.793.040.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2052	1.757.654.950
1.736.880.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 15/05/2042	1.674.663.544
1.621.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2052	1.649.732.047
1.723.360.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2052	1.611.053.497
1.554.800.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2053	1.601.687.641
1.624.640.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2052	1.520.998.269
1.490.960.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2052	1.344.857.025
1.152.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/08/2022	1.149.349.755
1.212.240.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/07/2051	1.141.691.162
1.000.960.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/05/2042	994.142.500
1.016.800.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/06/2052	978.422.356
943.280.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/07/2052	915.021.247
892.080.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/07/2052	885.642.275
892.080.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2052	880.110.060
916.320.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2052	832.498.647
783.280.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2052	799.109.506
724.640.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2042	728.146.962
592.160.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2052	612.545.997
558.800.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/02/2053	565.899.656
537.520.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/07/2052	539.987.050
533.520.000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/07/2052	539.285.106
540.480.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/04/2052	538.586.925
532.800.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/03/2052	530.171.800
413.840.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/02/2052	408.253.613
432.560.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/05/2052	407.834.463
384.800.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2052	389.431.344
422.320.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/06/2052	388.792.109
363.120.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/04/2052	367.547.653
354.000.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/02/2052	362.955.578
354.000.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/03/2052	358.988.778
383.200.000	Ginnie Mae, 2.50%, 21/07/2052	339.951.663
313.200.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/03/2052	303.545.160
304.880.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/05/2052	294.603.919
308.800.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/06/2052	291.955.809
261.680.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2053	272.960.625
264.409.820	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA, 0.94%, 15/09/2057	264.409.820
255.440.000	Ginnie Mae, 3.50%, 15/05/2042	252.914.638
255.440.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/07/2052	250.216.481
255.440.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/06/2052	248.127.156
234.160.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/04/2052	234.672.762
251.040.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/07/2052	232.828.619

Strategic Income – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.807.120.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/02/2052	1.801.608.091
1.858.720.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2042	1.798.329.053
1.793.040.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2052	1.761.016.900
1.793.040.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2050	1.685.703.319
1.621.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2052	1.630.779.666
1.723.360.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2052	1.627.960.003
1.736.880.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 15/05/2042	1.627.459.053
1.595.040.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/01/2052	1.616.693.044
1.554.800.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2053	1.586.283.060
1.624.640.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2052	1.470.953.019
1.334.000.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/01/2052	1.377.862.119
1.490.960.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2052	1.359.003.122
1.016.800.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/06/2052	989.169.538
1.000.960.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2052	965.289.441
892.080.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2052	888.830.812
783.280.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2052	782.910.300
724.640.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2042	716.078.925
592.160.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2052	609.950.188
558.800.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/02/2053	557.518.113
530.880.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/01/2053	538.870.078
532.800.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/03/2052	532.234.313
540.480.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/04/2052	513.393.156
571.360.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2052	502.169.538
413.840.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/02/2052	402.361.662
432.560.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/05/2052	399.160.456
394.080.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 10/01/2052	389.790.012
384.800.000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2052	389.235.950
422.320.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/06/2052	377.153.937
461.040.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/02/2051	371.057.064
354.000.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/02/2052	359.749.325
354.000.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/03/2052	359.428.937
363.120.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/04/2052	352.572.478
313.200.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/03/2052	299.423.750
304.880.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/05/2052	288.902.747
308.800.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/06/2052	288.735.206
261.680.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2053	272.751.363
264.409.820	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA, 0.94%, 15/09/2057	264.409.820
255.440.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/06/2052	250.795.213
255.440.000	Ginnie Mae, 3.50%, 15/05/2042	248.785.712
236.880.000	Ginnie Mae, 3.00%, 01/01/2053	243.458.750
234.160.000	Ginnie Mae, 3.50%, 01/04/2052	232.616.325
251.680.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/07/2051	230.959.475
199.040.000	Ginnie Mae, 4.00%, 01/06/2052	200.075.363
191.280.000	Ginnie Mae, 4.00%, 15/05/2042	190.844.281

Sustainable Asia High Yield – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
2.893.250	Greenko Power II Ltd, 4.30%, 13/12/2028	2.755.706
2.090.000	CIFI Holdings Group Co Ltd, 5.95%, 20/10/2025	1.814.000
1.480.000	Network i2i Ltd, 5.65%, 29/12/2049	1.534.122
1.450.000	Mongolia Government International Bond, 4.45%, 07/07/2031	1.361.480
1.350.000	Fortune Star Bvi Ltd, 6.75%, 02/07/2023	1.357.360
1.400.000	Shui On Development Holding Ltd, 6.15%, 24/08/2024	1.315.113
1.229.825	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd, 6.75%, 24/04/2033	1.274.363
1.300.000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	1.264.985
1.300.000	JSW Steel Ltd, 5.05%, 05/04/2032	1.212.760
1.250.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT, 3.75%, 30/03/2026	1.209.488
1.200.000	Singapore Airlines Ltd, 3.38%, 19/01/2029	1.127.921
1.300.000	RKPF Overseas 2019 A Ltd, 6.70%, 30/09/2024	1.109.600
1.100.000	Medco Oak Tree Pte Ltd, 7.38%, 14/05/2026	1.094.150
1.050.000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ, 6.25%, 10/12/2024	1.062.524
1.200.000	Lenovo Group Ltd, 3.42%, 02/11/2030	1.056.240
1.050.000	Globe Telecom Inc, 4.20%, 29/12/2049	1.055.175
1.163.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries, 4.50%, 14/07/2028	1.042.721
1.078.075	Continuum Energy Levanter Pte Ltd, 4.50%, 09/02/2027	1.019.973
1.280.000	Logan Group Co Ltd, 5.25%, 23/02/2023	1.008.160
1.061.500	JSW Hydro Energy Ltd, 4.13%, 18/05/2031	998.051
1.000.000	Shriram Transport Finance Co Ltd, 4.15%, 18/07/2025	987.620
1.000.000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 29/12/2049	982.860
1.000.000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.63%, 17/07/2027	973.480
900.000	Ca Magnum Holdings, 5.38%, 31/10/2026	920.275
900.000	ReNew Power Pvt Ltd, 5.88%, 05/03/2027	919.300
940.000	NWD Finance BVI Ltd, 4.13%, 29/12/2049	910.890
900.000	PCPD Capital Ltd, 5.13%, 18/06/2026	902.590
1.180.000	RKPF Overseas 2020 A Ltd, 5.20%, 12/01/2026	889.680
960.000	Bangkok Bank PCL, 3.74%, 25/09/2034	861.023
800.000	Kasikornbank PCL, 3.34%, 02/10/2031	741.530
740.000	FWD Group Ltd, 5.75%, 09/07/2024	733.950
680.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 21/01/2024	705.212
1.100.000	China SCE Group Holdings Ltd, 7.00%, 02/05/2025	702.650
700.000	Bank of East Asia Ltd, 0.00%, 22/04/2032	698.130
670.000	Huarong Finance II Co Ltd, 5.50%, 16/01/2025	691.063
700.000	Studio City Finance Ltd, 6.00%, 15/07/2025	669.630
1.300.000	Shimao Group Holdings Ltd, 6.13%, 21/02/2024	662.320
640.000	Celestial Miles Ltd, 5.75%, 29/12/2049	661.356
663.000	ABJA Investment Co Pte Ltd, 5.45%, 24/01/2028	658.876

Sustainable Asia High Yield – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.151.000	Shui On Development Holding Ltd, 6.15%, 24/08/2024	998.998
1.000.000	Huarong Finance II Co Ltd, 5.50%, 16/01/2025	983.629
900.000	Celestial Miles Ltd, 5.75%, 29/12/2049	903.345
909.906	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd, 6.75%, 24/04/2033	882.862
1.400.000	CIFI Holdings Group Co Ltd, 5.95%, 20/10/2025	836.800
1.033.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries, 4.50%, 14/07/2028	835.757
770.000	Shriram Transport Finance Co Ltd, 5.10%, 16/07/2023	740.880
800.000	Singapore Airlines Ltd, 3.38%, 19/01/2029	724.973
879.750	Greenko Power II Ltd, 4.30%, 13/12/2028	709.079
800.000	CA Magnum Holdings, 5.38%, 31/10/2026	703.200
675.000	Lenovo Group Ltd, 5.88%, 24/04/2025	702.038
750.000	Network i2i Ltd, 5.65%, 29/12/2049	694.332
690.000	FWD Group Ltd, 5.75%, 09/07/2024	683.825
700.000	Bank of East Asia Ltd, 0.00%, 22/04/2032	680.633
721.000	Globe Telecom Inc, 4.20%, 02/05/2171	678.490
690.000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ, 6.25%, 10/12/2024	670.935
703.000	China Hongqiao Group Ltd, 6.25%, 08/06/2024	662.710
700.000	ReNew Power Pvt Ltd, 5.88%, 05/03/2027	651.863
700.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT, 3.75%, 30/03/2026	640.205
759.000	Fortune Star Bvi Ltd, 6.75%, 02/07/2023	605.939
603.000	ABJA Investment Co Pte Ltd, 5.45%, 24/01/2028	579.023
600.000	Medco Oak Tree Pte Ltd, 7.38%, 14/05/2026	569.756
706.000	Mongolia Government International Bond, 4.45%, 07/07/2031	553.103
600.000	Bangkok Bank PCL, 3.73%, 25/09/2034	523.304
700.000	JSW Steel Ltd, 5.05%, 05/04/2032	518.000
644.000	JSW Hydro Energy Ltd, 4.13%, 18/05/2031	517.114
600.000	NWD Finance BVI Ltd, 4.13%, 29/12/2049	495.000
500.000	Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 21/01/2024	490.629
474.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4.70%, 06/06/2032	487.628
500.000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd, 5.50%, 06/04/2025	470.000
2.000.000	Logan Group Co Ltd, 5.25%, 23/02/2023	460.275
490.000	Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd, 4.88%, 17/08/2026	452.045
750.000	New Metro Global Ltd, 4.80%, 15/12/2024	449.600
500.000	Adani Green Energy Ltd, 4.38%, 08/09/2024	445.366
470.000	Periama Holdings LLC, 5.95%, 19/04/2026	422.500
1.100.000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 03/11/2025	405.658
400.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd, 5.35%, 11/03/2024	400.520
490.000	Yanlord Land HK Co Ltd, 5.13%, 20/05/2026	393.700
700.000	Country Garden Holdings Co Ltd, 7.25%, 08/04/2026	384.995
1.100.000	Sri Lanka Government International Bond, 5.75%, 18/04/2023	381.292
500.000	MGM China Holdings Ltd, 4.75%, 01/02/2027	377.772
400.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd, 3.13%, 16/07/2025	366.384

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.383.000	Costa Rica Government International Bond, 7.16%, 12/03/2045	4.195.276
4.185.000	Ivory Coast Government International Bond, 6.88%, 17/10/2040	4.176.715
4.363.000	Peruvian Government International Bond, 3.00%, 15/01/2034	4.032.070
3.722.000	Oman Government International Bond, 6.75%, 17/01/2048	3.636.514
3.320.000	Republic of Uzbekistan International Bond, 4.75%, 20/02/2024	3.324.468
3.683.000	Colombia Government International Bond, 3.00%, 30/01/2030	3.196.953
4.896.673	Ecuador Government International Bond, 1.00%, 31/07/2035	3.177.774
11.033.136	Argentine Republic Government International Bond, 1.50%, 09/07/2035	3.171.777
2.810.000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 29/12/2049	2.934.459
3.320.000	Chile Government International Bond, 2.55%, 27/07/2033	2.932.774
1.923.000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	2.783.694
2.590.000	Oman Government International Bond, 6.25%, 25/01/2031	2.706.223
2.654.000	Angolan Government International Bond, 8.75%, 14/04/2032	2.636.555
2.630.000	Republic of Armenia International Bond, 3.95%, 26/09/2029	2.428.222
2.309.000	Hungary Government International Bond, 1.75%, 05/06/2035	2.394.706
2.779.000	Serbia International Bond, 2.05%, 23/09/2036	2.393.244
2.486.000	Peruvian Government International Bond, 1.25%, 11/03/2033	2.371.132
2.100.000	Uruguay Government International Bond, 4.38%, 23/01/2031	2.279.980
2.616.000	Colombia Government International Bond, 5.00%, 15/06/2045	2.207.855
2.177.000	Colombia Government International Bond, 3.88%, 25/04/2027	2.070.027
2.840.000	Ukraine Government International Bond, 6.88%, 21/05/2029	2.062.182
1.722.000	Croatia Government International Bond, 1.13%, 04/03/2033	1.782.533
2.050.000	Mexico Government International Bond, 3.50%, 12/02/2034	1.760.478
2.000.000	Morocco Government International Bond, 3.00%, 15/12/2032	1.697.890
1.360.000	Mexico Government International Bond, 3.38%, 23/02/2031	1.624.075
1.598.000	Ivory Coast Government International Bond, 6.63%, 22/03/2048	1.611.217
2.045.000	Romanian Government International Bond, 3.38%, 28/01/2050	1.610.949
1.530.000	Romanian Government International Bond, 2.00%, 28/01/2032	1.551.169
1.510.000	Morocco Government International Bond, 5.50%, 11/12/2042	1.532.725
1.355.000	Croatia Government International Bond, 2.88%, 22/04/2032	1.440.594

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
750.000	Brazilian Government International Bond, 3.88%, 12/06/2030	689.063
610.000	Ukraine Government International Bond, 6.88%, 21/05/2029	505.538
400.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.88%, 22/06/2030	383.416
340.000	Empresa Nacional Del Petroleo, 3.75%, 05/08/2026	346.970
263.000	Oil and Gas Holding Co, 7.50%, 25/10/2027	281.936
243.000	Senegal Government International Bond, 4.75%, 13/03/2028	221.496
210.000	Romanian Government International Bond, 4.63%, 03/04/2049	204.518
371.000	Ghana Government International Bond, 7.63%, 16/05/2029	200.340
200.000	Turkey Government International Bond, 6.38%, 14/10/2025	197.750
200.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS, 7.25%, 24/02/2027	192.250
200.000	Industrias Penoles SAB de CV, 5.65%, 12/09/2049	182.348
200.000	Dominican Republic International Bond, 5.88%, 30/01/2060	173.100
340.000	VEON Holdings BV, 3.38%, 25/11/2027	136.000
100.000	Senegal Government International Bond, 5.38%, 08/06/2037	72.103
53.000	El Salvador Government International Bond, 7.75%, 24/01/2023	38.690

Systematic Global Sustainable Value – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
3.935	Microsoft Corp	1.085.983
6.250	Apple Inc	952.142
363	Alphabet Inc Class A	908.669
854	Tesla Inc	772.927
289	Booking Holdings Inc	619.780
3.828	3M Co	560.444
6.516	Marathon Petroleum Corp	540.520
9.858	Samsung Electronics Co Ltd	539.937
10.107	Citigroup Inc	539.361
6.041	Phillips 66	536.241
1.632	Goldman Sachs Group Inc	526.961
4.638	Prudential Financial Inc	519.662
6.151	Merck & Co Inc	513.754
9.429	TotalEnergies SE	502.414
23.158	GSK Plc	495.337
1.326	Roche Holding AG	479.373
4.007	Discover Financial Services	441.638
35.100	Alibaba Group Holding Ltd	441.239
15.100	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	436.115
8.374	Cisco Systems Inc	431.257

Systematic Global Sustainable Value – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
169.250	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	864.529
13.030	Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	840.370
2.503	Target Corp	480.057
4.160	Consolidated Edison Inc	409.067
1.295	McDonald's Corp	318.204
2.004	Sempra Energy	303.025
3.472	Archer-Daniels-Midland Co	299.826
2.243	Allstate Corp	291.921
6.421	eBay Inc	282.347
127	AutoZone Inc	274.042
8.160	Williams Cos Inc	267.163
425.008	Lloyds Banking Group Plc	266.395
6.028	Enbridge Inc	266.010
3.329	Best Buy Co Inc	264.306
390	Thermo Fisher Scientific Inc	228.723
1.557	3M Co	227.273
1.568	Heico Corp	220.376
14.882	Ford Motor Co	183.142
46.200	ENEOS Holdings Inc	179.907
1.320	JPMorgan Chase & Co	173.787

Ultra Short Term Euro Bond – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
21.000.000	BNP Paribas SA, 0.25%, 13/04/2027	20.587.900
17.000.000	Morgan Stanley, 1.75%, 30/01/2025	17.492.920
12.800.000	European Union, 0.80%, 04/07/2025	12.792.064
12.400.000	BPCE SA, 0.38%, 02/02/2026	12.377.360
12.000.000	Bank of America Corp, 1.38%, 07/02/2025	12.186.000
12.201.000	Commerzbank AG, 0.10%, 11/09/2025	12.123.890
12.000.000	Credit Mutuel Home Loan, 0.13%, 09/04/2025	11.982.000
11.500.000	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	11.829.725
11.500.000	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.50%, 06/04/2025	11.496.665
10.700.000	Athene Global Funding, 0.83%, 08/01/2027	10.700.000
10.390.000	Mulcair Securities No 3 DAC Series 3 Class A, 0.49%, 24/04/2065	10.345.261
10.300.000	Amadeus IT Group, 0.00%, 09/02/2023	10.300.103
10.000.000	AMCO – Asset Management Co SpA, 1.50%, 17/07/2023	10.227.000
9.630.000	Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau, 0.00%, 30/04/2027	9.668.424
7.080.035	French Republic Government Bond OAT, 1.85%, 25/07/2027	8.888.780
8.800.000	Jubilee Place Ser 3 Class A, 0.40%, 17/01/2059	8.846.064
8.800.000	Bank of New Zealand, 2.55%, 29/06/2027	8.800.000
8.243.280	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.40%, 26/05/2025	8.719.435
7.650.440	Spain Government Inflation Linked Bond, 0.65%, 30/11/2027	8.535.443
8.008.338	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.65%, 28/10/2027	8.519.361

Ultra Short Term Euro Bond – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
20.928.311	Primrose Residential Series 2021-1 Class A, 0.00%, 24/03/2061	20.896.918
18.500.000	Wells Fargo & Co, 1.34%, 04/05/2025	18.080.415
17.000.000	Morgan Stanley, 1.75%, 30/01/2025	17.075.700
14.122.899	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.40%, 26/05/2025	14.111.814
14.000.000	BNP Paribas SA, 0.50%, 15/07/2025	14.090.990
14.000.000	Heathrow Funding Ltd, 1.88%, 23/05/2022	14.075.600
13.016.000	Credito Valtellinese SpA, 2.00%, 27/11/2022	13.191.716
12.800.000	European Union, 0.80%, 04/07/2025	12.811.235
11.500.000	AMCO – Asset Management Co SpA, 1.50%, 17/07/2023	11.716.062
11.098.000	Islandsbanki HF, 1.13%, 19/01/2024	11.153.490
11.000.000	BPCE SA, 0.63%, 28/04/2025	11.137.800
10.895.892	EDML BV Series 2021-1 Class A, 0.04%, 28/01/2060	10.969.439
10.529.216	Glenbeigh Ltd Class A, 0.21%, 24/03/2046	10.502.893
9.630.000	Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau, 0.00%, 30/04/2027	9.667.695
10.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	9.653.600
8.144.526	Spain Government Inflation Linked Bond, 1.00%, 30/11/2030	9.643.195
8.060.000	Slovenia Government Bond, 0.00%, 13/02/2026	7.920.306
8.000.000	Santander UK Group Holdings Plc, 0.39%, 28/02/2025	7.905.600
8.000.000	Andorra International Bond, 1.25%, 23/02/2027	7.739.320
8.000.000	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	7.735.270

Uncorrelated Strategies – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
120.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/07/2022	119.792.770
115.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/06/2022	114.862.431
115.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 27/09/2022	114.543.123
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/06/2022	99.908.889
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/06/2022	99.906.250
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/06/2022	99.864.222
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/07/2022	99.845.694
100.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 20/09/2022	99.593.875
100.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 04/10/2022	99.538.133
100.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 11/10/2022	99.465.115
100.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 18/10/2022	99.431.686
98.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/09/2022	97.672.439
95.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/06/2022	94.921.625
95.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/09/2022	94.738.156
90.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/05/2022	89.931.375
90.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/08/2022	89.782.331
85.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/05/2022	84.926.688
85.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/08/2022	84.772.778
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/04/2022	79.967.500
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/04/2022	79.963.750
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/07/2022	79.828.789
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/08/2022	79.812.322
75.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 30/08/2022	74.801.906
70.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/04/2022	69.980.575
70.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/05/2022	69.966.313
70.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/05/2022	69.948.375
70.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/07/2022	69.869.430
70.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/08/2022	69.850.463

Uncorrelated Strategies – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
121.925.000	Egypt Treasury Bill, 0.00%, 11/10/2022	7.141.557
1.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/06/2022	999.911

Uncorrelated Trading – Informe de compras y ventas significativas

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
52.775.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 20/09/2022	52.580.724
47.560.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/09/2022	47.401.461
47.245.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/09/2022	47.117.249
46.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/07/2022	45.981.021
42.740.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/08/2022	42.657.793
42.205.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/08/2022	42.107.714
41.655.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/07/2022	41.618.935
41.655.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/08/2022	41.610.102
41.125.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 30/08/2022	41.017.597
40.590.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/07/2022	40.564.272
40.590.000	United States Treasury Bill 0.00%, 09/08/2022	40.530.909
40.005.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/07/2022	39.993.625
6.100.000	NatWest Group Plc, 8.00%, 29/12/2049	6.123.838
6.000.000	Ziff Davis Inc, 1.75%, 01/11/2026	5.888.196
4.500.000	Vishay Intertechnology Inc, 2.25%, 15/06/2025	4.255.791
3.800.000	Cellnex Telecom SA, 0.50%, 05/07/2028	4.169.039
3.900.000	Credit Agricole SA, 7.88%, 29/12/2049	3.896.100
4.000.000	Twitter Inc, 0.00%, 15/03/2026	3.586.200
4.500.000	AMS-OSRAM AG, 2.13%, 03/11/2027	3.583.416
2.700.000	Sika AG, 0.15%, 05/06/2025	3.577.367

Uncorrelated Trading – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

20 ventas principales:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
3.000.000	Ziff Davis Inc, 1.75%, 01/11/2026	2.950.296
2.250.000	Vishay Intertechnology Inc, 2.25%, 15/06/2025	2.111.316
2.000.000	Twitter Inc, 0.00%, 15/03/2026	1.787.400
1.600.000	NatWest Group Plc, 8.00%, 29/12/2049	1.606.000
2.100.000	DISH Network Corp, 3.38%, 15/08/2026	1.410.662
1.000.000	American Airlines Group Inc, 6.50%, 01/07/2025	1.018.781
500.000	Ormat Technologies Inc, 2.50%, 15/07/2027	532.896
500.000	Luminar Technologies Inc, 1.25%, 15/12/2026	288.440
568	FedEx Corp	129.139
1.261	Newmont Corp	75.639
1.270	Masco Corp	63.685
902	Fortune Brands Home & Security Inc	53.841
1.357	RWE AG	52.595
2.921	Rexel SA	44.977
3.172	Stellantis NV	40.510
156	Rockwool International A/S	35.005
1.000	Patterson Cos Inc	30.432
407	Autoliv Inc	30.295
174	Lowe's Cos Inc	29.994
1.802	Buzzi Unicem SpA	29.900

US Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.729	Microsoft Corp	1.330.708
481	Alphabet Inc Class A	1.186.078
7.435	Apple Inc	1.159.586
661	Amazon.com Inc	746.441
2.667	McDonald's Corp	647.851
4.454	JPMorgan Chase & Co	602.869
1.184	UnitedHealth Group Inc	582.108
1.022	Thermo Fisher Scientific Inc	571.636
1.398	S&P Global Inc	513.771
2.554	Salesforce Inc	477.401
2.196	Meta Platforms Inc Class A	458.733
1.366	Home Depot Inc	419.783
2.422	CDW Corp	414.657
11.211	Keurig Dr Pepper Inc	413.235
1.882	CME Group Inc Class A	408.031
800	ServiceNow Inc	402.538
6.495	TJX Cos Inc	400.772
6.739	Apollo Global Management Inc	395.750
2.510	Waste Management Inc	391.182
1.809	Equifax Inc	388.833
892	Adobe Inc	382.455
1.597	Union Pacific Corp	380.625
3.385	Medtronic Plc	353.456
721	Costco Wholesale Corp	349.917
4.366	NextEra Energy Inc	332.845
998	SBA Communications Corp Class A	330.376
1.544	Visa Inc Class A	318.750
918	Mastercard Inc Class A	315.168
1.812	Johnson & Johnson	314.959
5.524	Brookfield Asset Management Inc Class A	283.880
2.253	NIKE Inc Class B	275.001
1.995	Walmart Inc	271.440
1.286	Workday Inc Class A	266.268
10.033	Enterprise Products Partners LP	259.961
1.489	Analog Devices Inc	240.098
1.816	TE Connectivity Ltd	237.821
2.201	Zendesk Inc	232.184
6.519	Chewy Inc Class A	228.181
1.777	Okta Inc Class A	227.764
1.117	Avery Dennison Corp	198.585

US Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
2.705	Ashland Global Holdings Inc	248.887
8.638	Dun & Bradstreet Holdings Inc	147.206
820	Expedia Group Inc	144.543
3.575	Keurig Dr Pepper Inc	133.340
2.011	Lamb Weston Holdings Inc	121.754
175	BlackRock Inc Class A	111.205
1.627	Citigroup Inc	110.584
1.719	Anaplan Inc	99.914
3.301	Chewy Inc Class A	99.851
905	Activision Blizzard Inc	74.115
543	Spotify Technology SA	59.593
529	NextEra Energy Inc	44.319
112	Humana Inc	42.853
182	Equifax Inc	42.352
235	Salesforce Inc	41.672
259	WEX Inc	40.448
172	Workday Inc Class A	39.801
206	Walmart Inc	32.438
1.049	Duck Creek Technologies Inc	30.130
98	Atlassian Corp Plc Class A	29.390
9	Amazon.com Inc	28.128
1.022	Paycor HCM Inc	27.594
115	Visa Inc Class A	27.039
210	Zendesk Inc	26.505
107	FedEx Corp	26.012
41	ServiceNow Inc	23.167
398	TJX Cos Inc	22.316

US Equity Index PutWrite – Informe de compras y ventas significativas

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
86.400.000	United States Treasury Note/Bond, 0.25%, 15/03/2024	83.238.219
35.600.000	United States Treasury Note/Bond, 0.25%, 15/06/2024	33.465.391
29.800.000	United States Treasury Note/Bond, 1.63%, 15/12/2022	29.949.484
25.000.000	United States Treasury Note/Bond, 0.50%, 15/03/2023	24.905.273
25.000.000	United States Treasury Note/Bond, 0.13%, 15/09/2023	24.620.117
21.100.000	United States Treasury Note/Bond, 0.13%, 15/12/2023	20.569.344
18.800.000	United States Treasury Note/Bond, 0.25%, 15/06/2023	18.601.938
12.000.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/09/2022	12.100.313

En el período no hubo ventas.

US Large Cap Value – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
293.030	Procter & Gamble Co	44.774.373
470.271	Exxon Mobil Corp	39.823.041
388.103	General Electric Co	34.075.807
853.132	Delta Air Lines Inc	33.294.911
416.203	Rio Tinto Plc ADR	31.469.782
175.454	Johnson & Johnson	31.192.368
232.501	JPMorgan Chase & Co	30.950.217
582.784	Pfizer Inc	30.002.196
115.350	Constellation Brands Inc Class A	27.366.858
470.688	Truist Financial Corp	25.883.396
259.754	Raytheon Technologies Corp	25.623.243
395.428	Mondelez International Inc Class A	25.056.536
150.841	Chevron Corp	24.624.591
170.372	Walmart Inc	24.425.966
510.426	United Airlines Holdings Inc	22.723.375
606.466	Keurig Dr Pepper Inc	22.642.887
575.288	Bank of America Corp	22.495.498
66.127	Berkshire Hathaway Inc Class B	21.818.702
288.730	Bristol-Myers Squibb Co	21.495.263
121.210	Marriott International Inc Class A Class A	20.839.869
270.877	Royal Caribbean Cruises Ltd	20.595.355
326.237	Mosaic Co	20.456.856
161.184	Zimmer Biomet Holdings Inc	19.994.372
110.390	PNC Financial Services Group Inc	19.855.805
222.313	Merck & Co Inc	18.936.067
81.042	CME Group Inc Class A	18.358.860
69.810	Becton Dickinson & Co	18.262.500
161.049	Medtronic Plc	17.314.482
232.680	Newmont Corp	17.240.396
829.116	AT&T Inc	16.680.272
238.076	MetLife Inc	16.394.983
105.421	Sempra Energy	15.972.987
245.311	Dow Inc	15.858.405
122.494	DTE Energy Co	15.494.094
30.734	Elevance Health Inc	15.119.722
154.097	American Electric Power Co Inc	14.700.409
290.292	Verizon Communications Inc	14.625.619
34.775	Lockheed Martin Corp	14.621.686
128.525	Duke Energy Corp	13.517.089
136.105	Emerson Electric Co	12.519.673

US Large Cap Value – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
245.824	Dow Inc	13.503.746
87.502	EOG Resources Inc	10.012.200
132.691	Rio Tinto Plc ADR	9.733.217
122.312	General Electric Co	8.924.516
112.864	Baxter International Inc	8.259.232
55.845	Procter & Gamble Co	8.189.606
56.209	Marriott International Inc Class A	8.089.754
134.298	Gilead Sciences	7.772.963
99.650	Comerica Inc	7.497.064
584.026	Carnival Corp	7.296.170
29.479	Becton Dickinson & Co	6.909.124
123.210	Devon Energy Corp	6.888.674
59.905	Valero Energy Corp	6.806.896
77.122	Bristol-Myers Squibb Co	5.785.847
22.618	Air Products & Chemicals Inc	5.656.979
186.831	Equitable Holdings Inc	5.604.346
424.513	American Airlines Group Inc	5.576.858
276.654	Regions Financial Corp	5.149.434
78.943	Coca-Cola Co	5.069.453
70.068	Charles Schwab Corp	4.903.981
48.659	CVS Health Corp	4.739.092
78.255	Royal Caribbean Cruises Ltd	4.688.827
121.223	Boston Scientific Corp	4.671.877
24.046	Caterpillar Inc	4.418.895
85.918	Verizon Communications Inc	4.407.334
26.899	Texas Instruments Inc	4.190.606
23.372	Chevron Corp	3.967.448
68.563	Zions Bancorp NA	3.735.992
38.166	Exxon Mobil Corp	3.322.461
58.053	Apollo Global Management Inc	3.100.646
24.442	Kimberly-Clark Corp	3.083.100
28.832	Raytheon Technologies Corp	2.785.581
62.179	General Motors Co	2.410.538

US Long Short Equity – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
269.680	JPMorgan Chase & Co	40.508.553
418.640	Zendesk Inc	39.957.228
217.024	Okta Inc Class A	37.766.612
51.216	Amazon.com Inc	36.354.245
166.576	Meta Platforms Inc Class A	34.771.463
103.168	Microsoft Corp	30.210.193
169.280	Apple Inc	27.365.831
83.184	Home Depot Inc	26.040.399
154.240	Five Below Inc	25.324.648
1.426.176	GAP Inc	24.952.832
138.752	Avery Dennison Corp	24.570.882
328.608	NextEra Energy Inc	24.507.211
213.104	NIKE Inc Class B	24.383.176
265.888	Alcoa Corp	22.786.626
704.000	Uber Technologies Inc	21.440.506
49.392	Humana Inc	21.372.050
1.334.464	Under Armour Inc Class A	21.242.020
232.672	Floor & Decor Holdings Inc Class A	20.870.446
338.032	TJX Cos Inc	20.069.049
194.192	Raytheon Technologies Corp	19.047.949
156.800	Carmax Inc	18.816.000
100.928	Netflix Inc	18.781.302
624.144	Equitable Holdings Inc	18.689.758
37.552	Costco Wholesale Corp	18.008.536
411.600	Chewy Inc Class A	17.127.397
37.792	Adobe Inc	17.016.832
862.480	Sweetgreen Inc Class A	16.325.704
131.200	Airbus SE	15.372.166
46.800	Lululemon Athletica Inc	15.047.873
150.960	Expedia Group Inc	15.007.640
53.824	Union Pacific Corp	13.487.564
81.712	Chevron Corp	11.252.826
168.128	Apollo Global Management Inc	10.367.925
22.704	ServiceNow Inc	10.275.092
45.824	Equifax Inc	9.063.474
72.336	Walmart Inc	9.032.113
313.120	Enterprise Products Partners LP	7.961.772
19.472	Mastercard Inc Class A	6.328.937
174.592	Keurig Dr Pepper Inc	6.043.402
27.792	Salesforce Inc	5.063.406
28.416	Asbury Automotive Group Inc	4.498.663

US Long Short Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.256.480	NextEra Energy Inc	104.014.913
37.968	Alphabet Inc Class A	98.666.829
31.344	Amazon.com Inc	93.169.743
2.406.304	Keurig Dr Pepper Inc	90.859.874
278.736	Microsoft Corp	83.950.956
1.209.872	TJX Cos Inc	80.314.219
348.256	Salesforce Inc	74.795.396
778.672	Ashland Global Holdings Inc	74.016.170
617.040	IHS Markit Ltd	73.316.577
283.744	McDonald's Corp	72.919.226
298.352	Workday Inc Class A	72.557.611
153.104	UnitedHealth Group Inc	71.362.360
1.033.792	Apollo Global Management Inc	68.860.526
414.304	Apple Inc	68.420.207
128.400	ServiceNow Inc	68.409.249
478.000	Chevron Corp	67.277.845
284.352	Equifax Inc	66.966.470
1.011.472	Lamb Weston Holdings Inc	63.822.914
962.176	Citigroup Inc	63.677.452
401.344	Waste Management Inc	62.270.878
787.744	Activision Blizzard Inc	61.904.220
204.752	Meta Platforms Inc Class A	61.310.335
339.856	Expedia Group Inc	60.176.808
234.160	Union Pacific Corp	58.423.698
448.912	Splunk Inc	52.399.431
226.624	CME Group Inc Class A	52.129.299
104.528	Adobe Inc	51.905.085
1.044.000	Anaplan Inc	50.868.280
225.776	Visa Inc Class A	48.543.197
207.744	FedEx Corp	48.238.238
320.464	JPMorgan Chase & Co	47.918.375
3.223.968	Legalzoom.com Inc	47.098.154
1.784.256	Paycor HCM Inc	45.777.600
217.200	Honeywell International Inc	44.699.136
455.088	WEC Energy Group Inc	44.434.909
254.032	Asbury Automotive Group Inc	43.791.872
120.592	Home Depot Inc	42.450.945
273.808	TE Connectivity Ltd	41.854.119
285.744	Walmart Inc	41.645.780
1.703.024	Enterprise Products Partners LP	40.514.009
106.704	Humana Inc	40.445.576
1.038.512	Chewy Inc Class A	39.966.611
721.520	Brookfield Asset Management Inc Class A	39.596.114
949.568	Uber Technologies Inc	34.734.849

US Long Short Equity – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
316.256	Medtronic Plc	33.421.939
549.456	Brookfield Infrastructure Partners LP	33.182.188
213.408	Spotify Technology SA	33.029.238
206.496	WEX Inc	31.659.329
164.320	CDW Corp	30.907.334
51.024	Thermo Fisher Scientific Inc	29.815.457
103.824	Air Products & Chemicals Inc	29.707.421
180.192	Procter & Gamble Co	29.345.042
682.384	Enbridge Inc	27.843.209
785.088	nVent Electric Plc	27.688.076
146.528	Okta Inc Class A	25.853.692
34.896	BlackRock Inc Class A	25.843.873
152.624	Johnson & Johnson	25.442.001
66.896	Mastercard Inc Class A	24.096.278
208.032	Fidelity National Information Services Inc	23.573.389
1.172.416	Dun & Bradstreet Holdings Inc	23.522.207
852.480	CenterPoint Energy Inc	23.428.213
809.520	Duck Creek Technologies Inc	23.252.267
142.176	Analog Devices Inc	23.006.191
678.848	Equitable Holdings Inc	22.995.454
291.664	Amphenol Corp Class A	22.832.617
1.426.176	GAP Inc	22.117.453
133.744	Marriott International Inc Class A	21.591.984
62.784	SBA Communications Corp Class A	20.148.016
296.160	Mondelez International Inc Class A	19.966.185
154.240	Five Below Inc	18.918.463
69.920	Becton Dickinson & Co	18.379.900

US Multi Cap Opportunities – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
52.000	T-Mobile US Inc	6.145.546
62.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	5.626.254
38.000	QUALCOMM Inc	5.526.916
29.700	Walt Disney Co	4.545.752
1.200	Amazon.com Inc	3.675.658
50.000	TJX Cos Inc	3.524.869
17.200	Stanley Black & Decker Inc	3.107.198
30.500	Brunswick Corp	2.759.294
42.000	Newmont Corp	2.721.431
18.300	Eagle Materials Inc	2.709.639
38.000	Apollo Global Management Inc	2.568.297
115.000	Graphic Packaging Holding Co	2.270.752
9.500	Motorola Solutions Inc	2.116.514
8.700	HCA Healthcare Inc	2.034.068
6.300	Berkshire Hathaway Inc Class B	1.960.127
20.300	Columbia Sportswear Co	1.910.454
12.500	NIKE Inc Class B	1.823.893
5.900	Microsoft Corp	1.770.316
7.100	McDonald's Corp	1.756.632
13.500	Intercontinental Exchange Inc	1.720.008
1.100	Cable One Inc	1.719.641
600	Alphabet Inc Class C	1.578.670
16.000	Ball Corp	1.475.945
42.100	CSX Corp	1.437.969
26.200	Brookfield Asset Management Inc Class A	1.404.905
39.000	Aramark	1.337.691
22.000	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	1.299.746
6.500	Chubb Ltd	1.274.875
13.200	Raytheon Technologies Corp	1.202.216
3.000	Deere & Co	1.135.201
7.100	JPMorgan Chase & Co	1.052.403
400	Booking Holdings Inc	1.004.511
4.000	Lowe's Cos Inc	906.324
24.500	US Foods Holding Corp	874.136
16.600	Pfizer Inc	867.684

US Multi Cap Opportunities – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
370.800	Comcast Corp Class A	15.850.838
6.400	Cable One Inc	7.355.860
62.500	Stanley Black & Decker Inc	6.470.044
42.300	Apple Inc	6.067.314
68.800	Activision Blizzard Inc	5.428.839
20.500	Microsoft Corp	5.260.642
12.400	Berkshire Hathaway Inc Class B	3.594.619
17.200	Chubb Ltd	3.478.551
51.000	Lamb Weston Holdings Inc	3.335.609
28.500	Raytheon Technologies Corp	2.675.284
51.400	Pfizer Inc	2.617.692
39.500	Ball Corp	2.612.503
35.500	Brunswick Corp	2.435.408
23.400	Walt Disney Co	2.213.101
1.000	Alphabet Inc Class C	2.171.091
7.700	McDonald's Corp	1.868.650
40.400	Brookfield Asset Management Inc Class A	1.814.483
34.200	Apollo Global Management Inc	1.705.483
37.900	Cisco Systems Inc	1.665.334
8.100	Motorola Solutions Inc	1.659.910
8.600	HCA Healthcare Inc	1.570.594
7.400	WD-40 Co	1.447.190
49.500	CSX Corp	1.446.640
41.500	Aramark	1.263.630
10.800	JPMorgan Chase & Co	1.242.010
11.600	Amazon.com Inc	1.225.543
10.400	NIKE Inc Class B	1.134.737
6.200	Lowe's Cos Inc	1.111.389
54.400	Graphic Packaging Holding Co	1.096.317
36.700	US Foods Holding Corp	1.040.101

US Real Estate Securities – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
626.841	Ventas Inc	36.267.467
262.806	Realty Income Corp	17.323.573
57.596	American Tower Corp	14.840.817
150.156	Welltower Inc	12.261.059
210.583	Duke Realty Corp	11.908.222
58.188	Crown Castle International Corp	10.735.501
59.453	Prologis Inc	9.291.352
100.260	Ryman Hospitality Properties	8.148.380
57.541	Alexandria Real Estate Equities Inc	7.821.690
50.823	Digital Realty Trust Inc	7.541.685
16.663	Public Storage	6.223.281
123.552	Iron Mountain Inc	5.871.515
55.780	Equity Residential	4.976.485
6.208	Equinix Inc	4.573.126
31.635	Simon Property Group Inc	4.531.328
11.181	Essex Property Trust Inc	3.800.013
73.869	Weyerhaeuser Co	2.957.052
14.140	Extra Space Storage Inc	2.881.879
7.863	SBA Communications Corp Class A	2.649.657
13.784	Sun Communities Inc	2.589.124
20.989	Boston Properties Inc	2.572.843
31.944	Equity LifeStyle Properties Inc	2.510.848
82.468	VICI Properties Inc	2.358.246
55.557	Invitation Homes Inc	2.322.183
42.931	Apartment Income REIT Corp	2.277.106
92.323	Kimco Realty Corp	2.275.403

US Real Estate Securities – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
121.080	Prologis Inc	18.276.215
72.253	American Tower Corp	18.202.055
19.040	Equinix Inc	13.493.554
151.893	Welltower Inc	13.434.250
539.536	Healthpeak Properties Inc	13.400.606
305.596	Weyerhaeuser Co	11.398.698
62.921	Crown Castle International Corp	11.164.543
341.648	Douglas Emmett Inc	10.879.064
382.419	Four Corners Property Trust Inc	10.167.515
67.256	Simon Property Group Inc	8.907.862
112.966	Equity Residential	8.688.647
26.443	Essex Property Trust Inc	7.497.917
247.840	Healthcare Trust of America Inc Class A	6.957.905
120.718	Kilroy Realty Corp	6.300.909
17.102	Public Storage	5.968.770
38.482	Boston Properties Inc	3.953.312
14.511	Extra Space Storage Inc	2.803.231
47.963	Duke Realty Corp	2.706.748
8.069	SBA Communications Corp Class A	2.638.329
18.210	Digital Realty Trust Inc	2.635.085
14.147	Sun Communities Inc	2.539.368
32.780	Equity LifeStyle Properties Inc	2.492.174
84.623	VICI Properties Inc	2.426.050
57.010	Invitation Homes Inc	2.279.072
94.745	Kimco Realty Corp	2.206.398
44.053	Apartment Income REIT Corp	2.193.500

US Small Cap – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
88.784	Kirby Corp	6.022.972
98.679	IAA Inc	3.843.663
462.405	Southwestern Energy Co	3.665.919
41.531	Advanced Energy Industries Inc	3.575.587
86.417	FormFactor Inc	3.555.118
59.039	Matador Resources Co	3.328.972
2.048	Texas Pacific Land Corp	3.248.250
7.738	Valmont Industries Inc	1.903.763
32.157	Stock Yards Bancorp Inc	1.829.722
34.141	Glacier Bancorp Inc	1.690.428
12.584	MKS Instruments Inc	1.538.576
6.154	Littelfuse Inc	1.526.981
15.092	Fox Factory Holding Corp	1.423.917
10.535	FirstService Corp	1.407.954
9.011	FTI Consulting Inc	1.395.788
24.474	Lattice Semiconductor Corp	1.256.889
76.016	Hayward Holdings Inc	1.221.659
61.745	Petco Health & Wellness Co Inc Class A	1.131.567
2.700	Pool Corp	1.109.561
6.351	Aspen Technology Inc	1.008.672
2.768	Bio-Techne Corp	1.054.553
5.830	Nexstar Media Group Inc Class A	965.093
7.421	Manhattan Associates Inc	945.090
7.025	Omega Flex Inc	939.063
5.957	Aspen Technology Inc	926.398
10.623	Power Integrations Inc	884.799
6.511	Eagle Materials Inc	864.552

US Small Cap – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
85.752	CMC Materials Inc	15.599.038
65.442	MSA Safety Inc	8.221.188
12.208	Pool Corp	5.373.419
17.368	Rogers Corp	4.735.261
12.949	West Pharmaceutical Services Inc	4.711.542
31.613	Manhattan Associates Inc	4.153.219
9.588	Bio-Techne Corp	3.846.246
20.191	Nexstar Media Group Inc Class A	3.594.946
36.796	Power Integrations Inc	3.164.355
32.682	Exponent Inc	3.151.023
22.551	Qualys Inc	2.939.244
6.080	Chemed Corp	2.935.019
18.711	Aspen Technology	2.831.768
14.432	RBC Bearings Inc	2.743.207
46.965	Lattice Semiconductor Corp	2.707.124
5.961	Fair Isaac Corp	2.666.768
18.691	Lancaster Colony Corp	2.638.467
19.828	Novanta Inc	2.627.034
21.206	SPS Commerce Inc	2.603.484
46.543	AAON Inc	2.537.877
9.657	Littelfuse Inc	2.466.072
89.575	First Hawaiian Inc	2.296.685
21.629	Fox Factory Holding Corp	2.292.634
12.435	Asbury Automotive Group Inc	2.266.184
14.997	Tetra Tech Inc	2.248.495
16.408	Cullen/Frost Bankers Inc	2.227.313
22.519	Church & Dwight Co Inc	2.207.657
25.902	Bank of Hawaii Corp	2.145.499
36.938	Cognex Corp	2.127.050
23.765	Toro Co	2.126.192
65.253	Columbia Banking System Inc	2.063.552
37.757	Glacier Bancorp Inc	1.963.771
12.493	FTI Consulting Inc	1.938.260

US Small Cap Intrinsic Value – Informe de compras y ventas significativas

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
51.229	KBR Inc	2.493.581
19.789	Crown Holdings Inc	2.329.650
37.548	Devon Energy Corp	2.285.486
76.807	Rambus Inc	2.143.824
38.428	Ciena Corp	2.081.248
71.221	Cleveland-Cliffs Inc	1.907.101
67.072	Criteo SA ADR	1.840.915
126.830	Kyndryl Holdings Inc	1.793.967
144.728	Lions Gate Entertainment Corp Class B	1.710.879
67.810	International Game Technology Plc	1.603.629
67.385	Resideo Technologies Inc	1.596.358
89.129	Unisys Corp	1.561.956
8.662	Avery Dennison Corp	1.471.155
56.844	Veeco Instruments Inc	1.456.822
24.797	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	1.405.202
17.233	Ormat Technologies Inc	1.350.410
19.652	Acadia Healthcare Co Inc	1.304.656
3.843	Molina Healthcare Inc	1.206.338
13.516	Comerica Inc	1.199.452
72.825	Xperi Holding Corp	1.197.528
22.799	Stericycle Inc	1.179.681
127.137	Cognyte Software Ltd	1.172.673
65.463	KAR Auction Services Inc	1.134.309
27.254	BankUnited Inc	1.133.631
48.958	Stratasys Ltd	1.127.686
221.871	Conduent Inc	1.094.685
18.000	New Relic Inc	1.061.982
31.811	Cerence Inc	1.026.881
71.961	Huntington Bancshares Inc	1.024.710
20.155	AerCap Holdings NV	1.021.293
20.178	Verint Systems Inc	993.195
40.997	Vistra Corp	946.220
22.073	ODP Corp	922.532
15.634	Texas Capital Bancshares Inc	910.899
3.406	Charles River Laboratories International Inc	909.323
114.850	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	888.562
20.384	Viasat Inc	885.944
36.145	Ping Identity Holding Corp	854.735

US Small Cap Intrinsic Value – Informe de compras y ventas significativas (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
141.814	Mandiant Inc	3.157.364
23.660	Devon Energy Corp	1.574.796
8.471	Crown Holdings Inc	1.017.170
6.947	Entegris Inc	935.213
5.534	Impinj Inc	426.164

NOTAS DE LAS CUENTAS ABREVIADAS NO AUDITADAS

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales normas de contabilidad adoptadas por Neuberger Berman Investment Funds plc (la «Sociedad») son las que se indican a continuación.

Criterios aplicados en la preparación de las Cuentas

Las cuentas presentadas son las cuentas abreviadas no auditadas correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2022. Han sido elaboradas de conformidad con la norma Financial Reporting Standard («FRS») 104: «Interim Financial Reporting» (Cuentas provisionales) emitida por el Financial Reporting Council («FRC»). Las cuentas abreviadas no auditadas se deben analizar junto con las cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, elaboradas con arreglo a las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda, la legislación irlandesa, que incluye la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada), el reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 y posteriores modificaciones, y el reglamento denominado Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (el «Reglamento sobre OICVM del Banco Central»). Han sido elaboradas de conformidad con la norma FRS 102: «The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland» (Norma de información financiera aplicable al Reino Unido y la República de Irlanda). Las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda para la elaboración de las cuentas que den una imagen fiel son las publicadas por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas (Institute of Chartered Accountants) de Irlanda y promulgadas por el FRC.

Las cuentas se han elaborado con arreglo al principio del coste histórico, modificado por la revalorización de los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados. La hora de valoración es el cierre del mercado del día de negociación correspondiente. Será un día de negociación cada día hábil o cualquier otro día que el Consejo de administración determine y notifique con antelación al Agente administrativo y a los accionistas. Los Consejeros han valorado la capacidad de la Sociedad para seguir suponiendo la continuidad de su actividad y están convencidos de que cuenta con los recursos necesarios para continuar su actividad en un futuro previsible y al menos en los 12 meses siguientes a la aprobación de estas cuentas. Además, el Consejo de administración no tiene constancia de ninguna incertidumbre sustancial que pueda generar dudas importantes sobre la capacidad de la Sociedad para seguir suponiendo la continuidad de su actividad. Por consiguiente, las cuentas se elaboran suponiendo dicha continuidad.

El formato y parte de la redacción de las cuentas se han adaptado utilizando como base las incluidas en la Ley de Sociedades (Companies Act) de 2014 (en su versión modificada) y la FRS 102, con el fin de reflejar de una forma más apropiada, a juicio del Consejo de administración, la naturaleza de las actividades de la Sociedad como fondo de inversión. La Sociedad cumple los criterios para acogerse a la exención prevista por la FRS 102, con arreglo a la cual ciertos fondos de inversión colectiva no están obligados a elaborar un estado de flujos de caja.

Política de distribución

El Consejo de administración ha decidido acumular todos los ingresos netos de la inversión y las plusvalías materializadas netas atribuibles a las Clases de acumulación, por lo que no está previsto que se declaren dividendos respecto a las acciones de dichas clases.

Origen de las distribuciones

Los Estatutos facultan al Consejo de administración para declarar dividendos respecto de cualesquiera acciones con cargo a los ingresos netos (incluidos los ingresos por dividendos e intereses) o la diferencia entre las plusvalías materializadas y latentes y las minusvalías materializadas y latentes respecto de las inversiones de la Sociedad (conjuntamente «Ingresos netos») y también con cargo al capital. Los dividendos abonados con cargo al capital equivalen a una devolución o un reintegro de parte de la inversión inicial del accionista, o bien de cualesquiera plusvalías atribuibles a dicha inversión inicial. Dichos dividendos pueden dar lugar a una disminución inmediata del Valor liquidativo de las acciones correspondientes.

En la actualidad, el Consejo de administración tiene previsto, sin perjuicio de cualquier umbral *de minimis*, declarar y pagar un dividendo equivalente como mínimo al 85% de los Ingresos netos atribuibles a cada una de las clases de reparto, con excepción de las (i) clases de reparto (semanal); (ii) las clases de reparto (mensual); (iii) las clases de reparto (CG) y (iv) las demás clases de reparto de una Cartera respecto de las que el pago de dividendos con cargo al capital y de los Ingresos netos se disponga en el correspondiente Suplemento. No obstante, los accionistas deben tener en cuenta que el Consejo de administración puede decidir con total discrecionalidad si realiza dicha declaración y pagos en relación con una Clase de reparto.

En el caso de las Clases de reparto (semanal), las Clases de reparto (mensual) y las Clases de reparto (CG), el Consejo de administración tiene previsto declarar y pagar un dividendo semanal, mensual o semestral, según proceda, atribuible a las acciones de dichas clases, con cargo a una combinación de los Ingresos netos y capital, de manera que cuando los Ingresos netos del período correspondiente sean inferiores al importe declarado, el remanente se abonará con cargo al capital representado por las correspondientes acciones, lo que permitirá a las clases distribuir dividendos fijos de forma periódica. En el supuesto de que los Ingresos netos atribuibles a las clases de reparto (semanal), las clases de reparto (mensual) o a las clases de reparto (CG) superen el importe declarado durante el período correspondiente, la diferencia positiva entre los Ingresos netos y dicho importe se conservará en una cuenta de reparto respecto de las acciones correspondientes y formará parte del dividendo pagadero durante el siguiente período de reparto. Aunque lo expuesto constituye la intención del Consejo en el momento presente con respecto a la declaración y el pago de dividendos en las Clases de reparto (semanal), las Clases de reparto (mensual) y las Clases de reparto (CG), los Administradores podrán optar, a su entera discreción, por no realizar dicha declaración ni dichos pagos y no es posible garantizar que esos dividendos vayan a abonarse.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)

Política de distribución (cont.)

Frecuencia de las distribuciones

En circunstancias normales, el Consejo de administración tiene previsto que los dividendos relativos a:

- (a) cada una de las Clases de reparto (semanal) de todas las Carteras se declaren y abonen antes del último día hábil de cada semana;
- (b) cada una de las Clases de reparto (mensual) de todas las Carteras se declaren como máximo el último día hábil de cada mes y se abonen en el plazo de tres días hábiles después de dicha fecha;
- (c) cada una de las Clases de reparto (CG) de todas las Carteras se declaren con carácter semestral y se abonen en un plazo de treinta días hábiles;
- (d) cada una de las restantes Clases de reparto de China Bond, Euro Bond Absolute Return, Euro Opportunistic Bond, Global Thematic Equity y Ultra Short Term Euro Bond se declaren trimestralmente y se abonen en el plazo de treinta días hábiles en relación con los Ingresos netos de esas Clases de reparto correspondientes al trimestre anterior;
- (e) cada una de las restantes Clases de reparto de CLO Income, Commodities, Corporate Hybrid Bond, Emerging Market Corporate Debt, Emerging Market Debt - Hard Currency, Emerging Market Debt - Local Currency, Emerging Market Debt Blend, Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend, European High Yield Bond, Global Bond, Global Diversified Income FMP – 2024, Global Equity Index Putwrite, Global Flexible Credit, Global High Yield ESG Engagement, Global High Yield Sustainable Action, Global Investment Grade Credit, Global Opportunistic Bond, Global Real Estate Securities, High Yield Bond, Multi-Asset Income, Short Duration Emerging Market Debt, Short Duration High Yield Bond, Strategic Income, Sustainable Asia High Yield, Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency, the US Equity Index Putwrite y US Real Estate Securities se declaren trimestralmente y se abonen en el plazo de treinta días hábiles;
- (f) cada una de las restantes Clases de reparto de US Long Short Equity se declaren semestralmente y se abonen en el plazo de treinta días hábiles;
- (g) cada una de las restantes Clases de reparto de Uncorrelated Strategies, Uncorrelated Trading, US Equity, US Large Cap Value, US Multi Cap Opportunities, US Small Cap y US Small Cap Intrinsic Value se declaren anualmente y se abonen en el plazo de treinta días hábiles;
- (h) cada una de las restantes Clases de reparto de las demás Carteras se declaren de forma anual y se abonen como máximo en un plazo de treinta días hábiles en relación con los Ingresos netos de las Clases de reparto respecto del año natural finalizado el 31 de diciembre anterior;
- (i) cada una de las Clases de reparto de ingresos brutos (mensual) de las Carteras se declaren como máximo el último día hábil de cada mes y se abonen en el plazo de tres días hábiles, y
- (j) cada una de las restantes Clases de reparto de ingresos (brutos) de todas las Carteras se declaren con carácter trimestral y se abonen en un plazo de treinta días hábiles.

Siempre que existan ingresos disponibles para su distribución, el Consejo de administración también podrá acordar declarar y pagar dividendos a cuenta en relación con cualquiera de las Clases de reparto. Todas las Acciones en circulación de una Clase de reparto en cualquier fecha en la que el Consejo decida declarar un dividendo respecto de la misma tendrán derecho a recibir ese dividendo.

El Consejo de administración se reserva el derecho a modificar la política de dividendos de cualquier clase de acciones a su entera discreción, debiendo notificarlo previamente a los accionistas de la clase en cuestión. Una vez transcurridos seis años desde la fecha de su declaración, todo dividendo no reclamado vencerá y revertirá a la Cartera correspondiente.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Todos los saldos de efectivo se mantienen en Brown Brothers Harriman & Co. o en otras entidades aprobadas por la Sociedad, en depósitos a un día o directamente en un subdepositario.

De conformidad con el documento de orientación del Banco Central titulada «Umbrella Funds – Cash Accounts Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies» (Fondos paraguayos - Cuentas de efectivo con dinero para suscripciones, reembolsos y dividendos), publicado en marzo de 2016, una o varias cuentas de efectivo de la Sociedad están siendo operadas por el Agente administrativo, por cuenta de la Sociedad, con arreglo a los requisitos del Banco Central. La función de dichas cuentas de efectivo de la Sociedad es la de mantener los importes de suscripción no tramitados que se reciben de los inversores, los fondos para los reembolsos a los inversores u otras cantidades que se adeuden a estos. A fecha de 30 de junio de 2022, dichas cuentas de efectivo tenían un saldo de 1.488.602 USD (31 de diciembre de 2021: 29.999.148 USD). Todo saldo de estas cuentas de efectivo al final del período se refleja reflejado en el Balance consolidado de la Sociedad.

3. DESCUBIERTO BANCARIO

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, todos los saldos por descubiertos bancarios que se reflejan en el Balance se mantienen con Brown Brothers Harriman & Co.

4. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Sociedad comprende 500.000.040.000 acciones sin valor nominal, de las que 40.000 son Acciones de fundadores sin valor nominal y 500.000.000.000 son acciones de participación sin valor nominal. El Consejo de administración está facultado para emitir un máximo de 500.000.000.000 acciones sin valor nominal de la Sociedad con arreglo a las condiciones que estime oportunas.

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable por su capacidad para emitir y reembolsar acciones previa solicitud. El capital social de la Sociedad se divide en distintas series de acciones, y cada una de dichas series representa una cartera de activos de inversión diferente. Las Carteras gestionan el capital de conformidad con el Reglamento sobre OICVM y con los objetivos y políticas de inversión correspondientes a cada Cartera que se detallan en este Folleto y en el correspondiente Suplemento. Las Carteras no están sujetas a requisitos de capital impuestos desde el exterior. A pesar de que las Carteras invierten en valores mobiliarios y otros activos financieros líquidos, la Gestora también emplea un proceso de supervisión del riesgo de liquidez adecuado, que tiene en cuenta las operaciones de gestión eficiente utilizadas por las Carteras, con el fin de que cada una de ellas pueda cumplir sus términos y condiciones de reembolso establecidos.

Para mitigar posibles riesgos de liquidez, la Gestora adapta sus controles a diferentes estrategias de inversión, condiciones de liquidez y comportamientos históricos de los clientes. Durante su proceso de supervisión del riesgo la Gestora puede emplear diversas pruebas de liquidez, cuyos resultados pueden dar lugar a varias soluciones posibles, entre las que se incluyen el ajuste de la composición de activos, el uso de líneas de crédito o descubiertos aplicables o la adopción de otras medidas adecuadas para mantener un nivel aceptable de liquidez. Los acuerdos concretos de todas las Carteras serán revisados por el equipo de riesgo de la Gestora, los gestores de la Cartera correspondiente, el director de inversiones de la Gestora, así como el consejo de administración de la Gestora y los Consejeros. El equipo de riesgo de la Gestora somete las Carteras a pruebas de estrés periódicamente en el contexto de la composición de la cartera y de unas condiciones de mercado reales/potenciales. Se prueban escenarios de estrés con diferentes niveles de reembolso hipotéticos y se evalúa la capacidad de las Carteras para hacer frente en cada caso a las solicitudes de reembolso de forma ordenada. En caso de que el análisis concluya que alguna de las Carteras mantiene bajos índices de cobertura de liquidez, el equipo de riesgo de la Gestora y el equipo de la cartera debaten y emprenden acciones para valorar estos riesgos y determinar la mejor forma de mitigarlos. Además, se supervisan los informes diarios de reservas de liquidez para determinar el riesgo de liquidez de cada Cartera y se vigilan los factores de liquidez del mercado con el fin de detectar posibles anomalías en este sentido.

A 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 había 2 Acciones de fundadores en circulación. Las Acciones de fundadores facultan a sus titulares para asistir y votar en las juntas generales de Accionistas de la Sociedad, pero no les otorgan derecho alguno a participar en los beneficios o en los activos de la Sociedad, salvo en el caso de la devolución del capital tras una liquidación. Las Acciones de participación facultan a sus titulares para asistir y votar en las juntas generales de la Sociedad, así como para participar en los beneficios y activos de la misma.

Los Accionistas fundadores son los siguientes:

Nombre del Accionista	Participación nominal
Matsack Nominees Limited	1
Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited	1

Las suscripciones mínimas y los límites de reembolso de cada Cartera están recogidos en el Folleto de la Sociedad.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO

La Gestora tendrá derecho, con respecto a cada Clase, a una comisión por los servicios de gestión que presta a cada Cartera (la «Comisión de gestión»).

La comisión anual máxima que se cobrará a la Sociedad con respecto a una Cartera es del 2,5% de su Patrimonio neto; sin embargo, actualmente la Comisión de gestión pagadera con respecto a cada Cartera se divulgará en el correspondiente Suplemento. A continuación se recogen las comisiones de gestión vigentes para cada clase. La Gestora también tiene derecho a una comisión del 0,025% por los servicios auxiliares administrativos que presta a la Sociedad. Se puede cobrar una comisión de servicios de administración máxima del 0,20% por clase de acciones.

La Comisión de gestión se devenga diariamente y se paga a mes vencido al final de cada mes natural. A menos que en el Suplemento de la correspondiente Cartera se indique lo contrario, la Gestora pagará con cargo a su Comisión de gestión a todos los Gestores delegados de inversiones o asesores de inversiones designados para cada Cartera. Las comisiones de gestión actualmente vigentes respecto de cada Cartera se indican en los cuadros siguientes. La Gestora también puede solicitar a la Sociedad que le reembolse todos los gastos varios en que esta (o sus delegados) haya incurrido en el cumplimiento de sus obligaciones, y abonará dichos gastos reembolsados al proveedor de servicios correspondiente.

5G Connectivity	Comisión de gestión
Clase de acumulación A AUD	1,70%
Clase de acumulación A CNY	1,70%
Clase de acumulación A EUR	1,70%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,70%
Clase de acumulación I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de acumulación I5 EUR	0,43%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%
Clase de acumulación A GBP	1,70%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,85%
Clase de acumulación A HKD	1,70%
Clase de acumulación A SGD	1,70%
Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de reparto I USD	0,85%
Clase de acumulación I2 USD	0,68%
Clase de acumulación I3 USD	0,60%
Clase de acumulación I5 USD	0,43%
Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Asian Debt - Hard Currency	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%

Asian Debt - Hard Currency (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de acumulación X USD	0,20%

China A-Share Equity	Comisión de gestión
Clase de acumulación I CNY	0,90%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	0,90%
Clase de reparto sin cobertura I USD	0,90%

China Bond	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,30%
Clase de reparto I CNY	0,65%
Clase de acumulación Z CNY	0,00%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,65%
Clase de acumulación I2 GBP	0,52%
Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD	1,30%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	0,65%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación sin cobertura Z USD	0,00%

China Equity	Comisión de gestión
Clase de acumulación I CHF	1,10%
Clase de acumulación A EUR	1,85%
Clase de acumulación I EUR	1,10%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto A GBP	1,85%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

China Equity (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	0,88%
Clase de acumulación A SGD	1,85%
Clase de acumulación A USD	1,85%
Clase de reparto A USD	1,85%
Clase de acumulación I USD	1,10%
Clase de acumulación I2 USD	0,88%
Clase de acumulación M USD	1,85%
Clase de acumulación U USD	1,45%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
CLO Income	
Clase de acumulación A EUR	1,50%
Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de reparto I2 EUR	0,60%
Clase de reparto I2 GBP	0,60%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de acumulación I SEK	0,75%
Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de reparto I2 USD	0,60%
Clase de reparto I5 USD	0,38%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Commodities	
Clase de acumulación I5 GBP	0,33%
Clase de acumulación A USD	1,40%
Clase de acumulación I USD	0,65%
Clase de acumulación I5 USD	0,33%
Clase de acumulación M USD	1,40%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Corporate Hybrid Bond	
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,20%
Clase de acumulación P CHF	0,57%
Clase de reparto P CHF	0,57%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,20%
Clase de acumulación A EUR	1,20%
Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de reparto I EUR	0,60%
Clase de acumulación I2 EUR	0,48%
Clase de reparto I2 EUR	0,48%
Clase de acumulación I3 EUR	0,42%

Corporate Hybrid Bond (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I5 EUR	0,30%
Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de reparto M EUR	1,20%
Clase de acumulación P EUR	0,57%
Clase de reparto P EUR	0,57%
Clase de acumulación I GBP	0,60%
Clase de acumulación I2 GBP	0,48%
Clase de reparto I2 GBP	0,48%
Clase de acumulación P GBP	0,57%
Clase de reparto P GBP	0,57%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de reparto A USD	1,20%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de acumulación I2 USD	0,48%
Clase de reparto I2 USD	0,48%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación P USD	0,57%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Emerging Market Corporate Debt	
Clase de acumulación I CHF	0,80%
Clase de acumulación I4 CHF	0,48%
Clase de acumulación A EUR	1,60%
Clase de acumulación I EUR	0,80%
Clase de acumulación I3 EUR	0,48%
Clase de acumulación M EUR	1,60%
Clase de reparto M EUR	1,60%
Clase de acumulación X EUR	0,46%
Clase de acumulación I GBP	0,80%
Clase de acumulación A SEK	1,60%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,60%
Clase de acumulación A USD	1,60%
Clase de acumulación C1 USD	1,60%
Clase de acumulación I USD	0,80%
Clase de reparto I USD	0,80%
Clase de acumulación I2 USD	0,64%
Clase de acumulación I5 USD	0,40%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Emerging Market Corporate Debt (cont.)	Comisión de gestión	Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación M USD	1,60%	Clase de reparto I3 USD	0,49%
Clase de reparto M USD	1,60%	Clase de acumulación M USD	1,40%
Emerging Market Debt - Hard Currency		Clase de reparto M USD	1,40%
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,40%	Clase de acumulación P USD	0,67%
Clase de reparto I AUD	0,70%	Clase de acumulación X USD	0,40%
Clase de acumulación I2 EUR	0,56%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación P CHF	0,67%	Emerging Market Debt - Local Currency	
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,70%	Clase de reparto (mensual) B AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,40%	Clase de acumulación B AUD	1,80%
Clase de acumulación A EUR	1,40%	Clase de reparto (mensual) C2 AUD	1,80%
Clase de acumulación I EUR	0,70%	Clase de acumulación C2 AUD	1,80%
Clase de reparto I EUR	0,70%	Clase de reparto (mensual) E AUD	1,80%
Clase de acumulación I2 EUR	0,56%	Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de reparto I2 EUR	0,56%	Clase de reparto (mensual) T AUD	1,80%
Clase de acumulación I3 EUR	0,49%	Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,49%	Clase de acumulación A EUR	1,50%
Clase de reparto I3 EUR	0,49%	Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de acumulación I4 EUR	0,42%	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,75%
Clase de acumulación M EUR	1,40%	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,60%
Clase de reparto M EUR	1,40%	Clase de reparto sin cobertura I3 EUR	0,53%
Clase de acumulación P EUR	0,67%	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	0,45%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%	Clase de reparto sin cobertura M EUR	1,50%
Clase de acumulación I GBP	0,70%	Clase de acumulación sin cobertura Y EUR	0,36%
Clase de reparto I GBP	0,70%	Clase de acumulación I GBP	0,75%
Clase de acumulación I2 GBP	0,56%	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,45%
Clase de reparto I2 GBP	0,56%	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,45%
Clase de acumulación P GBP	0,67%	Clase de acumulación sin cobertura Y GBP	0,36%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,40%	Clase de acumulación A SEK	1,50%
Clase de acumulación I JPY	0,70%	Clase de reparto (mensual) A SGD	1,50%
Clase de acumulación A SEK	1,40%	Clase de reparto (mensual) A USD	1,50%
Clase de acumulación sin cobertura I SEK	0,70%	Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de acumulación I2 SEK	0,56%	Clase de reparto (mensual) B USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,40%	Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,40%	Clase de reparto (mensual) C2 USD	1,80%
Clase de acumulación A USD	1,40%	Clase de acumulación C2 USD	1,80%
Clase de reparto A USD	1,40%	Clase de reparto (mensual) E USD	1,80%
Clase de acumulación C1 USD	1,40%	Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de acumulación I USD	0,70%	Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de reparto I USD	0,70%	Clase de reparto I USD	0,75%
Clase de acumulación I2 USD	0,56%	Clase de reparto (mensual) I USD	0,75%
Clase de reparto I2 USD	0,56%	Clase de acumulación I2 USD	0,60%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)	Comisión de gestión	Emerging Market Debt Blend (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I5 USD	0,38%	Clase de acumulación I2 USD	0,56%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,80%	Clase de reparto I2 USD	0,56%
Clase de acumulación T USD	1,80%	Clase de acumulación I3 USD	0,49%
Clase de acumulación X USD	0,38%	Clase de acumulación M USD	1,40%
Clase de acumulación Y USD	0,36%	Clase de reparto M USD	1,40%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	1,80%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación B ZAR	1,80%		
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	1,80%	Emerging Market Debt Sustainable	
Clase de acumulación C2 ZAR	1,80%	Investment Grade Blend	
Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,80%	Clase de acumulación I2 AUD	0,48%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%	Clase de acumulación I NOK	0,60%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,80%	Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%	Clase de acumulación I2 USD	0,48%
		Clase de acumulación Z USD	0,00%
Emerging Market Debt Blend			
Clase de reparto I3 AUD	0,49%	Emerging Markets Equity	
Clase de acumulación A EUR	1,40%	Clase de acumulación B AUD	2,00%
Clase de acumulación I EUR	0,70%	Clase de acumulación C2 AUD	2,00%
Clase de reparto I EUR	0,70%	Clase de acumulación E AUD	2,00%
Clase de acumulación I2 EUR	0,56%	Clase de acumulación T AUD	2,00%
Clase de reparto I2 EUR	0,56%	Clase de reparto sin cobertura I CAD	1,00%
Clase de reparto I3 EUR	0,49%	Clase de reparto I2 CAD	0,80%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,42%	Clase de acumulación I EUR	1,00%
Clase de acumulación I5 EUR	0,35%	Clase de acumulación M EUR	2,00%
Clase de acumulación M EUR	1,40%	Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto M EUR	1,40%	Clase de acumulación I GBP	1,00%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%	Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de acumulación I GBP	0,70%	Clase de acumulación sin cobertura I JPY	1,00%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,70%	Clase de acumulación A USD	2,00%
Clase de reparto I GBP	0,70%	Clase de acumulación B USD	2,00%
Clase de reparto sin cobertura I GBP	0,70%	Clase de acumulación C2 USD	2,00%
Clase de acumulación P GBP	0,67%	Clase de acumulación E USD	2,00%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,67%	Clase de acumulación I USD	1,00%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%	Clase de acumulación M USD	2,00%
Clase de acumulación U NOK	1,05%	Clase de acumulación T USD	2,00%
Clase de acumulación A SEK	1,40%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,40%	Clase de acumulación B ZAR	2,00%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,40%	Clase de acumulación C2 ZAR	2,00%
Clase de acumulación A USD	1,40%	Clase de acumulación E ZAR	2,00%
Clase de acumulación C1 USD	1,40%	Clase de acumulación T ZAR	2,00%
Clase de acumulación I USD	0,70%		
Clase de reparto I USD	0,70%		

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Emerging Markets Sustainable Equity	Comisión de gestión	Global Bond (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%	Clase de acumulación M USD	0,40%
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	0,85%	Clase de reparto (mensual) T USD	0,75%
Clase de acumulación I USD	0,85%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto I USD	0,85%	Clase de reparto (mensual) T ZAR	0,75%
Clase de acumulación I5 USD	0,43%		
		Global Diversified Income FMP – 2024	
Euro Bond Absolute Return		Clase de acumulación A EUR	0,75%
Clase de acumulación I5 EUR	0,23%	Clase de reparto A EUR	0,75%
Clase de acumulación I EUR	0,45%	Clase de reparto I EUR	0,35%
Clase de reparto I EUR	0,45%	Clase de reparto I GBP	0,35%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de reparto A HKD	0,75%
		Clase de reparto A SGD	0,75%
Euro Opportunistic Bond		Clase de acumulación A USD	0,75%
Clase de acumulación I EUR	0,35%	Clase de reparto A USD	0,75%
Clase de reparto I EUR	0,35%	Clase de acumulación I USD	0,35%
		Clase de reparto I USD	0,35%
European High Yield Bond		Clase de acumulación X USD	0,40%
Clase de acumulación I EUR	0,60%	Clase de reparto X USD	0,40%
Clase de acumulación M EUR	1,20%		
Clase de acumulación X EUR	0,20%	Global Flexible Credit	
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%	Clase de acumulación I5 CAD	0,30%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%	Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de acumulación I USD	0,60%	Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de acumulación X USD	0,20%	Clase de acumulación I5 GBP	0,30%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación A USD	1,20%
		Clase de acumulación I USD	0,60%
European Sustainable Equity		Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de reparto A EUR	1,50%	Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de acumulación I EUR	0,60%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto I EUR	0,60%		
Clase de reparto I3 EUR	0,42%	Global High Yield SDG Engagement	
Clase de acumulación I5 EUR	0,30%	Clase de reparto I AUD	0,60%
Clase de acumulación M EUR	1,50%	Clase de acumulación I4 CHF	0,37%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%	Clase de reparto I4 CHF	0,37%
Clase de acumulación sin cobertura A USD	1,50%	Clase de acumulación X CHF	1,10%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	0,60%	Clase de acumulación I4 EUR	0,37%
Clase de acumulación sin cobertura M USD	1,50%	Clase de reparto I4 EUR	0,37%
		Clase de acumulación X EUR	1,10%
Global Bond		Clase de acumulación Z (PF) EUR	0,10%
Clase de reparto (mensual) T AUD	0,75%	Clase de acumulación I4 GBP	0,37%
Clase de acumulación C1 USD	0,40%	Clase de acumulación X GBP	1,10%
Clase de acumulación I USD	0,20%	Clase de acumulación A USD	1,20%
		Clase de acumulación I USD	0,60%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Global High Yield SDG Engagement (cont.)	Comisión de gestión	Global Sustainable Equity (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I4 USD	0,37%	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,30%
Clase de reparto M USD	1,20%	Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de acumulación X USD	1,10%	Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de reparto I USD	0,60%
		Clase de acumulación M USD	1,50%
		Clase de acumulación Z USD	0,00%
Global High Yield Sustainable Action		Global Thematic Equity	
Clase de acumulación I USD	0,60%	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%
Clase de reparto I USD	0,60%	Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación X USD	0,20%	Clase de acumulación C1 USD	1,70%
Clase de acumulación Y USD	0,18%	Clase de acumulación I USD	0,85%
		Clase de acumulación M USD	1,70%
		Clase de acumulación Z USD	0,00%
Global Investment Grade Credit		High Yield Bond	
Clase de acumulación I USD	0,30%	Clase de reparto (mensual) A AUD	1,20%
Clase de acumulación X USD	0,10%	Clase de acumulación A AUD	1,20%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de reparto (mensual) B AUD	1,80%
		Clase de acumulación B AUD	1,80%
		Clase de reparto (mensual) C2 AUD	1,80%
		Clase de reparto (mensual) E AUD	1,80%
		Clase de acumulación E AUD	1,80%
		Clase de reparto I AUD	0,60%
		Clase de reparto (mensual) T AUD	1,80%
		Clase de reparto (semanal) T AUD	1,80%
		Clase de acumulación T AUD	1,80%
		Clase de reparto (mensual) A CAD	1,20%
		Clase de acumulación A CHF	1,20%
		Clase de acumulación I CHF	0,60%
		Clase de acumulación I2 EUR	0,50%
		Clase de reparto (mensual) A CNY	1,20%
		Clase de reparto (mensual) I CNY	0,60%
		Clase de reparto (mensual) A EUR	1,20%
		Clase de acumulación A EUR	1,20%
		Clase de reparto A EUR	1,20%
		Clase de acumulación I EUR	0,60%
		Clase de reparto I EUR	0,60%
		Clase de acumulación I2 EUR	0,50%
		Clase de reparto I2 EUR	0,50%
		Clase de acumulación M EUR	1,20%
		Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Global Opportunistic Bond			
Clase de acumulación I EUR	0,30%		
Clase de acumulación P GBP	0,29%		
Clase de acumulación A USD	0,60%		
Clase de acumulación I USD	0,30%		
Clase de reparto I USD	0,30%		
Clase de acumulación I2 USD	0,24%		
Clase de acumulación M USD	0,60%		
Clase de acumulación Z USD	0,00%		
Global Real Estate Securities			
Clase de reparto I5 EUR	0,38%		
Clase de acumulación M EUR	1,50%		
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	0,00%		
Clase de acumulación Z GBP	0,00%		
Clase de acumulación A USD	1,50%		
Clase de acumulación CI USD	1,50%		
Clase de acumulación I USD	0,75%		
Clase de reparto I5 USD	0,38%		
Clase de acumulación M USD	1,50%		
Clase de acumulación Z USD	0,00%		
Global Sustainable Equity			
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,30%		
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,50%		
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	0,00%		
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,60%		

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

High Yield Bond (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,20%
Clase de acumulación A GBP	1,20%
Clase de reparto A GBP	1,20%
Clase de acumulación I GBP	0,60%
Clase de reparto I GBP	0,60%
Clase de acumulación I2 GBP	0,50%
Clase de reparto I2 GBP	0,50%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,20%
Clase de acumulación A SEK	1,20%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de acumulación A SGD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de reparto (semanal) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de reparto A USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) B USD	1,80%
Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de acumulación C USD	0,80%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de reparto C1 USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) C2 USD	1,80%
Clase de acumulación C2 USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) E USD	1,80%
Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,60%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de reparto (mensual) I2 USD	0,50%
Clase de acumulación I2 USD	0,50%
Clase de reparto I2 USD	0,50%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	0,36%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación P USD	0,57%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,80%
Clase de reparto (semanal) T USD	1,80%
Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) U USD	0,90%
Clase de acumulación U USD	0,90%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	1,80%

High Yield Bond (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,80%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%

InnovAsia 5G

Clase de acumulación I4 CHF	0,51%
Clase de acumulación A EUR	1,70%
Clase de acumulación I4 EUR	0,51%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%
Clase de acumulación X EUR	1,45%
Clase de acumulación A SGD	1,70%
Clase de acumulación I4 SGD	0,51%
Clase de acumulación X SGD	1,45%
Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de acumulación I4 USD	0,51%
Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de acumulación X USD	1,45%

Japan Equity Engagement

Clase de reparto I5 EUR	0,43%
Clase de acumulación I5 GBP	0,43%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,81%
Clase de acumulación I JPY	0,85%
Clase de reparto I JPY	0,85%
Clase de acumulación I5 JPY	0,43%
Clase de acumulación Z JPY	0,00%

Macro Opportunities FX

Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de acumulación I SEK	0,60%
Clase de reparto I SEK	0,60%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación X USD	0,20%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Multi-Asset Income	Comisión de gestión	Short Duration Emerging Market Debt (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I EUR	0,65%	Clase de reparto I2 EUR	0,40%
Clase de reparto P GBP	0,62%	Clase de acumulación I5 EUR	0,25%
Clase de acumulación A USD	1,30%	Clase de acumulación M EUR	1,00%
Clase de acumulación C1 USD	1,30%	Clase de reparto M EUR	1,00%
Clase de acumulación I USD	0,65%	Clase de acumulación P EUR	0,48%
Clase de reparto I USD	0,65%	Clase de acumulación U EUR	0,75%
Clase de acumulación I2 USD	0,52%	Clase de reparto X EUR	0,40%
Clase de acumulación M USD	1,30%	Clase de acumulación A GBP	1,00%
		Clase de acumulación I GBP	0,50%
Next Generation Mobility		Clase de reparto I GBP	0,50%
Clase de acumulación A EUR	1,70%	Clase de acumulación I2 GBP	0,40%
Clase de acumulación I EUR	0,85%	Clase de reparto I2 GBP	0,40%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%	Clase de reparto I5 GBP	0,25%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%	Clase de acumulación P GBP	0,48%
Clase de acumulación A USD	1,70%	Clase de reparto P GBP	0,48%
Clase de acumulación C1 USD	1,70%	Clase de acumulación I JPY	0,50%
Clase de acumulación I USD	0,85%	Clase de reparto I JPY	0,50%
Clase de reparto I USD	0,85%	Clase de acumulación A SEK	1,00%
Clase de acumulación M USD	1,70%	Clase de reparto (mensual) A SGD	1,00%
Clase de acumulación X USD	1,55%	Clase de reparto (mensual) A USD	1,00%
		Clase de acumulación A USD	1,00%
Next Generation Space Economy		Clase de reparto A USD	1,00%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,60%	Clase de acumulación C1 USD	1,00%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%	Clase de reparto C1 USD	1,00%
Clase de acumulación I USD	0,85%	Clase de acumulación I USD	0,50%
		Clase de reparto I USD	0,50%
Short Duration Emerging Market Debt		Clase de acumulación I2 USD	0,40%
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,00%	Clase de reparto I2 USD	0,40%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,00%	Clase de acumulación I5 USD	0,25%
Clase de acumulación A CHF	1,00%	Clase de reparto I5 USD	0,25%
Clase de reparto A CHF	1,00%	Clase de acumulación M USD	1,00%
Clase de acumulación I CHF	0,50%	Clase de reparto M USD	1,00%
Clase de reparto I CHF	0,50%	Clase de acumulación P USD	0,48%
Clase de acumulación I2 EUR	0,40%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto I2 CHF	0,40%		
Clase de acumulación I5 CHF	0,25%	Short Duration High Yield Bond	
Clase de acumulación P CHF	0,48%	Clase de reparto (mensual) A AUD	1,20%
Clase de acumulación A EUR	1,00%	Clase de acumulación A CHF	1,20%
Clase de reparto A EUR	1,00%	Clase de acumulación I CHF	0,60%
Clase de acumulación I EUR	0,50%	Clase de reparto (mensual) A CNY	1,20%
Clase de reparto I EUR	0,50%	Clase de acumulación A EUR	1,20%
Clase de acumulación I2 EUR	0,40%	Clase de reparto A EUR	1,20%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Short Duration High Yield Bond (cont.)	Comisión de gestión	Strategic Income (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I EUR	0,60%	Clase de acumulación I USD	0,50%
Clase de acumulación I2 EUR	0,50%	Clase de reparto I USD	0,50%
Clase de acumulación M EUR	1,20%	Clase de acumulación M USD	1,00%
Clase de reparto M EUR	1,20%	Clase de reparto M USD	1,00%
Clase de acumulación I GBP	0,60%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto I GBP	0,60%		
Clase de acumulación I2 GBP	0,50%	Sustainable Asia High Yield	
Clase de reparto I2 GBP	0,50%	Clase de acumulación X EUR	0,40%
Clase de acumulación I JPY	0,60%	Clase de acumulación X GBP	0,40%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%	Clase de reparto X GBP	0,40%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%	Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%	Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de reparto A USD	1,20%	Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%	Clase de acumulación X USD	0,40%
Clase de acumulación I USD	0,60%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto I USD	0,60%	Clase de reparto Z USD	0,00%
Clase de acumulación I2 USD	0,50%		
Clase de reparto I2 USD	0,50%	Sustainable Emerging Market	
Clase de acumulación M USD	1,20%	Debt - Hard Currency	
Clase de reparto M USD	1,20%	Clase de acumulación I5 EUR	0,35%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación X EUR	0,35%
		Clase de acumulación I USD	0,70%
Strategic Income		Clase de acumulación I5 USD	0,35%
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,00%		
Clase de reparto (mensual) Z AUD	0,00%	Systematic Global Sustainable Value	
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,00%	Clase de acumulación M EUR	0,90%
Clase de acumulación I EUR	0,50%	Clase de acumulación A USD	0,90%
Clase de acumulación M EUR	1,00%	Clase de acumulación I USD	0,45%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,00%	Clase de acumulación I3 USD	0,32%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,00%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación I JPY	0,50%		
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	0,50%	Ultra Short Term Euro Bond	
Clase de reparto CG I JPY	0,50%	Clase de acumulación P CHF	0,18%
Clase de reparto I JPY	0,50%	Clase de acumulación U CHF	0,29%
Clase de acumulación Z JPY	0,00%	Clase de acumulación I5 EUR	0,09%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,00%	Clase de acumulación A EUR	0,38%
Clase de acumulación A SGD	1,00%	Clase de acumulación I EUR	0,19%
Clase de reparto (mensual) I SGD	0,50%	Clase de reparto I EUR	0,19%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,00%	Clase de acumulación I2 EUR	0,15%
Clase de acumulación A USD	1,00%	Clase de acumulación M EUR	0,38%
Clase de reparto A USD	1,00%	Clase de acumulación U EUR	0,29%
Clase de acumulación C1 USD	1,00%	Clase de acumulación Z EUR	0,00%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Ultra Short Term Euro Bond (cont.)	Comisión de gestión	US Equity Index PutWrite (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,60%
Clase de acumulación I USD	0,19%	Clase de acumulación I3 GBP	0,42%
Uncorrelated Strategies		Clase de reparto I3 GBP	0,42%
Clase de acumulación I CHF	0,75%	Clase de acumulación I4 GBP	0,36%
Clase de acumulación I5 CHF	0,38%	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,36%
Clase de acumulación A EUR	1,50%	Clase de reparto I4 GBP	0,36%
Clase de acumulación I EUR	0,75%	Clase de reparto sin cobertura P GBP	0,57%
Clase de acumulación I2 EUR	0,60%	Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de acumulación I5 EUR	0,38%	Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación M EUR	1,50%	Clase de reparto (mensual) I USD	0,60%
Clase de acumulación I GBP	0,75%	Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación I2 GBP	0,60%	Clase de acumulación I3 USD	0,42%
Clase de acumulación I5 GBP	0,38%	Clase de reparto I3 USD	0,42%
Clase de acumulación P GBP	0,71%	Clase de acumulación I4 USD	0,36%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%	Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de acumulación I JPY	0,75%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación A USD	1,50%	US Large Cap Value	
Clase de acumulación C1 USD	1,50%	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,50%
Clase de acumulación I USD	0,75%	Clase de acumulación I EUR	0,70%
Clase de acumulación I2 USD	0,60%	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,70%
Clase de acumulación I5 USD	0,38%	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	0,42%
Clase de acumulación M USD	1,50%	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,35%
Clase de acumulación P USD	0,71%	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,42%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,67%
Uncorrelated Trading		Clase de acumulación sin cobertura Y GBP	0,63%
Clase de acumulación X EUR	0,65%	Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de acumulación X USD	0,65%	Clase de acumulación I USD	0,70%
US Equity		Clase de reparto I4 USD	0,42%
Clase de acumulación I3 JPY	0,53%	Clase de acumulación I5 USD	0,35%
Clase de acumulación A USD	1,50%	Clase de acumulación M USD	1,50%
Clase de acumulación I USD	0,75%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto I USD	0,75%	US Long Short Equity	
Clase de acumulación M USD	1,50%	Clase de acumulación A EUR	2,25%
US Equity Index PutWrite		Clase de acumulación I EUR	1,35%
Clase de acumulación I EUR	0,60%	Clase de acumulación I3 EUR	0,95%
Clase de reparto I3 EUR	0,42%	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,95%
Clase de acumulación I4 EUR	0,36%	Clase de acumulación M EUR	2,25%
Clase de acumulación M EUR	1,20%	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	0,95%
		Clase de reparto I3 GBP	0,95%
		Clase de acumulación A1 SGD	2,00%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)	Comisión de gestión	US Real Estate Securities (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación A (PF) USD	1,70%	Clase de acumulación C2 AUD	1,80%
Clase de acumulación A USD	2,25%	Clase de reparto (mensual) E AUD	1,80%
Clase de acumulación A1 USD	2,00%	Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de reparto I (PF) USD	1,00%	Clase de reparto (mensual) T AUD	1,80%
Clase de acumulación I USD	1,35%	Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de acumulación I3 USD	0,95%	Clase de acumulación A CHF	1,50%
Clase de acumulación M USD	2,25%	Clase de acumulación A EUR	1,50%
Clase de acumulación U USD	1,80%	Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación M EUR	1,50%
		Clase de reparto (mensual) A HKD	1,50%
US Multi Cap Opportunities		Clase de acumulación A SGD	1,50%
Clase de acumulación E AUD	1,80%	Clase de reparto (mensual) A USD	1,50%
Clase de acumulación T AUD	1,80%	Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de acumulación 1A EUR	1,70%	Clase de reparto A USD	1,50%
Clase de acumulación 1I EUR	0,85%	Clase de reparto (mensual) B USD	1,80%
Clase de acumulación I3 EUR	0,50%	Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de acumulación M EUR	1,70%	Clase de acumulación C1 USD	1,50%
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,50%	Clase de reparto (mensual) C2 USD	1,80%
Clase de acumulación A SGD	1,70%	Clase de acumulación C2 USD	1,80%
Clase de acumulación 1A USD	1,70%	Clase de reparto (mensual) E USD	1,80%
Clase de acumulación 1I USD	0,85%	Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de reparto 1I USD	0,85%	Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de acumulación B USD	1,80%	Clase de reparto I USD	0,75%
Clase de acumulación C1 USD	1,70%	Clase de reparto (mensual) I USD	0,75%
Clase de acumulación C2 USD	1,80%	Clase de acumulación I2 USD	0,54%
Clase de acumulación E USD	1,80%	Clase de acumulación M USD	1,50%
Clase de acumulación I3 USD	0,50%	Clase de reparto (mensual) T USD	1,80%
Clase de reparto I3 USD	0,50%	Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de acumulación M USD	1,70%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación T USD	1,80%	Clase de reparto (mensual) B ZAR	1,80%
Clase de acumulación U USD	1,25%	Clase de acumulación B ZAR	1,80%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	1,80%
Clase de acumulación B ZAR	1,80%	Clase de acumulación C2 ZAR	1,80%
Clase de acumulación C2 ZAR	1,80%	Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,80%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%	Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%	Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,80%
		Clase de acumulación T ZAR	1,80%
US Real Estate Securities			
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,50%	US Small Cap	
Clase de reparto (mensual) B AUD	1,80%	Clase de acumulación B AUD	1,80%
Clase de acumulación B AUD	1,80%	Clase de acumulación C2 AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	1,80%	Clase de acumulación E AUD	1,80%

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

US Small Cap (cont.)	Comisión de gestión	US Small Cap (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación T AUD	1,80%	Clase de reparto I USD	0,85%
Clase de acumulación A EUR	1,70%	Clase de acumulación I3 USD	0,60%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,70%	Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de acumulación I EUR	0,85%	Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,68%	Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,51%	Clase de acumulación T ZAR	1,80%
Clase de acumulación M EUR	1,70%		
Clase de acumulación Z EUR	0,00%	US Small Cap Intrinsic Value	
Clase de reparto sin cobertura I JPY	0,85%	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,85%
Clase de acumulación A USD	1,70%	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	0,68%
Clase de reparto A USD	1,70%	Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación B USD	1,80%	Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de acumulación C2 USD	1,80%	Clase de acumulación I2 USD	0,68%
Clase de acumulación E USD	1,80%	Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,85%		

Cuando proceda, se puede aplicar un descuento a las comisiones citadas.

La Gestora puede renunciar a la totalidad o parte de sus comisiones para limitar los Ratios de gastos totales («TER») de las Carteras. Estas renunciaciones son voluntarias y la Gestora puede suspenderlas en cualquier momento sin previo aviso. La Gestora no podrá recuperar las comisiones a las que haya renunciado voluntariamente. En el Anexo I se incluye un desglose de los TER de las Carteras.

La Sociedad pagará unas Comisiones de administración que no superarán el 0,20% anual del Patrimonio neto de la correspondiente Cartera. La Comisión de administración comprenderá una comisión pagadera al Agente administrativo por los servicios de administración que presta a cada Cartera y una comisión pagadera a la Gestora por los servicios auxiliares administrativos que presta a cada Cartera. Esta Comisión de administración se devengará mensualmente y se abonará a mes vencido.

La Sociedad abona al Agente administrativo comisiones de administración basadas en el valor al cierre de mes del Patrimonio neto de Uncorrelated Strategies, a los tipos siguientes:

Activos entre 0 y 500 millones USD	0,055%
Activos entre 500 y 2.000 millones USD	0,05%
Activos por encima de 2.000 millones USD	0,04%

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

La Sociedad abona al Agente administrativo comisiones de administración basadas en el valor al cierre de mes del Patrimonio neto de cada una de las restantes Carteras, a los tipos siguientes:

Activos entre 0 y 25.000 millones USD	0,008%
Activos por encima de 25.000 millones USD	0,005%

Las comisiones antes citadas están sujetas a una comisión mínima mensual de 4.000 USD por Cartera y se aplican a cuatro clases de acciones por Cartera. A las Carteras que tengan más de cuatro clases de acciones se les cobrará una comisión mensual de 150 USD por cada clase de acciones adicional.

Por otra parte, el Agente administrativo tiene derecho a percibir una comisión adicional por los servicios de agencia de transmisiones que presta a las Carteras.

En relación con las Acciones B, C, E, C1 y C2 de cada Cartera, la Gestora y/o la Entidad comercializadora correspondiente tendrá derecho a cobrar, por los servicios de comercialización prestados a dichas Clases, una comisión de comercialización a una tasa anual del 1,00% del Valor liquidativo de las Clases en cuestión, que se devengará diariamente y se abonará a mes vencido al final de cada mes natural. En relación con las Acciones M de cada Cartera, la Gestora y/o la Entidad comercializadora correspondiente tendrá derecho a cobrar una comisión de comercialización anual por los servicios de comercialización prestados a dichas Clases. Esta se expresa como porcentaje del Valor liquidativo de las Clases en cuestión, que se devengará diariamente y se abonará a mes vencido al final de cada mes natural. El porcentaje de dicha comisión de comercialización varía según las Carteras y se detalla en el Suplemento de cada Cartera. En relación con todas las demás Clases, la Gestora podrá abonar a la Entidad comercializadora una comisión (a las tasas comerciales habituales) por los servicios de comercialización prestados, que también será pagadera con cargo a la Comisión de gestión.

Comisiones de los Subasesores no vinculados:

Las comisiones abonadas a los Subasesores no vinculados nombrados por la Gestora y/o el Gestor delegado de inversiones, a excepción de Green Court Capital Management Limited, se pagarán con cargo a los activos de la Cartera. Las comisiones totales abonadas a todos los asesores se situaron en torno al 0,65% y el 1,50% del Patrimonio neto de la Cartera. La comisión agregada de asesoría correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2022 fue de 30.627 USD (30 de junio de 2021: 200.883 USD).

Comisiones de rentabilidad

Al cierre del período finalizado el 30 de junio de 2022 se calcula una comisión de rentabilidad correspondiente a US Long Short Equity, Global High Yield SDG Engagement, Uncorrelated Strategies y Uncorrelated Trading.

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora

La Gestora podría tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad (la «Comisión de rentabilidad») pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera pertinente. El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad. El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase de Acciones con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo que se indica más adelante para cada Cartera en cuestión. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

En caso de que el Contrato de gestión se resolviese antes de finalizar el Período de cálculo en cualquier año, la Comisión de rentabilidad relativa al Período de cálculo vigente en ese momento se calculará y abonará como si la fecha de resolución fuese la fecha final del Período de cálculo pertinente.

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso. Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase pertinente.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora (cont.)

La metodología empleada para calcular la Comisión de rentabilidad para cada Cartera es la siguiente:

US Long Short Equity

La Gestora puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera.

Definiciones

Período de cálculo	<p>El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre; • cuando una Clase PF se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca tal extinción; y • si el Contrato de gestión se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución. <p>El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.</p>
Cristalización	Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad a la Gestora. La Cristalización se producirá bien al final del Período de cálculo o bien un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee total o parcialmente su Participación en Acciones.
Cota máxima	El que resulte mayor entre: (i) el precio de oferta inicial por Acción; y (ii) el Valor liquidativo de la Acción al final de cualquier Período de cálculo anterior respecto del que se abonara una Comisión de rentabilidad.

Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase PF en circulación en el caso de que el Valor liquidativo de la Acción al final del Período de cálculo supere la Cota máxima de esa Clase PF concreta.

La Comisión de rentabilidad se calculará en cada Día de negociación y ascenderá al 15% del importe en que el aumento porcentual del Valor liquidativo de la Acción en el Período de cálculo supere al crecimiento porcentual de la Cota máxima. La Comisión de rentabilidad se devengará en cada Día de negociación y formará parte del Valor liquidativo de la Acción de cada Clase PF cuando proceda. Cualquier devengo de una Comisión de rentabilidad en un Día de negociación será reemplazado por cualquier devengo que tenga lugar el siguiente Día de negociación, y así sucesivamente hasta el último Día de negociación del Período de cálculo.

El Valor liquidativo de la Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por *swing pricing*.

No se abonará Comisión de rentabilidad alguna hasta que el Valor liquidativo de la Acción supere la Cota máxima y dicha comisión se abonará únicamente sobre la diferencia positiva de rentabilidad entre el Valor liquidativo de la Acción y la Cota máxima, tal y como se ha descrito anteriormente.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora (cont.)

US Long Short Equity (cont.)

Metodología (cont.)

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase PF pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase PF pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

En el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, la Gestora no percibió ninguna comisión de rentabilidad (30 de junio de 2021: 206.390 USD).

Global High Yield SDG Engagement

La Gestora puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera.

Definiciones

Índice de referencia	ICE BofA Global High Yield Constrained Index en la moneda de la clase correspondiente (que se indica a continuación)
Período de cálculo	<p>El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre; • cuando una Clase PF se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca tal extinción; y • si el Contrato de gestión se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución. <p>El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.</p>
Cristalización	Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad a la Gestora. La Cristalización se producirá, bien al final del Período de cálculo o bien en un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o convierta total o parcialmente su Participación en Acciones.
Diferencia positiva de rentabilidad	La diferencia positiva entre el crecimiento del Valor liquidativo de la Acción y la rentabilidad del Índice de referencia durante el Período de cálculo.

Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase PF en circulación con relación a cualquier Diferencia positiva de rentabilidad, es decir, la diferencia entre el crecimiento del Valor liquidativo de la Acción y la rentabilidad del Índice de referencia aplicable a esa Clase PF concreta durante el Período de cálculo. La Comisión de rentabilidad se calculará cada Día de negociación y ascenderá al 20% de la Diferencia positiva de rentabilidad aplicable a esa Clase PF concreta durante el mismo período.

El Valor liquidativo de la Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por *swing pricing*.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a la Gestora (cont.)

Global High Yield SDG Engagement (cont.)

Metodología (cont.)

En caso de que la rentabilidad de una Clase PF durante un Período de cálculo fuese inferior a la rentabilidad del Índice de referencia, no se abonará ninguna Comisión de rentabilidad en relación con dicha Clase PF hasta que se haya recuperado la rentabilidad inferior acumulada con respecto a la rentabilidad del Índice de referencia.

Si la Clase PF ha logrado una Diferencia positiva de rentabilidad en un Período de cálculo, deberá abonarse una Comisión de rentabilidad con respecto a esa Clase PF. Una vez realizado el pago, el Índice de referencia se reiniciará, lo que garantiza que el Valor liquidativo de la Acción y el Índice partan del mismo punto al inicio del Período de cálculo. Por lo tanto, el valor inicial del Índice de referencia para el siguiente Período de cálculo será igual al Valor liquidativo por acción de la Clase PF para la que se abonó una Comisión de rentabilidad, de tal forma que, por ejemplo, si el Valor liquidativo por acción era 110, el valor inicial del Índice de referencia sería también 110.

Índices de referencia

Clases	Índice	Código
Clases PF USD	ICE BofA Global High Yield Constrained Index	HW0C seleccionar moneda USD
Clases PF EUR con cobertura	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – EUR Hedged	HW0C seleccionar moneda EUR
Clases PF GBP con cobertura	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – GBP Hedged	HW0C seleccionar moneda GBP

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se abona sobre la rentabilidad superior con respecto al Índice de referencia, podrían tener que hacer frente a dicha comisión cuando el Valor liquidativo de sus acciones haya disminuido, pero en menor medida que el Índice.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus acciones no registre variaciones o descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará a la Gestora en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase PF pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen a la Gestora, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase PF pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento de la Gestora. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

La Cartera no abonó ninguna comisión de rentabilidad a la Gestora correspondiente a los períodos finalizados el 30 de junio de 2022 y el 30 de junio de 2021.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a los asesores

Uncorrelated Strategies

Los asesores designados por el Gestor delegado de inversiones (en lo sucesivo, los «Subasesores no vinculados») pueden tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad (en lo sucesivo, la «Comisión de rentabilidad del Asesor») pagadera con cargo a los activos de la Cartera, tal y como se describe con más detalle a continuación. Sin embargo, a modo de aclaración, debe indicarse que no se abonarán comisiones de rentabilidad al Gestor delegado de inversiones ni a una empresa vinculada con este designada para que actúe como asesor (un «Asesor interno») a cargo de los activos de la Cartera gestionados por el Gestor delegado de inversiones o el Asesor interno cuando actúe en calidad de asesor. Todas las clases de la Cartera son Clases PF.

Definiciones

Parte asignada	La parte de la Cartera de la que es responsable un Subasesor no vinculado.
Período de cálculo	El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones: <ul style="list-style-type: none"> • en el caso del nombramiento inicial de un Subasesor no vinculado, el Período de cálculo comprenderá desde la fecha de nombramiento hasta el 31 de diciembre; • si el Subasesor no vinculado cesa en sus funciones, el Período de cálculo terminará en la fecha del cese; y • si el Contrato del Gestor delegado de inversiones se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución.
Cristalización	El momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad del Asesor al Subasesor no vinculado. En el caso de las Comisiones de rentabilidad de un Subasesor no vinculado, la Cristalización se producirá (i) al final del Período de cálculo; (ii) si el Gestor delegado de inversiones reduce el capital asignado a la Parte asignada pertinente, o (iii) en el momento en que se cese al Subasesor no vinculado.
Cota máxima	Respecto de un Subasesor no vinculado, el que resulte mayor de: (i) el Patrimonio neto de su Parte asignada en el momento de su nombramiento; y (ii) el valor que esa Parte asignada haya alcanzado al final de cualquier Período de cálculo previo respecto del que se abonara una Comisión de rentabilidad del Asesor, ajustado por cualesquiera suscripciones y reembolsos que afecten a la Parte asignada.

Metodología

Se abonará una Comisión de rentabilidad del Asesor a un Subasesor no vinculado solo con respecto a la Parte asignada pertinente y solo a partir del momento en el que el Gestor delegado de inversiones nombre al Subasesor no vinculado para gestionar la Parte asignada y hasta el momento, en su caso, en el que el Subasesor no vinculado deje de gestionar la Parte asignada.

En cada Período de cálculo en el que el Patrimonio neto de la Parte asignada supere la Cota máxima, la Comisión de rentabilidad del Asesor pagadera equivaldrá al aumento del Patrimonio neto de la Parte asignada por encima de la Cota máxima, multiplicado por el porcentaje de la Comisión de rentabilidad del Subasesor no vinculado correspondiente, de acuerdo con lo acordado con el Gestor delegado de inversiones, porcentaje que no superará el 20%.

La Comisión de rentabilidad del Asesor se calculará y devengará diariamente en cada Punto de valoración. La Comisión de rentabilidad del Asesor se calcula sobre el patrimonio neto no ajustado por *swing pricing* de la Parte asignada (para más información sobre el mecanismo de *swing pricing*, véase el apartado «Cálculo del Patrimonio neto y el Valor liquidativo - Ajustes de valoración y *swing pricing*» del Folleto).

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a los asesores (cont.)

Uncorrelated Strategies (cont.)

Metodología (cont.)

Los gastos de la Cartera (excluidas las Comisiones de gestión) se asignan de forma prorrateada a cada Parte asignada y a la parte de los activos de la Cartera que no están asignados a un Subasesor no vinculado, y la Comisión de rentabilidad del Asesor respecto de cada Parte asignada se calcula y abona tras deducir la parte de esos gastos atribuible a la Parte asignada correspondiente.

La Comisión de rentabilidad del Asesor normalmente se abonará al Subasesor no vinculado a período vencido en el plazo de 30 Días hábiles contados a partir del 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, si se produce la Cristalización de una Comisión de rentabilidad del Asesor durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad del Asesor devengada por esos importes se abonará en el plazo de 30 Días hábiles contados a partir del cierre del trimestre natural en el que se produjo la Cristalización.

Las Comisiones de rentabilidad del Asesor cristalizadas se mantendrán en la Cartera hasta que se abonen al Subasesor no vinculado y no participarán de las ganancias y pérdidas posteriores de la Parte asignada. Las Comisiones de rentabilidad del Asesor cristalizadas no se emplearán ni estarán disponibles para satisfacer reembolsos o abonar comisiones y gastos de la Parte asignada pertinente, de la Cartera o de la Sociedad (excepto el abono de las propias Comisiones de rentabilidad del Asesor pagaderas al Subasesor no vinculado).

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad del Asesor.

Los inversores deben tener en cuenta que, como la Comisión de rentabilidad del Asesor se calcula y se abona a los Subasesores no vinculados en función de la rentabilidad de sus Partes asignadas y no de la rentabilidad de la Cartera en su conjunto, es posible que la Cartera abone una Comisión de rentabilidad del Asesor a un Subasesor no vinculado en circunstancias en las que la rentabilidad total de la Cartera sea negativa. Esto podría ocurrir, por ejemplo, durante un Período de cálculo en el que la Parte asignada a un Subasesor no vinculado rinda bien, pero las Partes asignadas a los demás Subasesores no vinculados pierdan valor y la rentabilidad negativa agregada supere a la positiva generada por el Subasesor no vinculado que sí recibe la Comisión de rentabilidad del Asesor.

Las Comisiones de rentabilidad del Asesor se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las Comisiones de rentabilidad del Asesor podrán abonarse sobre plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

Los Subasesores no vinculados pueden cobrar gastos de investigación a la Cartera si llevan a cabo un programa anual de investigación para esto, con arreglo a lo acordado con la Sociedad.

Los importes de las Comisiones de rentabilidad percibidas por Subasesores no vinculados durante los semestres cerrados el 30 de junio de 2022 y el 30 de junio de 2021 se muestran a continuación.

	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
	USD	USD
AllianceBernstein L.P	-	691.872
Alcova Asset Management LLP	-	6.492.956
Altiq LLP	14.728.825	100.687
BH-DG Systematic Trading LLP	11.891.839	-
Crabel Capital Management LLC	4.182.659	775.711
P/E Global LLC	11.068.187	-
Portman Square Capital	6.217.820	-
Sandbar Asset Management LLP	121.822	-
Soloda Investment Advisors LLP	8.251.688	-

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)

Comisiones de rentabilidad (cont.)

Comisión de rentabilidad abonada a los asesores (cont.)

Uncorrelated Trading

Los asesores designados por el Gestor delegado de inversiones (en lo sucesivo, los «Subasesores no vinculados») pueden tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad (en lo sucesivo, la «Comisión de rentabilidad del Asesor») pagadera con cargo a los activos de la Cartera, tal y como se describe con más detalle a continuación. Sin embargo, a modo de aclaración, debe indicarse que no se abonarán comisiones de rentabilidad al Gestor delegado de inversiones ni a una empresa vinculada con este designada para que actúe como asesor (un «Asesor interno») a cargo de los activos de la Cartera gestionados por el Gestor delegado de inversiones o el Asesor interno cuando actúe en calidad de asesor. Todas las clases de la Cartera son Clases PF.

Definiciones

Índice de referencia	ICE BofA 1- Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index en la moneda de la Clase correspondiente. El Índice de referencia se utiliza con frecuencia para los tipos de interés a corto plazo y proporciona una indicación de los tipos medios a los que los bancos podrían obtener financiación mayorista y no garantizada durante períodos determinados en monedas concretas.
Período de cálculo	El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones: <ul style="list-style-type: none"> • cuando se produzca la emisión inicial de Acciones de cada Clase, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre del año siguiente; • cuando una Clase se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa extinción; y • en caso de rescisión del Gestor delegado de inversiones, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa rescisión.
Cristalización	Momento en el que es pagadera una Comisión de rentabilidad al Gestor delegado de inversiones. La Cristalización se producirá (i) al final del Período de cálculo; (ii) a la rescisión del nombramiento del Gestor delegado de inversiones; o (iii) un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee la totalidad o parte de su Participación en Acciones.
Diferencia positiva de rentabilidad	La diferencia positiva entre el crecimiento del Valor liquidativo por Acción y la rentabilidad del Índice de referencia durante el Período de cálculo.

Metodología

En cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase en circulación por cualquier Diferencia positiva de rentabilidad, es decir, el exceso de rentabilidad del Valor liquidativo por Acción (una vez descontados todos los costes y sin descontar ninguna Comisión de rentabilidad acumulada, siempre que redunde en interés del Accionista) respecto de la rentabilidad del Índice de referencia aplicable a esa Clase en concreto en el Período de cálculo. La Comisión de rentabilidad se calculará cada Día de negociación y ascenderá hasta un máximo del 20% de la Diferencia positiva de rentabilidad aplicable a esa Clase concreta durante el mismo período.

En caso de que la rentabilidad de una Clase durante un Período de cálculo fuese inferior a la rentabilidad del Índice de referencia, no se abonará ninguna Comisión de rentabilidad en relación con dicha Clase hasta que se haya recuperado la rentabilidad inferior acumulada con respecto a la rentabilidad del Índice de referencia.

Si la Clase ha logrado una Diferencia positiva de rentabilidad en un Período de cálculo, deberá abonarse una Comisión de rentabilidad con respecto a esa Clase. Una vez realizado el pago, el Índice de referencia se reiniciará, lo que garantiza que el Valor liquidativo por Acción y el Índice partan del mismo punto al inicio del Período de cálculo. Por lo tanto, el valor inicial del Índice de referencia para el siguiente Período de cálculo será igual al Valor liquidativo por Acción de la Clase para la que se abonó la Comisión de rentabilidad, de tal forma que, por ejemplo, si el Valor liquidativo por Acción era de 110 al cierre del Período de cálculo en el que se abonó una Comisión de rentabilidad, el valor inicial del Índice de referencia al comienzo del siguiente Período de cálculo sería también de 110.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

5. COMISIONES DE GESTIÓN, ADMINISTRACIÓN, DISTRIBUCIÓN Y DEPÓSITO (CONT.)**Comisiones de rentabilidad (cont.)**

Comisión de rentabilidad abonada a los asesores (cont.)

Uncorrelated Trading (cont.)Metodología (cont.)

Se informa a los Accionistas de que, dado que la comisión de rentabilidad se abona sobre la rentabilidad superior con respecto al Índice de referencia, podrían tener que hacer frente a una comisión de rentabilidad cuando el Valor liquidativo de sus Acciones haya disminuido, aunque en menor medida que el Índice.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o incluso descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La comisión de rentabilidad se calculará y devengará diariamente en cada Punto de valoración. La Comisión de rentabilidad se calcula sobre el Valor liquidativo por Acción no ajustado por *swing pricing* (para más información sobre el mecanismo de «*swing pricing*», véase el apartado «Cálculo del Patrimonio neto y el Valor liquidativo - Ajustes de valoración y *swing pricing*» del Folleto).

La Comisión de rentabilidad normalmente se abonará al Gestor delegado de inversiones a período vencido en el plazo de 30 Días hábiles contados desde el 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, si se produce la Cristalización de una Comisión de rentabilidad durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada por esos importes se abonará en el plazo de 30 Días hábiles contados a partir del cierre del trimestre natural en el que se produjo la Cristalización.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Cartera hasta que se abonen al Gestor delegado de inversiones y no participarán de las ganancias y pérdidas posteriores de la Cartera. Las comisiones de rentabilidad cristalizadas no se emplearán ni estarán disponibles para satisfacer reembolsos o abonar comisiones y gastos de la Cartera o de la Sociedad (excepto el abono de las Comisiones de rentabilidad pagaderas al Gestor delegado de inversiones).

El Depositario verificará el cálculo de cualquier Comisión de rentabilidad y se asegurará de que no esté abierta a la posibilidad de manipulación.

Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no llegar a materializarse.

La Cartera no abonó a los asesores ninguna comisión de rentabilidad correspondiente al período finalizado el 30 de junio de 2022.

Comisión del Depositario

La Sociedad abona al Depositario una comisión por los servicios de fiduciario prestados a cada Cartera, que no podrá ser superior al 0,02% anual del Patrimonio neto de la Cartera correspondiente y que se devenga mensualmente y se abona a mes vencido. El Depositario también puede solicitar a la Sociedad que le reembolse, con cargo a los activos de la Cartera, las comisiones de custodia, los gastos de operaciones y los gastos varios razonables («Comisiones de depósito») en que incurra en beneficio de la Cartera, incluidos los honorarios (que no podrán superar las tarifas comerciales normales) y los gastos varios razonables de cualquier subdepositario nombrado por el Depositario.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**6. HONORARIOS Y GASTOS DE LOS CONSEJEROS**

Los Consejeros pueden cobrar honorarios como retribución por sus servicios, cuya cuantía fijará el Consejo de administración, si bien el importe de la retribución que se abone a cualquier Consejero en un mismo año por los servicios prestados a la Sociedad no podrá superar los 75.000 EUR (u 85.000 EUR en el caso de que asuma la presidencia de la Sociedad) u otro importe que determine oportunamente el Consejo de administración. Asimismo, los Consejeros y cualesquiera Consejeros suplentes tendrán derecho a que se les abonen los gastos de desplazamiento, alojamiento y de otro tipo en que incurran debidamente al asistir a juntas de Accionistas o reuniones del Consejo o a cualquier otra reunión relacionada con la actividad de la Sociedad. Todas las retenciones abonadas en relación con los Honorarios de los Consejeros se incluyen en los gastos totales. Ninguno de los Consejeros ha firmado un contrato de servicios con la Sociedad, ni tampoco se ha propuesto la firma de un contrato de ese tipo. Ninguno de los Consejeros tiene funciones ejecutivas en la Sociedad. Los Consejeros que también son empleados de Neuberger Berman Europe Limited no percibirán comisión alguna por sus servicios como consejeros de la Sociedad.

La retribución total del Consejo de administración (incluidos los gastos) correspondiente al semestre cerrado el 30 de junio de 2022 ascendió a 134.547 USD en total (30 de junio de 2021: 104.783 USD) de los que 51.557 USD estaban pendientes de pago al cierre del ejercicio (31 de diciembre de 2021: 44.967 USD).

A 30 de junio de 2022, Dña. Michelle Green y D. Alex Duncan eran Consejeros y empleados de Neuberger Berman Europe Limited («NBEL»), Gestor delegado de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. Dña. Michelle Green es también Consejera de Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL»), la Gestora de la Sociedad. Dña. Michelle Green y D. Alex Duncan renunciaron voluntariamente a su derecho a cobrar honorarios en relación con sus funciones como Consejeros durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022 (30 de junio de 2021: igual).

Los honorarios de los Consejeros se reflejan sin descontar el impuesto sobre la renta. Estos no percibieron remuneraciones en especie durante el ejercicio.

7. OTRAS COMISIONES Y GASTOS

Los costes de transacción son los costes en que se incurre con motivo de la adquisición, la emisión o la enajenación de activos y pasivos financieros. Engloban las comisiones abonadas a intermediarios financieros, las tasas impuestas por agencias reguladoras y mercados de valores y los impuestos y tasas que gravan las transmisiones. Los costes de transacción no incluyen primas ni descuentos de deuda, costes de financiación ni costes administrativos o de tenencia de valores de carácter interno. Estos costes se contabilizan cuando se producen y se reconocen como gastos a efectos de la información financiera, en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad y las Carteras abonan también otros costes, comisiones y gastos en los que incurren en el marco de sus operaciones. Estos pueden incluir, entre otros, comisiones y gastos bancarios o de corretaje en que se incurra en la compraventa de valores de las Carteras, impuestos, seguros, los costes y gastos de mantener sus libros contables y de elaborar, imprimir, publicar y distribuir (en los idiomas en que sea preciso) folletos, suplementos, informes anuales y semestrales y otra documentación o información a Accionistas actuales o potenciales (incluidos los costes de las técnicas de transmisión electrónica para distribuir dicha documentación o información), los gastos de publicar información sobre precios o rentabilidades en los medios de comunicación pertinentes, los costes y gastos de obtener autorizaciones o registros de la Sociedad o de cualquiera de las acciones ante autoridades reguladoras de diversas jurisdicciones, incluida cualquier tasa aplicada por el Banco Central de Irlanda, el coste de admisión a cotización y el mantenimiento de la cotización de acciones en cualquier bolsa de valores, gastos de marketing y promocionales, el coste de convocar y celebrar juntas de Accionistas y reuniones del Consejo de administración, los costes derivados de ejercer los derechos de voto vinculados a la inversión de la Sociedad atendiendo al interés de los Accionistas, y los honorarios profesionales y gastos de servicios jurídicos, de auditoría o consultoría, todos y cada uno de los gastos derivados de la liquidación o cierre de la Sociedad y cualesquiera otros costes y gastos (incluidos los costes y gastos extraordinarios o no recurrentes) que se puedan producir periódicamente y que hayan sido autorizados por el Consejo de administración por estimarlos necesarios o apropiados para la explotación continuada de la Sociedad o de cualquier Cartera. En relación con el registro de la Sociedad o de las Acciones para su venta en determinadas jurisdicciones, la Sociedad abonará las comisiones y gastos de agentes de pago, agentes de información y o bancos corresponsales, en todos los casos a tarifas comerciales normales.

La Gestora pagará directamente todos los análisis que utiliza, con independencia de su procedencia. Los Gestores delegados de inversiones que se encuentran fuera de la UE, que no envían a esta región ninguno de los análisis que reciben, pueden cobrar los gastos de análisis con cargo a la correspondiente Cartera mediante la provisión de un presupuesto anual para análisis correspondiente a cada Cartera.

A efectos de la información financiera, los gastos de constitución se cargan en la Cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurre en ellos. A los efectos del cálculo del Valor liquidativo de la Acción utilizado en las operaciones de los accionistas, los gastos de constitución se amortizan durante los dos primeros ejercicios de la vida de la Cartera.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En virtud de lo previsto en la norma FRS 102 «Related Party Transactions» (Transacciones con partes relacionadas), se entenderá que las partes están relacionadas si una de ellas tiene la capacidad de controlar a la otra o de ejercer una influencia significativa sobre la otra a la hora de tomar decisiones financieras u operativas.

Dña. Michelle Green y D. Alex Duncan son Consejeros de la Sociedad y también Consejeros y empleados de NBEL, Gestora (hasta el 30 de junio de 2021), Promotor (hasta el 30 de junio de 2021), Gestor delegado de inversiones (desde el 1 de julio de 2021) y Entidad comercializadora de la Sociedad. Dña. Michelle Green también es Consejera de NBAMIL, la Gestora de la Sociedad (desde el 1 de julio de 2021). Las comisiones percibidas por NBEL y NBAMIL durante los semestres cerrados el 30 de junio de 2022 y el 30 de junio de 2021 se muestran en la tabla siguiente. Consúltese la Nota 6 para más información sobre los honorarios de los Consejeros abonados en los períodos finalizados a 30 de junio de 2022 y a 30 de junio de 2021.

Comisiones de gestión y rentabilidad*	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
	USD	USD
Comisiones de gestión percibidas por NBEL	-	130.109.622
Comisiones de gestión percibidas por NBAMIL	116.986.803	-
Comisiones de gestión pendientes	17.618.159	22.909.509 **
Comisiones de rentabilidad percibidas por NBEL	-	206.390
Comisiones de rentabilidad pendientes	-	355.899 **

* En la Nota 5 se incluye más información sobre las Comisiones de gestión y rentabilidad.

** Comisiones de gestión pendientes y Comisiones de rentabilidad pendientes a 31 de diciembre de 2021.

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las siguientes Carteras mantenían otras Carteras gestionadas por filiales de la Gestora:

Cartera	Posición*	Gestionada por	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
			Acciones	Valor	Acciones	Valor
Corporate Hybrid Bond	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	1.300.000	10.631.785	1.300.000	11.305.839
Emerging Market Debt - Hard Currency	Ultra Short Term Euro Bond	NBAMIL	150.000	15.745.500	150.000	16.683.000
Emerging Market Debt - Local Currency	China Bond	NBAMIL	1.595.000	15.471.500	1.595.000	16.157.350
Emerging Market Debt Blend	China Bond	NBAMIL	1.596.964	15.490.551	1.596.964	16.177.245
Global Flexible Credit	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBIA***	394.721	373.908	394.721	474.751
Global Opportunistic Bond	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	200.000	1.710.000	200.000	1.978.000
Global Opportunistic Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBIA***	125.000	118.409	125.000	150.344
High Yield Bond	Global Flexible Credit	NBAMIL	-	-	459.982	5.432.387
High Yield Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBIA***	25.312.164	23.977.478	25.312.164	30.444.245
Multi-Asset Income	China Bond	NBAMIL	79.779	773.856	79.779	808.161
Multi-Asset Income	Commodities	NBAMIL	16.300	184.026	-	-
Short Duration Emerging Market Debt	Ultra Short Term Euro Bond	NBAMIL	655.000	68.755.350	655.000	72.849.100
Short Duration High Yield Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBIA***	1.902.691	1.802.364	1.902.691	2.288.465
Strategic Income	China Bond	NBAMIL	1.208.113	12.491.887	1.208.113	13.603.351
Strategic Income	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	945.691	9.929.759	945.691	10.506.631
Strategic Income	European High Yield Bond	NBAMIL	486.855	5.097.371	486.855	5.886.076
Strategic Income	Global Flexible Credit	NBAMIL	459.982	4.645.814	459.982	5.432.382
Strategic Income	Global High Yield SDG Engagement	NBAMIL	654.438	7.709.283	654.438	9.024.704
Strategic Income	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	2.000.000	17.100.000	2.000.000	19.780.000
Strategic Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBIA***	861.209	815.798	861.209	1.035.820

* A 30 de junio de 2022 (31 de diciembre de 2021, según proceda), la comisión de gestión efectiva tras aplicar los descuentos en cada una de las anteriores posiciones de cada Cartera era del 0,00%.

** La comisión de gestión de NB Global Monthly Income Fund Ltd es del 0,75%.

*** Neuberger Berman Investment Advisers LLC.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)**

La Gestora ofreció un descuento a las anteriores Carteras en relación con su inversión, por lo que su comisión de gestión efectiva sobre las inversiones era del 0,00% (31 de diciembre de 2021: igual). El importe del descuento ofrecido a cada Cartera se recoge en el apartado «Descuento de la comisión de asesoría» de la Cuenta de pérdidas y ganancias.

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las inversiones cruzadas entre Carteras de la Sociedad estaban excluidas de las cuentas conjuntas de la Sociedad.

Personas vinculadas

Con arreglo al apartado 48(1) del Reglamento sobre OICVM del Banco Central, toda transacción llevada a cabo con la Sociedad por el Promotor, el Gestor de inversiones, el Depositario, el Asesor de inversiones o sociedades asociadas o del mismo grupo que estas entidades («personas vinculadas») debe realizarse en condiciones de mercado. Asimismo, dichas operaciones deben redundar en el interés de los accionistas de la Sociedad.

El Consejo de administración de la Sociedad determina que (i) hay acuerdos vigentes (cuya existencia queda demostrada mediante procedimientos escritos) que garantizan que las obligaciones antes señaladas se aplican a todas las operaciones con partes vinculadas; y que (ii) las operaciones con partes vinculadas que se hayan celebrado durante el período cumplen dichas obligaciones.

El Consejo de Administración no tiene conocimiento de la existencia de transacciones con partes relacionadas durante el período finalizado el 30 de junio de 2022 (31 de diciembre de 2021: igual), exceptuando las que constan en estas cuentas.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los siguientes accionistas habían efectuado las inversiones que se indican a continuación en la Sociedad y se consideraban, por tanto, partes relacionadas.

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
5G Connectivity	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	923	923
5G Connectivity	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1.871	1.871
5G Connectivity	Clase de acumulación I5 EUR	Empleado de Neuberger Berman	1.965	1.965
5G Connectivity	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	923	923
5G Connectivity	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.326	2.326
5G Connectivity	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	500	500
5G Connectivity	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	552	552
5G Connectivity	Clase de acumulación I3 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
5G Connectivity	Clase de acumulación I5 USD	Empleado de Neuberger Berman	9.953	11.362
5G Connectivity	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	112.195	87.653
Asian Debt - Hard Currency	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.046	1.046
Asian Debt - Hard Currency	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Asian Debt - Hard Currency	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Asian Debt - Hard Currency	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Group LLC	947.710	947.710
Asian Debt - Hard Currency	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
China A-Share Equity	Clase de acumulación I CNY	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	688	688
China A-Share Equity	Clase de acumulación I CNY	Empleado de Neuberger Berman	774	774
China A-Share Equity	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1.000	1.000
China A-Share Equity	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Empleado de Neuberger Berman	1.934	-
China A-Share Equity	Clase de reparto sin cobertura I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	250.091	250.091
China Bond	Clase de reparto (mensual) A CNY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.993	1.993

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
China Bond	Clase de reparto I CNY	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	704	704
China Bond	Clase de acumulación Z CNY	Empleado de Neuberger Berman	1.218	1.218
China Bond	Clase de acumulación Z CNY	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	614	614
China Bond	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.000	3.000
China Bond	Clase de acumulación I2 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.176	2.176
China Bond	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.003	1.003
China Bond	Clase de acumulación Z USD	Emerging Market Debt - Local Currency	1.595.000	1.595.000
China Bond	Clase de acumulación Z USD	Emerging Market Debt Blend	1.596.964	1.596.964
China Bond	Clase de acumulación Z USD	Multi-Asset Income	79.779	79.779
China Bond	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	40.000	40.000
China Bond	Clase de acumulación sin cobertura Z USD	Empleado de Neuberger Berman	7.283	11.850
China Bond	Clase de acumulación sin cobertura Z USD	Strategic Income	1.208.113	1.208.113
China Equity	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	891	891
China Equity	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	16.177	16.177
CLO Income	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.824	-
CLO Income	Clase de reparto I5 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.780
CLO Income	Clase de acumulación Z GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.285
CLO Income	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.144	-
CLO Income	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	42.619	42.619
Commodities ¹	Clase de acumulación I5 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.290	-
Commodities ¹	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	120.884	-
Commodities ¹	Clase de acumulación Z USD	Multi-Asset Income	16.300	-
Commodities ¹	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Commodities ¹	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	9.284	-

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto (mensual) A AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.390	1.390
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.462	2.462
Corporate Hybrid Bond	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.469	2.469
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Corporate Hybrid Bond	Clase de reparto I2 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.128	1.128
Corporate Hybrid Bond	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	16.722	16.722
Emerging Market Corporate Debt	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	787	787
Emerging Market Corporate Debt	Clase de acumulación A SEK	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.409	2.409
Emerging Market Corporate Debt	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.040	1.040
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de acumulación I2 CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.911	2.911
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de acumulación P CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.118	1.118
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de reparto (mensual) A EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.008	1.008
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de acumulación P EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	946	946
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	36.062	36.062
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	978	978
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de acumulación sin cobertura I SEK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.990	2.990
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de reparto A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de reparto I2 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Emerging Market Debt - Hard Currency	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	9.752	9.752
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación B AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	824	824
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación E AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.494	1.494
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.472	1.472
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación I EUR	Empleado de Neuberger Berman	14.328	-

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación I GBP	Empleado de Neuberger Berman	7.903	7.903
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.011	1.011
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación A SEK	Empleado de Neuberger Berman	11.535	11.535
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación B USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación E USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de reparto (mensual) I USD	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	6.122.212	7.668.272
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de reparto (mensual) I USD	Global Strategic Income Securities Investment	192.560	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación T USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	950	950
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación E ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	855	855
Emerging Market Debt - Local Currency	Clase de acumulación T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.683	1.683
Emerging Market Debt Blend	Clase de reparto I3 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.000	3.000
Emerging Market Debt Blend	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	9.487	9.487
Emerging Market Debt Blend	Clase de reparto I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	746	746
Emerging Market Debt Blend	Clase de reparto sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	746	746
Emerging Market Debt Blend	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.315	2.315
Emerging Market Debt Blend	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	772	772
Emerging Market Debt Blend	Clase de acumulación U NOK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.286	2.286
Emerging Market Debt Blend	Clase de reparto (mensual) A SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	699	699
Emerging Market Debt Blend	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.025	1.025
Emerging Market Debt Blend	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	9	9
Emerging Market Debt Blend	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	857	857
Emerging Market Debt Blend	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	9.460	10.646
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Clase de acumulación I NOK	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	808	808
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	250.117	250.117

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	81	81
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación B AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.356	1.356
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación E AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.356	1.356
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.662	2.662
Emerging Markets Equity	Clase de reparto sin cobertura I CAD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	8.283	8.283
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	901	901
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	22.279	22.279
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	800	800
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación T USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	670	670
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación Z USD	NB MAC strategy SMA - China Life Trustee Ltd	121.951	-
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	24.884	24.884
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación B ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.410	1.410
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación E ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.410	1.410
Emerging Markets Equity	Clase de acumulación T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.765	2.765
Emerging Markets Sustainable Equity	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	814	814
Emerging Markets Sustainable Equity	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.882	2.882
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	30.000	30.000
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	28.155	28.155
Euro Bond Absolute Return	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	219.027	219.027
Euro Bond Absolute Return	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.158.459	1.158.459
Euro Bond Absolute Return	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	945.691	945.691
Euro Opportunistic Bond	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.000	3.000
Euro Opportunistic Bond	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	978.926	978.926
European High Yield Bond	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.947	1.947

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
European High Yield Bond	Clase de acumulación X EUR	Empleado de Neuberger Berman	4.413	-
European High Yield Bond	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.630	1.630
European High Yield Bond	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	373.413	373.413
European High Yield Bond	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	654.450	654.450
European High Yield Bond	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.639	3.639
European High Yield Bond	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	386	386
European High Yield Bond	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	486.855	486.855
European Sustainable Equity2	Clase de reparto A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.627	-
European Sustainable Equity2	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	825	825
European Sustainable Equity2	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	409.879	409.879
European Sustainable Equity2	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Group LLC	3.134.300	3.134.300
European Sustainable Equity2	Clase de reparto I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.593	2.593
European Sustainable Equity2	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1.649	1.649
European Sustainable Equity ²	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	32.029	22.014
European Sustainable Equity ²	Clase de acumulación sin cobertura A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
European Sustainable Equity ²	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
European Sustainable Equity ²	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Neuberger Berman Group LLC	1.970.793	1.970.793
European Sustainable Equity ²	Clase de acumulación sin cobertura M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Bond	Clase de reparto (mensual) T AUD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.937	3.936
Global Bond	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	888	888
Global Bond	Clase de reparto (mensual) T USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000
Global Bond	Clase de reparto (mensual) T ZAR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.481	4.481
Global Flexible Credit	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.359	2.359
Global Flexible Credit	Clase de acumulación I5 GBP	Neuberger Berman Investment Funds II Plc	30.661.480	1.000

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
Global Flexible Credit	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Flexible Credit	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3.000	3.000
Global Flexible Credit	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	7.763	7.763
Global Flexible Credit	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Flexible Credit	Clase de acumulación Z USD	High Yield Bond	-	459.982
Global Flexible Credit	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	12.931	8.053
Global Flexible Credit	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	459.982	459.982
Global High Yield SDG Engagement	Clase de reparto I AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	4.223	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación I4 CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.931	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de reparto I4 CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.931	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación X CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.931	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación I4 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.846	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de reparto I4 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.846	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación X EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.846	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación Z (PF) EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.539	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación I4 GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.398	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación X GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.398	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.796	942
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	816	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación I4 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de reparto M USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.208	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.013	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	2.226	2.226

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	789	-
Global High Yield SDG Engagement	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	654.438	654.438
Global High Yield Sustainable Action	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Global High Yield Sustainable Action	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.458.132	1.458.132
Global High Yield Sustainable Action	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Investment Grade Credit ²	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Global Investment Grade Credit ²	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Global Investment Grade Credit ²	Clase de acumulación Z USD	Corporate Hybrid Bond	1.300.000	1.300.000
Global Investment Grade Credit ²	Clase de acumulación Z USD	Global Opportunistic Bond	200.000	200.000
Global Investment Grade Credit ²	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.498.000	1.498.000
Global Investment Grade Credit ²	Clase de acumulación Z USD	Strategic Income	2.000.000	2.000.000
Global Opportunistic Bond	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.295	2.295
Global Opportunistic Bond	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.175	1.175
Global Opportunistic Bond	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Group LLC	669	669
Global Opportunistic Bond	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.083	1.083
Global Opportunistic Bond	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	-	6.813
Global Real Estate Securities	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Global Real Estate Securities	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	9.210	8.510
Global Real Estate Securities	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	500	200
Global Real Estate Securities	Clase de reparto I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.315	3.315
Global Real Estate Securities	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	9.811	9.811
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1.649	1.649
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	127.249	124.559
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	722	722

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	722	722
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1.000	1.000
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	9.518	9.668
Global Sustainable Equity ²	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	497.000	497.000
Global Sustainable Equity ²	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Group LLC	2.333.918	2.333.918
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Global Sustainable Equity ²	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	160	-
Global Thematic Equity	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.009	1.009
Global Thematic Equity	Clase de acumulación C1 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Global Thematic Equity	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	678	-
Global Thematic Equity	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Global Thematic Equity	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Global Thematic Equity	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
High Yield Bond	Clase de reparto (semanal) T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.675	1.675
High Yield Bond	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	15.211	15.211
High Yield Bond	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	7.162	100
High Yield Bond	Clase de reparto (mensual) I USD	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	7.336.218	7.609.791
High Yield Bond	Clase de reparto (mensual) I USD	Global Strategic Income Securities Investment	483.669	-
High Yield Bond	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	6.327	11.486
High Yield Bond	Clase de acumulación P USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.208	1.208
High Yield Bond	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	28.793	26.667
High Yield Bond	Clase de acumulación T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.308	1.308

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación I4 CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.747	2.747
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.539	2.539
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación I4 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.539	2.539
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.584	2.584
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación X EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.539	2.539
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación A SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.031	2.031
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación I4 SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.031	2.031
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación X SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.031	2.031
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	476.000	476.000
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación I4 USD	Empleado de Neuberger Berman	2.037	2.037
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación I4 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
InnovAsia 5G ²	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.242	2.242
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación I JPY	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3.000	3.000
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación I JPY	Empleado de Neuberger Berman	3.576	3.576
Japan Equity Engagement	Clase de reparto I JPY	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	497.000	497.000
Japan Equity Engagement	Clase de reparto I JPY	Neuberger Berman Group LLC	2.983.942	2.983.942
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación I5 JPY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	318	318
Japan Equity Engagement	Clase de acumulación Z JPY	Empleado de Neuberger Berman	140.482	127.221
Macro Opportunities FX	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1.000	1.000
Macro Opportunities FX	Clase de acumulación I EUR	Empleado de Neuberger Berman	23.771	23.771
Macro Opportunities FX	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.749	2.749

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
Macro Opportunities FX	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	16.762	16.762
Macro Opportunities FX	Clase de acumulación I SEK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.830	2.830
Macro Opportunities FX	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1.081	1.081
Macro Opportunities FX	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	7.959	7.959
Multi-Asset Income	Clase de reparto P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.332	2.332
Multi-Asset Income	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	847	847
Multi-Asset Income	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.917	2.917
Next Generation Mobility	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Next Generation Mobility	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.459	2.459
Next Generation Mobility	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.632	2.632
Next Generation Mobility	Clase de acumulación C1 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Next Generation Mobility	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3.000	3.000
Next Generation Mobility	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	738	100
Next Generation Mobility	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	730	730
Next Generation Mobility	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Next Generation Mobility	Clase de acumulación X USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3.000	3.000
Next Generation Mobility	Clase de acumulación X USD	Empleado de Neuberger Berman	588	588
Next Generation Space Economy ¹	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	94.928	-
Next Generation Space Economy ¹	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	94.928	-
Next Generation Space Economy ¹	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	300.000	-
Short Duration Emerging Market Debt	Clase de reparto (mensual) A CAD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.365	1.365
Short Duration Emerging Market Debt	Clase de reparto I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	814	814
Short Duration Emerging Market Debt	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.487	2.487
Short Duration Emerging Market Debt	Clase de acumulación A SEK	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.374	2.374

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
Short Duration Emerging Market Debt	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.034	3.034
Short Duration Emerging Market Debt	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	28.808	28.808
Short Duration High Yield Bond	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	29.935	27.991
Strategic Income	Clase de reparto (mensual) A GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	834	834
Strategic Income	Clase de reparto (mensual) A HKD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	11.473	11.473
Strategic Income	Clase de acumulación Z JPY	NB Private Package LP	10.979.748	-
Strategic Income	Clase de acumulación A SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	682	682
Strategic Income	Clase de reparto A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.093	1.093
Strategic Income	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	24.029	24.029
Sustainable Asia High Yield ²	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Group LLC	1.000	1.000
Sustainable Asia High Yield ²	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Group LLC	1.000	1.000
Sustainable Asia High Yield ²	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Group LLC	2.498.000	2.498.000
Sustainable Asia High Yield ²	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	13.395	-
Sustainable Asia High Yield ²	Clase de reparto Z USD	NB MAC Strategy SMA - China Pacific Life Insurance (HK) Co. Ltd	721.340	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ¹	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Systematic Global Sustainable Value	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	886	886
Systematic Global Sustainable Value	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Group LLC	613	613
Systematic Global Sustainable Value	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	3.166	2.658
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación U CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	294	294
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	247	247
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	122	122
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	119	119
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación I5 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	88	88
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	252	252

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación U EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	79	79
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación Z EUR	Direct Private Equity	460.763	584.257
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	21.858	13.241
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación Z USD	Emerging Market Debt - Hard Currency	150.000	150.000
Ultra Short Term Euro Bond	Clase de acumulación Z USD	Short Duration Emerging Market Debt	655.000	655.000
Uncorrelated Strategies	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	21.179	21.179
Uncorrelated Strategies	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	11.988	18.240
US Equity	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Equity	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	415	-
US Equity	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	997	997
US Equity	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Group LLC	229.104	229.104
US Equity	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.132	2.132
US Equity Index PutWrite	Clase de reparto I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.655	2.655
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación I4 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.111	1.111
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.143	1.143
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	941	941
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.120	2.120
US Equity Index PutWrite	Clase de reparto I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.157	2.156
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación I4 GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	846	846
US Equity Index PutWrite	Clase de reparto I4 GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	787	787
US Equity Index PutWrite	Clase de reparto sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.187	2.187
US Equity Index PutWrite	Clase de reparto (mensual) A SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	809	809
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Group LLC	759	759

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación I3 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	849	849
US Equity Index PutWrite	Clase de reparto I3 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.134	1.134
US Equity Index PutWrite	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	117.446	95.197
US Large Cap Value ²	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Group LLC	947	-
US Large Cap Value ²	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.688	-
US Large Cap Value ²	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Group LLC	797	-
US Large Cap Value ²	Clase de acumulación sin cobertura Y GBP	Neuberger Berman Group LLC	797	-
US Large Cap Value ²	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	8.044	-
US Large Cap Value ²	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Group LLC	4.524	200.000
US Long Short Equity	Clase de acumulación I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.771	2.771
US Long Short Equity	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.771	2.771
US Long Short Equity	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.455	2.455
US Long Short Equity	Clase de reparto I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.302	2.302
US Long Short Equity	Clase de acumulación I3 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
US Long Short Equity	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.115	1.115
US Long Short Equity	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	13.363	13.363
US Multi Cap Opportunities	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	516	516
US Multi Cap Opportunities	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.065	1.065
US Multi Cap Opportunities	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	12.942	11.728
US Multi Cap Opportunities	Clase de reparto I USD1	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	268	268
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) B AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.418	1.418
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) E AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.586	1.586
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.424	1.424

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

8. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	30 de junio de 2022 Número de Acciones	31 de diciembre de 2021 Número de Acciones
US Real Estate Securities	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.140	1.140
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	943	943
US Real Estate Securities	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.008	1.008
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) T USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	985	985
US Real Estate Securities	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	15.008	14.727
US Real Estate Securities	Clase de acumulación C2 ZAR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.921	2.921
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) E ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.790	1.790
US Real Estate Securities	Clase de reparto (mensual) T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.208	1.208
US Small Cap	Clase de acumulación B AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	727	727
US Small Cap	Clase de acumulación C2 AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.010	1.010
US Small Cap	Clase de acumulación E AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	756	756
US Small Cap	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.329	1.329
US Small Cap	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.531	2.531
US Small Cap	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	18.894	18.639
US Small Cap	Clase de acumulación Z USD	NB MAC strategy SMA - China Life Trustee Ltd	110.171	-
US Small Cap	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	10.663	10.663
US Small Cap	Clase de acumulación E ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	745	745
US Small Cap	Clase de acumulación T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.812	1.812
US Small Cap Intrinsic Value	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.160	2.160
US Small Cap Intrinsic Value	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
US Small Cap Intrinsic Value	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	958	958

¹ Cartera lanzada durante el período analizado actual, por lo que no se presentan períodos comparativos.

² Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO

Todos los importes de Patrimonio neto y el Valor liquidativo por acción señalados son los utilizados en las operaciones de los accionistas.

5G Connectivity

Período finalizado el	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A CNY* Valor liquidativo	Clase de acumulación A CNY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	19.745.239 AUD	8,76 AUD	2.575.048 CNY	61,91 CNY	54.761.531 EUR	9,19 €
31 de diciembre de 2021	38.403.196 AUD	14,75 AUD	5.346.016 CNY	101,38 CNY	114.367.513 EUR	15,39 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	65.402.104 EUR	10,27 €	45.275.709 €	8,50 €	51.728.903 €	9,87 €
31 de diciembre de 2021	95.941.544 EUR	15,55 EUR	76.903.936 EUR	14,16 EUR	118.101.577 EUR	14,87 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.923.265 EUR	7,65 EUR	47.891.007 EUR	10,09 EUR	12.103.210 GBP	9,27 GBP
31 de diciembre de 2021	3.965.517 EUR	12,72 USD	69.554.657 EUR	15,33 USD	23.031.741 GBP	15,43 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

5G Connectivity (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	570.304 GBP	8,30 GBP	77.365.227 HKD	9,52 HKD	48.498.964 SGD	18,75 SGD
31 de diciembre de 2021	1.009.328 GBP	12,20 USD	133.998.798 HKD	15,70 HKD	90.358.002 SGD	31,05 SGD

Período finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	522.201.590 USD	9,82 \$	176.861.452 USD	10,50 USD	25.682.532 USD	10,50 USD
31 de diciembre de 2021	998.982.677 USD	16,17 USD	426.247.636 USD	17,22 USD	53.711.877 USD	17,21 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	6.676.177 USD	6,70 USD	74.794.071 USD	7,12 USD	11.866.574 USD	9,71 GBP
31 de diciembre de 2021	10.938.003 USD	10,98 GBP	124.140.837 USD	11,67 USD	39.945.606 USD	15,89 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	28.579.029 USD	8,69 \$	747.906 USD	6,67 EUR
31 de diciembre de 2021	50.689.515 USD	14,37 USD	954.074 USD	10,88 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Asian Debt – Hard Currency

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	280.355 USD	8,04 \$	1.321.364 USD	11,01 EUR	186.704 USD	8,74 USD
31 de diciembre de 2021	339.937 USD	9,54 GBP	2.190.283 USD	12,77 \$	414.971 USD	10,19 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	416.425 USD	11,45 \$	8.552.101 USD	8,95 GBP	447.651 USD	8,90 EUR
31 de diciembre de 2021	546.459 USD	13,26 USD	10.231.270 USD	10,70 GBP	696.734 USD	10,36 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	8.545 USD	8,54 EUR
31 de diciembre de 2021	9.868 USD	9,87 \$

China A-Share Equity

Período finalizado el	Clase de acumulación I CNY Valor liquidativo	Clase de acumulación I CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I USD Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	154.296 CNY	105,58 CNY	509.965 USD	11,03 USD	2.758.019 USD	11,03 USD
31 de diciembre de 2021	173.171 CNY	118,49 CNY	578.160 USD	13,05 \$	3.263.395 USD	13,05 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

China Bond

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I CNY Valor liquidativo	Clase de reparto I CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z CNY Valor liquidativo	Clase de acumulación Z CNY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	166.036 CNY	83,32 CNY	1.339.942 CNY	92,96 CNY	215.564 CNY	117,69 CNY
31 de diciembre de 2021	177.774 CNY	89,21 CNY	1.406.816 CNY	97,60 CNY	222.548 CNY	121,51 CNY

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	–	–	61.973 EUR	10,35 EUR	20.137 GBP	9,25 GBP
31 de diciembre de 2021	75.956 EUR	9,49 USD	581.939 EUR	10,39 €	43.285 GBP	9,69 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	9.721.335 SGD	16,73 SGD	17.635.639 USD	10,85 \$	50.231.407 USD	9,70 EUR
31 de diciembre de 2021	3.571.270 SGD	18,30 SGD	21.420.695 USD	11,85 \$	52.475.111 USD	10,13 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	12.570.191 USD	10,34 \$
31 de diciembre de 2021	13.733.211 USD	11,26 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

China Equity

Período finalizado el	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	405.421 CHF	13,93 CHF	2.078.057 EUR	24,48 EUR	1.639.512 EUR	26,46 EUR
31 de diciembre de 2021	468.597 CHF	16,10 CHF	2.593.043 EUR	28,39 EUR	1.813.319 EUR	30,58 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	18.114 EUR	20,33 EUR	15.292 GBP	12,07 GBP	267.774 GBP	27,81 GBP
31 de diciembre de 2021	20.820 EUR	23,36 EUR	226.611 GBP	13,93 GBP	276.624 GBP	28,73 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.569.738 SGD	33,90 SGD	37.848.973 USD	28,68 USD	918.734 USD	17,65 USD
31 de diciembre de 2021	3.238.056 SGD	39,04 SGD	49.687.137 USD	32,88 USD	1.619.142 USD	20,24 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	300.576.784 USD	31,11 USD	18.107.178 USD	19,21 USD	37.973.864 USD	16,71 USD
31 de diciembre de 2021	363.801.495 USD	35,53 USD	21.510.739 USD	21,91 USD	43.760.360 USD	19,25 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

China Equity (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	32.997.028 USD	19,99 USD	337.143 USD	20,84 USD
31 de diciembre de 2021	39.927.816 USD	22,88 USD	383.001 USD	23,68 USD

CLO Income

Período finalizado el	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	27.300 EUR	9,67 €	1.885.302 EUR	10,19 €	12.838.228 EUR	8,20 USD
31 de diciembre de 2021	–	–	2.024.965 EUR	11,21 USD	14.114.006 EUR	9,24 USD

Período finalizado el	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	25.992.012 GBP	8,38 GBP	–	–	51.642 GBP	10,64 £
31 de diciembre de 2021	30.837.441 GBP	9,37 EUR	26.082 GBP	9,38 GBP	82.828 GBP	11,60 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación I SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación I SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	28.865.628 SEK	103,19 SEK	30.429 USD	9,68 \$	16.818.068 USD	10,98 GBP
31 de diciembre de 2021	34.950.701 SEK	113,40 SEK	–	–	18.681.077 USD	12,02 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

CLO Income (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	26.628.064 USD	9,28 GBP	37.224.395 USD	8,83 GBP	480.445 USD	11,27 \$
31 de diciembre de 2021	25.769.475 USD	10,40 \$	40.735.952 USD	9,89 EUR	524.027 USD	12,30 USD

Commodities¹

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	5.548.803 GBP	9,58 USD	2.962.048 USD	9,76 \$	1.694.716 USD	11,21 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	54.194.663 USD	9,77 \$	534.551 USD	8,98 EUR	2.825.907 USD	11,29 \$

Corporate Hybrid Bond

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P CHF Valor liquidativo	Clase de reparto P CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	6.002.888 AUD	7,91 AUD	23.781.238 CHF	9,53 CHF	1.526.891 CHF	8,84 CHF
31 de diciembre de 2021	9.317.570 AUD	9,58 AUD	54.604.181 CHF	11,27 CHF	2.871.450 CHF	10,61 CHF

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	40.506.194 EUR	7,99 USD	130.024.872 EUR	10,24 EUR	636.342.613 EUR	10,89 USD
31 de diciembre de 2021	49.140.644 EUR	9,67 €	181.457.452 EUR	12,14 EUR	668.648.608 EUR	12,88 USD

Período finalizado el	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	80.023.140 EUR	9,01 EUR	200.295.516 EUR	10,04 €	141.221.829 EUR	8,21 USD
31 de diciembre de 2021	102.802.041 EUR	10,80 USD	297.187.874 EUR	11,86 EUR	177.907.878 EUR	9,85 €

Periodo finalizado el	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	7.562.371 EUR	10,14 €	178.469.189 EUR	11,12 GBP	13.064.799 EUR	10,78 €
31 de diciembre de 2021	9.587.464 EUR	11,97 EUR	105.834.591 EUR	13,12 USD	12.260.094 EUR	12,82 USD

Período finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P EUR Valor liquidativo	Clase de reparto P EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	3.688.940 EUR	7,70 GBP	45.525.930 EUR	9,70 EUR	5.083.153 EUR	9,04 USD
31 de diciembre de 2021	5.282.983 EUR	9,33 EUR	172.678.924 EUR	11,46 USD	9.906.904 EUR	10,84 €

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	6.663.383 GBP	10,28 GBP	54.107.656 GBP	10,12 £	1.892.918 GBP	9,02 EUR
31 de diciembre de 2021	7.515.008 GBP	12,08 GBP	65.235.151 GBP	11,88 GBP	2.229.096 GBP	10,76 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	7.816.169 GBP	9,24 USD	2.917.522 GBP	8,72 EUR	1.416.568 SGD	16,10 SGD
31 de diciembre de 2021	7.982.111 GBP	10,86 GBP	5.490.392 GBP	10,40 £	2.442.580 SGD	19,43 SGD

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD* Valor liquidativo	Clase de reparto A USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	67.298.337 USD	8,26 GBP	49.046.148 USD	10,88 \$	65.911 USD	8,33 GBP
31 de diciembre de 2021	92.010.151 USD	9,96 GBP	70.561.322 USD	12,82 USD	78.523 USD	9,93 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	6.930.594 USD	9,46 USD	64.381.442 USD	11,99 EUR	1.095.238 USD	8,35 USD
31 de diciembre de 2021	9.625.219 USD	11,19 GBP	222.206.104 USD	14,08 USD	1.303.331 USD	9,94 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	6.602.141 USD	11,18 USD	1.291.558 USD	9,56 USD	8.390.705 USD	9,64 \$
31 de diciembre de 2021	85.047.842 USD	13,12 USD	1.422.475 USD	11,39 USD	12.021.879 USD	11,38 EUR

Período finalizado el	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.254.571 USD	8,20 USD	23.338.091 USD	10,67 EUR	191.683 USD	11,46 USD
31 de diciembre de 2021	2.946.315 USD	9,87 \$	67.895.964 USD	12,54 USD	224.418 USD	13,42 \$

Emerging Market Corporate Debt

Período finalizado el	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	22.564.086 CHF	10,89 CHF	5.711.686 CHF	8,82 CHF	469.677 EUR	9,89 EUR
31 de diciembre de 2021	27.116.186 CHF	12,78 CHF	9.745.025 CHF	10,33 CHF	2.490.523 EUR	11,64 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	525.034 EUR	11,31 €	238.753 EUR	9,64 €	555.685 EUR	9,50 €
31 de diciembre de 2021	636.746 EUR	13,27 EUR	364.406 EUR	11,29 €	690.833 EUR	11,23 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Corporate Debt (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	404.748 EUR	6,85 EUR	41.664.823 EUR	10,24 EUR	26.150 GBP	12,12 GBP
31 de diciembre de 2021	530.868 EUR	8,30 GBP	48.759.321 EUR	11,99 EUR	134.857 GBP	14,13 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	3.886.330 SEK	86,75 SEK	685.141 USD	7,35 USD	6.042.472 USD	11,99 EUR
31 de diciembre de 2021	5.351.492 SEK	102,06 SEK	4.027.009 USD	8,81 USD	7.973.303 USD	14,03 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	653.998 USD	9,18 GBP	24.599.157 USD	12,88 USD	2.702.754 USD	8,76 USD
31 de diciembre de 2021	1.150.929 USD	10,80 USD	23.231.127 USD	15,01 EUR	3.211.502 USD	10,41 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	930.407 USD	11,63 USD	449.231 USD	11,99 EUR	740.508 USD	9,22 GBP
31 de diciembre de 2021	1.015.839 USD	13,54 USD	516.979 USD	13,95 USD	1.058.465 USD	10,83 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Corporate Debt (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	576.875 USD	7,28 USD
31 de diciembre de 2021	834.074 USD	8,76 USD

Emerging Market Debt - Hard Currency

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.145.876 AUD	6,86 AUD	22.907.425 AUD	7,77 AUD	156.023.189 CHF	7,54 CHF
31 de diciembre de 2021	3.086.824 AUD	9,17 AUD	31.429.849 AUD	10,32 AUD	50.748.457 CHF	9,80 CHF

Período finalizado el	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	20.128.738 CHF	7,60 CHF	6.963.086 EUR	6,24 EUR	23.418.755 EUR	9,32 EUR
31 de diciembre de 2021	35.834.088 CHF	9,89 CHF	10.607.100 EUR	8,36 €	30.854.130 EUR	12,16 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	154.251.116 EUR	10,04 €	19.870.058 EUR	8,62 EUR	183.266.220 EUR	6,51 USD
31 de diciembre de 2021	346.351.970 EUR	13,06 €	1.141.580 EUR	10,22 €	267.762.991 EUR	8,68 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	64.510.987 EUR	7,66 EUR	33.109.576 EUR	6,99 EUR	114.815.249 EUR	8,59 €
31 de diciembre de 2021	100.699.618 EUR	9,96 GBP	40.279.528 EUR	9,32 EUR	112.230.449 EUR	11,16 €

Periodo finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	29.153.716 EUR	8,54 EUR	1.993.980 EUR	7,08 EUR	100.814.304 EUR	9,70 EUR
31 de diciembre de 2021	39.028.171 EUR	10,12 €	2.658.043 EUR	9,44 EUR	172.221.503 EUR	12,60 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	621.328 EUR	8,78 GBP	148.254 EUR	6,26 EUR	21.305.038 EUR	7,77 USD
31 de diciembre de 2021	880.261 EUR	11,51 EUR	234.678 EUR	8,44 EUR	42.731.452 EUR	10,11 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	289.588 EUR	8,03 EUR	17.079.892 GBP	9,22 GBP	1.797.118 GBP	6,88 GBP
31 de diciembre de 2021	375.373 EUR	10,41 €	24.108.278 GBP	11,92 GBP	7.886.830 GBP	9,11 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	33.641.145 GBP	8,09 USD	13.219.963 GBP	7,15 GBP	5.710.577 GBP	8,26 GBP
31 de diciembre de 2021	37.494.529 GBP	10,45 GBP	17.959.384 GBP	9,47 GBP	6.433.590 GBP	10,68 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.279.742 HKD	7,31 HKD	1.595.987.779 JPY	797,99 JPY	795.460.246 SEK	89,55 SEK
31 de diciembre de 2021	2.284.462 HKD	9,73 HKD	2.067.191.771 JPY	1.033,60 JPY	1.014.308.991 SEK	116,99 SEK

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 SEK* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 SEK* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	276.848 SEK	92,60 SEK	221.473.394 SEK	75,33 SEK	16.127.056 SGD	13,82 SGD
31 de diciembre de 2021	315.419 SEK	105,50 SEK	261.889.492 SEK	98,00 SEK	23.217.536 SGD	18,39 SGD

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	171.425.574 USD	6,82 USD	113.525.735 USD	10,81 \$	18.509 USD	7,62 USD
31 de diciembre de 2021	271.875.924 USD	9,06 \$	167.936.528 USD	13,99 USD	24.437 USD	10,06 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	10.078.234 USD	8,15 GBP	568.715.309 USD	11,52 \$	103.566.671 USD	7,58 \$
31 de diciembre de 2021	15.072.281 USD	10,60 \$	846.829.107 USD	14,86 \$	151.677.969 USD	10,02 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I3 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	33.737.092 USD	9,99 \$	18.930.310 USD	7,35 USD	80.172.555 USD	7,49 USD
31 de diciembre de 2021	182.237.940 USD	12,87 USD	28.105.309 USD	9,71 GBP	103.575.521 USD	9,89 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	15.651.440 USD	8,21 USD	3.076.598 USD	6,37 USD	17.229.204 USD	8,56 USD
31 de diciembre de 2021	23.509.954 USD	10,67 EUR	4.183.182 USD	8,52 USD	30.611.343 USD	11,03 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	93.991.912 USD	7,79 USD	932.073 USD	9,55 USD
31 de diciembre de 2021	25.072.481 USD	10,03 \$	10.072.039 USD	12,27 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt - Local Currency

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	5.875.151 AUD	3,65 AUD	237.870 AUD	7,47 AUD	117.777 AUD	3,65 AUD
31 de diciembre de 2021	13.367.215 AUD	4,65 AUD	547.824 AUD	9,06 AUD	335.367 AUD	4,64 AUD

Período finalizado el	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	7.719 AUD	7,47 AUD	749.440 AUD	3,65 AUD	42.589 AUD	7,47 AUD
31 de diciembre de 2021	137.972 AUD	9,05 AUD	1.991.255 AUD	4,66 AUD	67.654 AUD	9,05 AUD

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	28.454.750 AUD	3,92 AUD	2.165.849 AUD	8,01 AUD	1.042.235 EUR	6,41 EUR
31 de diciembre de 2021	35.067.739 AUD	4,97 AUD	2.587.589 AUD	9,66 AUD	25.996.331 EUR	7,75 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	13.273.633 EUR	6,85 EUR	146.673.013 EUR	9,07 €	16.777.239 EUR	10,67 EUR
31 de diciembre de 2021	30.265.508 EUR	8,25 EUR	192.874.499 EUR	9,93 EUR	35.836.407 EUR	11,69 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	9.362.769 EUR	7,95 USD	18.656.244 EUR	7,25 EUR	211.645 EUR	6,21 EUR
31 de diciembre de 2021	10.292.044 EUR	8,91 EUR	20.906.428 EUR	8,12 EUR	238.538 EUR	7,13 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura Y EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Y EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	87.128.313 EUR	9,05 USD	69.478 GBP	7,43 GBP	79.174.522 GBP	9,21 £
31 de diciembre de 2021	97.240.658 EUR	9,89 EUR	79.233 GBP	8,89 USD	91.993.396 GBP	9,83 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura Y GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Y GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	66.551.902 GBP	7,03 GBP	69.392.042 GBP	8,78 GBP	8.534.734 SEK	79,05 SEK
31 de diciembre de 2021	81.473.761 GBP	7,69 EUR	115.816.857 GBP	9,36 USD	10.695.289 SEK	95,54 SEK

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	447.966 SGD	10,71 SGD	4.750.507 USD	4,73 USD	13.816.692 USD	7,52 USD
31 de diciembre de 2021	649.455 SGD	13,26 SGD	6.244.240 USD	5,84 USD	18.460.479 USD	8,99 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	15.889.981 USD	4,06 USD	835.806 USD	7,77 USD	765.967 USD	4,06 USD
31 de diciembre de 2021	36.742.638 USD	5,14 USD	2.532.846 USD	9,36 USD	1.870.919 USD	5,14 USD

Periodo finalizado el	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	22.277 USD	7,78 EUR	5.189.099 USD	4,06 USD	372.428 USD	7,78 EUR
31 de diciembre de 2021	96.102 USD	9,36 USD	8.118.705 USD	5,14 USD	785.843 USD	9,36 USD

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	47.323.302 USD	7,49 USD	395.918.632 USD	8,05 EUR	13.121.907 USD	6,84 EUR
31 de diciembre de 2021	70.740.746 USD	9,23 USD	471.679.737 USD	9,60 \$	16.255.837 USD	8,34 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	61.874.918 USD	7,81 USD	18 USD	8,89 USD	51.267.020 USD	4,43 USD
31 de diciembre de 2021	87.839.639 USD	9,30 USD	21 USD	10,74 \$	57.094.005 USD	5,58 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Y USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Y USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.205.985 USD	8,34 \$	136.090.307 USD	7,95 USD	170.034.684 USD	7,72 USD
31 de diciembre de 2021	3.643.090 USD	9,99 \$	158.320.032 USD	9,45 USD	185.351.561 USD	9,18 GBP

Periodo finalizado el	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	184.478.903 ZAR	37,69 ZAR	9.383.275 ZAR	103,86 ZAR	5.018.210 ZAR	37,68 ZAR
31 de diciembre de 2021	372.074.859 ZAR	47,97 ZAR	20.592.012 ZAR	122,85 ZAR	13.001.826 ZAR	47,95 ZAR

Período finalizado el	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	95.298 ZAR	103,83 ZAR	42.518.103 ZAR	37,69 ZAR	1.438.497 ZAR	103,87 ZAR
31 de diciembre de 2021	2.369.046 ZAR	122,83 ZAR	87.281.421 ZAR	47,96 ZAR	3.924.596 ZAR	122,85 ZAR

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	539.307.484 ZAR	40,46 ZAR	38.330.634 ZAR	111,50 ZAR
31 de diciembre de 2021	640.987.979 ZAR	51,24 ZAR	35.519.500 ZAR	131,23 ZAR

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt Blend

Período finalizado el	Clase de reparto I3 AUD Valor liquidativo	Clase de reparto I3 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	7.081.855 AUD	7,43 AUD	10.745.392 EUR	9,57 GBP	252.998.339 EUR	9,79 USD
31 de diciembre de 2021	7.443.128 AUD	8,87 AUD	8.159.335 EUR	11,09 USD	289.180.614 EUR	11,31 €

Periodo finalizado el	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	31.740.247 EUR	7,02 USD	24.416.341 EUR	10,05 EUR	11.670.937 EUR	6,84 EUR
31 de diciembre de 2021	39.783.115 EUR	8,29 USD	39.777.757 EUR	11,60 GBP	19.021.300 EUR	8,07 USD

Período finalizado el	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	22.704 EUR	7,57 EUR	573.135 EUR	9,70 EUR	20.838.770 EUR	10,60 €
31 de diciembre de 2021	26.733 EUR	8,91 EUR	542.937 EUR	10,69 €	28.115.162 EUR	12,22 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	513.158 EUR	9,28 GBP	278.699 EUR	6,28 USD	99.481 EUR	10,49 €
31 de diciembre de 2021	692.926 EUR	10,79 €	526.771 EUR	7,54 EUR	114.450 EUR	12,06 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt Blend (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	343.209 GBP	10,30 £	12.046.779 GBP	9,54 GBP	18.211.875 GBP	7,70 GBP
31 de diciembre de 2021	560.031 GBP	11,71 GBP	81.741.756 GBP	10,26 £	19.053.387 GBP	8,95 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	545.695 GBP	8,27 GBP	57.121.212 GBP	9,03 GBP	751.259 GBP	9,47 GBP
31 de diciembre de 2021	615.334 GBP	9,09 EUR	68.691.789 GBP	10,26 £	1.227.759 GBP	10,18 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U NOK Valor liquidativo	Clase de acumulación U NOK Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	187.819 GBP	11,12 GBP	222.430 NOK	97,31 NOK	25.719.633 SEK	100,54 SEK
31 de diciembre de 2021	212.772 GBP	12,60 GBP	252.567 NOK	110,49 NOK	29.175.467 SEK	114,14 SEK

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.166.870 SGD	12,60 SGD	336.659 USD	6,28 USD	10.494.841 USD	10,21 \$
31 de diciembre de 2021	5.096.662 SGD	15,39 SGD	479.450 USD	7,79 USD	13.236.655 USD	12,29 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt Blend (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.054.407 USD	8,05 EUR	28.290.437 USD	9,56 USD	431.573 USD	7,66 EUR
31 de diciembre de 2021	1.352.420 USD	9,74 GBP	95.215.396 USD	11,47 \$	1.720.755 USD	9,38 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	8.710 USD	10,16 \$	39.874.129 USD	7,02 USD	39.839.439 USD	8,70 USD
31 de diciembre de 2021	10.439 USD	12,18 EUR	56.056.559 USD	8,61 USD	47.739.922 USD	10,43 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	799.665 USD	8,10 GBP	412.282 USD	6,05 USD	107.015 USD	11,31 \$
31 de diciembre de 2021	1.152.835 USD	9,79 USD	555.953 USD	7,56 USD	143.969 USD	13,52 USD

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 AUD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I NOK Valor liquidativo	Clase de acumulación I NOK Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	21.593.499 AUD	8,52 AUD	157.818.650 NOK	102,02 NOK	2.585.882 USD	10,19 \$
31 de diciembre de 2021	25.150.120 AUD	9,93 AUD	151.079.339 NOK	116,42 NOK	3.064.011 USD	12,07 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	3.985.247 USD	8,48 USD	2.455.578 USD	10,15 GBP
31 de diciembre de 2021	4.719.304 USD	10,04 \$	4.184.553 USD	11,99 EUR

Emerging Markets Equity

Período finalizado el	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	499.143 AUD	9,57 AUD	60.614 AUD	9,57 AUD	137.065 AUD	9,56 AUD
31 de diciembre de 2021	973.288 AUD	12,57 AUD	86.974 AUD	12,57 AUD	149.325 AUD	12,56 AUD

Período finalizado el	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I CAD Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I CAD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 CAD* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 CAD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.931.421 AUD	10,11 AUD	79.095 CAD	7,69 CAD	11.757.774 CAD	7,88 CAD
31 de diciembre de 2021	2.482.029 AUD	13,22 AUD	99.440 CAD	9,67 CAD	15.162.299 CAD	10,16 CAD

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.783.705 EUR	9,00 EUR	452.425 EUR	10,44 EUR	170.053 EUR	7,63 GBP
31 de diciembre de 2021	4.453.674 EUR	11,68 EUR	638.237 EUR	13,67 USD	219.436 EUR	9,85 €

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Markets Equity (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	393.059 GBP	10,12 £	82.689 GBP	12,09 GBP	2.090.945.290 JPY	1.781,46 JPY
31 de diciembre de 2021	507.319 GBP	13,06 £	276.830 GBP	15,52 GBP	2.269.318.913 JPY	1.932,31 JPY

Periodo finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	5.098.625 USD	9,74 GBP	2.214.528 USD	10,32 \$	244.437 USD	10,32 \$
31 de diciembre de 2021	5.958.601 USD	12,53 \$	4.387.042 USD	13,34 \$	441.938 USD	13,33 EUR

Periodo finalizado el	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	356.268 USD	10,31 \$	178.533.889 USD	10,94 \$	67.994.462 USD	11,00 USD
31 de diciembre de 2021	259.510 USD	13,33 EUR	215.496.124 USD	14,00 USD	87.899.018 USD	14,21 USD

Periodo finalizado el	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	3.917.369 USD	10,91 \$	14.178.009 USD	11,18 USD	7.605.015 ZAR	124,74 ZAR
31 de diciembre de 2021	5.000.441 USD	14,04 USD	24.331.753 USD	14,23 USD	14.496.527 ZAR	159,43 ZAR

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Emerging Markets Equity (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.161.702 ZAR	124,73 ZAR	4.222.663 ZAR	124,74 ZAR	23.835.227 ZAR	132,10 ZAR
31 de diciembre de 2021	3.248.033 ZAR	159,42 ZAR	7.038.741 ZAR	159,43 ZAR	27.707.879 ZAR	168,00 ZAR

Emerging Markets Sustainable Equity

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.890.137 EUR	9,14 €	1.346.737.828 JPY	1.178,79 JPY	84.211.712 USD	9,09 EUR
31 de diciembre de 2021	3.415.822 EUR	10,88 €	1.481.186.443 JPY	1.294,74 JPY	108.356.432 USD	11,79 \$

Periodo finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	25.384 USD	8,81 USD	139.750 USD	8,76 USD
31 de diciembre de 2021	33.280 USD	11,55 GBP	180.706 USD	11,33 \$

Euro Bond Absolute Return

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.148.786 EUR	10,35 EUR	13.790.029 EUR	10,01 €	23.761.621 EUR	10,37 EUR
31 de diciembre de 2021	4.281.372 EUR	11,04 EUR	14.785.620 EUR	10,73 EUR	21.860.412 EUR	11,04 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Euro Bond Absolute Return (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	13.803.374 USD	10,50 USD
31 de diciembre de 2021	14.601.349 USD	11,11 USD

Euro Opportunistic Bond

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	30.819 EUR	10,27 €	9.656.651 EUR	9,86 GBP
31 de diciembre de 2021	35.402 EUR	11,80 EUR	11.176.195 EUR	11,42 €

European High Yield Bond

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	777.022 EUR	11,70 USD	406.173 EUR	10,79 €	4.957.790 EUR	10,24 EUR
31 de diciembre de 2021	804.681 EUR	13,64 EUR	468.144 EUR	12,65 EUR	5.714.467 EUR	11,91 €

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

European High Yield Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	119.160 SGD	16,59 SGD	395.551 USD	8,34 \$	13.869.164 USD	13,28 USD
31 de diciembre de 2021	69.111 SGD	19,86 SGD	1.595.734 USD	9,97 \$	16.063.101 USD	15,39 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	5.271.975 USD	11,13 USD	9.014.772 USD	10,47 \$
31 de diciembre de 2021	8.129.396 USD	12,87 USD	10.412.554 USD	12,09 GBP

European Sustainable Equity²

Período finalizado el	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	20.656 EUR	7,86 USD	28.707 EUR	9,00 EUR	31.839.448 EUR	8,98 EUR
31 de diciembre de 2021	–	–	36.335 EUR	12,14 EUR	43.048.066 EUR	12,15 EUR

Período finalizado el	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	87.339.487 EUR	7,69 EUR	1.569.576 EUR	7,85 EUR	21.082 EUR	8,80 USD
31 de diciembre de 2021	48.257.250 EUR	10,37 EUR	2.114.337 EUR	10,57 EUR	28.683 EUR	11,97 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

European Sustainable Equity² (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	328.635 EUR	8,98 EUR	7.801 USD	7,80 USD	15.557.539 USD	7,89 EUR
31 de diciembre de 2021	321.015 EUR	12,09 GBP	11.498 USD	11,50 \$	22.830.455 USD	11,58 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	7.721 USD	7,72 USD
31 de diciembre de 2021	11.426 USD	11,43 EUR

Global Bond

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) T AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	30.630 AUD	7,78 AUD	465.005 USD	8,80 USD	1.457.770 USD	9,83 GBP
31 de diciembre de 2021	36.285 AUD	9,22 AUD	646.469 USD	10,29 \$	1.692.881 USD	11,42 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	383.823 USD	9,22 GBP	23.864 USD	7,95 USD	141.875.985 USD	10,30 \$
31 de diciembre de 2021	767.170 USD	10,76 GBP	28.145 USD	9,38 GBP	177.197.847 USD	11,94 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Global Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) T ZAR* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	353.117 ZAR	78,81 ZAR
31 de diciembre de 2021	416.008 ZAR	92,85 ZAR

Global Diversified Income FMP – 2024

Período finalizado el	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.179.067 EUR	9,65 EUR	227.240 EUR	9,09 EUR	898.007 EUR	8,98 EUR
31 de diciembre de 2021	1.262.238 EUR	10,33 EUR	247.602 EUR	9,90 €	978.540 EUR	9,79 USD

Período finalizado el	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.980.678 GBP	9,22 GBP	6.850.856 HKD	9,13 HKD	5.036.612 SGD	18,47 SGD
31 de diciembre de 2021	2.146.117 GBP	9,99 £	7.426.965 HKD	9,90 HKD	5.454.504 SGD	20,00 SGD

Período finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	30.128.378 USD	9,84 \$	43.342.939 USD	9,24 USD	2.515.478 USD	9,92 \$
31 de diciembre de 2021	35.468.827 USD	10,47 \$	50.998.594 USD	10,00 GBP	4.002.526 USD	10,53 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto X USD Valor liquidativo	Clase de reparto X USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.255.043 USD	9,25 GBP	20.862.705 USD	9,91 USD	99.719.349 USD	9,25 GBP
31 de diciembre de 2021	2.441.459 USD	10,01 \$	22.155.921 USD	10,53 \$	107.962.161 USD	10,01 \$

Global Flexible Credit

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 CAD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 CAD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	13.284.578 CAD	8,86 CAD	3.132.694 EUR	9,32 EUR	371.443 EUR	8,97 USD
31 de diciembre de 2021	15.582.329 CAD	10,39 CAD	3.296.205 EUR	11,01 EUR	411.798 EUR	10,67 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	317.247.375 GBP	9,97 E	8.700.954 USD	9,25 GBP	115.790.013 USD	9,98 EUR
31 de diciembre de 2021	386.920.465 GBP	11,70 USD	10.681.489 USD	10,88 \$	136.359.008 USD	11,70 USD

Período finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	323.878 USD	9,26 GBP	5.761.513 USD	9,12 \$	4.807.278 USD	10,10 USD
31 de diciembre de 2021	432.340 USD	11,09 USD	6.153.911 USD	10,76 GBP	10.994.680 USD	11,81 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Global High Yield SDG Engagement

Período finalizado el	Clase de reparto I AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto I AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I4 CHF* Valor liquidativo	Clase de reparto I4 CHF* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	38.982 AUD	9,23 AUD	53.094.582 CHF	9,30 CHF	2.937.648 CHF	9,30 CHF

Período finalizado el	Clase de acumulación X CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación X CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	27.234 CHF	9,29 CHF	53.821.038 EUR	9,26 GBP	1.310.609 EUR	9,26 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z (PF) EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z (PF) EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	26.310 EUR	9,25 GBP	21.336.007 EUR	10,38 €	12.712.635 GBP	9,29 GBP
31 de diciembre de 2021	–	–	24.099.127 EUR	12,25 EUR	–	–

Período finalizado el	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	22.249 GBP	9,28 GBP	620.136 USD	10,86 GBP	79.516 USD	11,37 USD
31 de diciembre de 2021	–	–	878.851 USD	12,78 USD	127.787 USD	13,35 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Global High Yield SDG Engagement (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I4 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	112.555.118 USD	9,29 GBP	1.690.658 USD	7,68 USD	18.442 USD	9,16 USD
31 de diciembre de 2021	–	–	2.149.362 USD	9,32 EUR	10.756 USD	10,76 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	7.746.788 USD	11,78 USD
31 de diciembre de 2021	9.055.187 USD	13,79 EUR

Global High Yield Sustainable Action

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	9.040 USD	9,04 USD	12.090.415 USD	8,29 USD	8.911 USD	8,91 EUR
31 de diciembre de 2021	10.624 USD	10,62 USD	14.496.421 USD	9,94 \$	10.453 USD	10,45 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación Y USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Y USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.629.665 USD	8,77 USD
31 de diciembre de 2021	3.084.210 USD	10,28 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Global Investment Grade Credit²

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	8.526 USD	8,53 USD	42.718.734 USD	8,54 EUR	42.713.952 USD	8,55 USD
31 de diciembre de 2021	9.876 \$	9,88 \$	49.426.204 USD	9,88 \$	49.408.813 USD	9,89 EUR

Global Opportunistic Bond

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	8.479.439 EUR	8,77 USD	21.255 GBP	9,26 GBP	670.048 USD	10,13 \$
31 de diciembre de 2021	4.580.004 EUR	10,08 €	24.292 GBP	10,59 £	764.522 USD	11,59 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	3.979.777 USD	10,79 \$	8.998.766 USD	9,55 USD	26.093.035 USD	10,21 \$
31 de diciembre de 2021	13.048.644 USD	12,32 USD	10.384.711 USD	11,02 \$	26.442.006 USD	11,65 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	242.167 USD	9,19 EUR	32.690.316 USD	9,92 \$
31 de diciembre de 2021	883.229 USD	10,56 \$	37.475.394 USD	11,31 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Global Real Estate Securities

Período finalizado el	Clase de reparto I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	9.323.201 EUR	8,59 €	1.142.859 EUR	11,01 EUR	113.818 EUR	12,36 EUR
31 de diciembre de 2021	8.785.756 EUR	10,86 GBP	1.405.014 EUR	13,96 EUR	119.721 EUR	14,07 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación CI USD Valor liquidativo	Clase de acumulación CI USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	90.840 GBP	12,43 GBP	4.926.142 USD	10,66 EUR	139.910 USD	9,56 USD
31 de diciembre de 2021	108.494 GBP	15,48 GBP	6.500.961 USD	13,30 EUR	212.935 USD	11,98 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	25.429.084 USD	13,56 USD	3.082.216 USD	9,63 GBP	901.561 USD	9,80 \$
31 de diciembre de 2021	20.434.205 USD	16,86 EUR	3.851.557 USD	12,03 \$	1.977.571 USD	12,29 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	6.469.944 USD	13,79 EUR
31 de diciembre de 2021	6.105.329 USD	17,07 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Global Sustainable Equity²

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	128.103.054 EUR	10,24 EUR	57.761 EUR	9,97 €	1.279.926 EUR	9,87 €
31 de diciembre de 2021	111.148.483 EUR	13,18 EUR	65.402 EUR	12,96 EUR	1.610.088 EUR	12,68 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	327.978 GBP	9,71 GBP	3.362.952 GBP	9,74 GBP	539.452 USD	7,27 \$
31 de diciembre de 2021	8.807 GBP	12,20 USD	8.837 GBP	12,22 USD	39.703 USD	10,24 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	15.412.533 USD	8,80 USD	24.905.158 USD	8,80 USD	12.114.135 USD	8,56 USD
31 de diciembre de 2021	24.053.208 USD	12,33 USD	34.904.983 USD	12,33 USD	16.681.154 USD	12,10 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	3.732.388 USD	8,26 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Global Thematic Equity

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	3.543.954 EUR	13,89 EUR	29.777.810 USD	12,31 USD	3.570.602 USD	11,81 USD
31 de diciembre de 2021	2.781.561 EUR	15,15 EUR	33.387.264 USD	14,54 USD	4.271.651 USD	14,03 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	16.929.045 USD	12,82 USD	19.047.765 USD	11,83 USD	2.476.554 USD	8,61 USD
31 de diciembre de 2021	19.765.635 USD	15,09 GBP	22.544.188 USD	14,04 USD	–	–

High Yield Bond

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	19.363.528 AUD	6,49 AUD	4.748.038 AUD	13,47 AUD	19.276.439 AUD	5,06 AUD
31 de diciembre de 2021	25.718.582 AUD	7,91 AUD	5.613.157 AUD	15,93 AUD	28.237.139 AUD	6,24 AUD

Período finalizado el	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.043.638 AUD	8,59 AUD	537.741 AUD	5,07 AUD	1.140.968 AUD	5,11 AUD
31 de diciembre de 2021	1.558.874 AUD	10,24 AUD	1.062.589 AUD	6,25 AUD	2.851.099 AUD	6,30 AUD

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	355.263 AUD	9,69 AUD	30.430.652 AUD	9,20 AUD	81.253.312 AUD	5,81 AUD
31 de diciembre de 2021	2.148.334 AUD	11,54 AUD	68.318.695 AUD	11,10 AUD	103.756.407 AUD	7,13 AUD

Período finalizado el	Clase de reparto (semanal) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	900.031 AUD	5,61 AUD	1.721.856 AUD	11,60 AUD	9.919.201 CAD	6,65 CAD
31 de diciembre de 2021	1.233.271 AUD	6,89 AUD	1.334.710 AUD	13,75 AUD	10.968.503 CAD	8,06 CAD

Período finalizado el	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.264.446 CHF	11,36 CHF	751.171 CHF	12,06 CHF	1.925.552 CHF	10,33 CHF
31 de diciembre de 2021	5.323.617 CHF	13,46 CHF	678.236 CHF	14,25 CHF	2.608.938 CHF	12,20 CHF

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	14.009.187 CNY	73,82 CNY	208.611 CNY	77,75 CNY	5.860.082 EUR	6,15 EUR
31 de diciembre de 2021	18.648.136 CNY	89,36 CNY	17.018.798 CNY	93,83 CNY	10.909.966 EUR	7,53 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	16.808.085 EUR	18,19 EUR	3.202.050 EUR	7,11 EUR	17.478.429 EUR	16,06 EUR
31 de diciembre de 2021	29.425.571 EUR	21,61 EUR	3.944.868 EUR	8,62 EUR	23.795.414 EUR	19,02 EUR

Período finalizado el	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	5.210.754 EUR	6,84 EUR	20.813.073 EUR	11,26 €	976.554 EUR	6,75 EUR
31 de diciembre de 2021	12.460.480 EUR	8,30 GBP	19.114.240 EUR	13,33 EUR	1.155.752 EUR	8,19 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	–	–	22.604 EUR	10,26 €	162.276 EUR	10,67 EUR
31 de diciembre de 2021	178.350.768 EUR	10,72 EUR	36.027 EUR	12,23 USD	191.608 EUR	12,60 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.296.232 GBP	6,27 GBP	1.589.370 GBP	12,63 USD	1.090.895 GBP	7,63 GBP
31 de diciembre de 2021	5.971.923 GBP	7,60 GBP	1.923.551 GBP	14,87 GBP	1.639.261 GBP	9,18 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	5.520.898 GBP	15,24 GBP	7.743.631 GBP	8,26 GBP	596.951 GBP	12,18 EUR
31 de diciembre de 2021	6.489.882 GBP	17,89 GBP	16.481.165 GBP	9,93 EUR	754.148 GBP	14,29 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	21.357.225 GBP	7,31 GBP	160.653 GBP	11,73 GBP	39.788.542 HKD	6,57 HKD
31 de diciembre de 2021	28.016.548 GBP	8,79 GBP	91.103 GBP	13,72 USD	50.388.746 HKD	7,97 HKD

Período finalizado el	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	75.063.173 SEK	123,81 SEK	23.447.691 SGD	13,73 SGD	2.801.826 SGD	25,90 SGD
31 de diciembre de 2021	101.874.300 SEK	146,45 SEK	32.504.626 SGD	16,64 SGD	3.883.139 SGD	30,46 SGD

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (semanal) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	103.781.425 USD	6,96 USD	2.495.182 USD	6,67 EUR	139.183.040 USD	15,86 USD
31 de diciembre de 2021	160.083.379 USD	8,42 \$	2.280.972 USD	8,07 USD	201.215.637 USD	18,63 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	23.285.470 USD	8,17 USD	128.445.374 USD	5,46 USD	16.289.111 USD	10,65 USD
31 de diciembre de 2021	35.473.177 USD	9,80 \$	173.623.426 USD	6,70 USD	20.260.951 USD	12,61 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación C USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	871.717 USD	11,77 USD	2.933.860 USD	9,62 \$	644.773 USD	8,26 GBP
31 de diciembre de 2021	1.176.654 USD	13,86 GBP	3.629.287 USD	11,36 \$	885.749 USD	9,90 \$

Periodo finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.642.804 USD	5,46 USD	2.512.381 USD	10,66 EUR	13.844.682 USD	5,54 USD
31 de diciembre de 2021	8.209.587 USD	6,70 USD	3.518.498 USD	12,63 USD	19.267.884 USD	6,79 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.701.716 USD	9,61 USD	67.822.505 USD	7,20 USD	397.804.678 USD	23,95 USD
31 de diciembre de 2021	3.591.490 USD	11,38 EUR	96.952.330 USD	8,69 \$	491.357.430 USD	28,05 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	23.999.582 USD	9,45 USD	59.141.416 USD	8,09 USD	283.531.751 USD	13,10 USD
31 de diciembre de 2021	50.607.421 USD	11,34 \$	71.642.859 USD	9,76 \$	421.521.968 USD	15,33 USD

Período finalizado el	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	71.290.290 USD	7,89 EUR	159.447.973 USD	8,82 GBP	473.470 USD	11,81 USD
31 de diciembre de 2021	101.965.510 USD	9,46 USD	190.867.412 USD	10,56 \$	685.349 USD	13,92 USD

Período finalizado el	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	327.884 USD	7,84 USD	3.891.959 USD	10,34 \$	145.860.787 USD	6,01 USD
31 de diciembre de 2021	396.356 USD	9,49 USD	8.046.885 USD	12,10 GBP	184.244.304 USD	7,33 USD

Período finalizado el	Clase de reparto (semanal) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) U USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) U USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.961.885 USD	6,04 USD	7.683.918 USD	11,72 \$	743.893 USD	6,78 USD
31 de diciembre de 2021	2.475.154 USD	7,37 USD	9.902.784 USD	13,80 USD	899.075 USD	8,20 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	11.199.447 USD	12,83 USD	57.146.024 USD	12,22 USD	498.712.483 ZAR	54,82 ZAR
31 de diciembre de 2021	15.400.385 USD	15,05 USD	79.110.967 USD	14,26 USD	696.637.863 ZAR	67,31 ZAR

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	12.238.037 ZAR	54,77 ZAR	88.603.164 ZAR	54,20 ZAR	12.025.831 ZAR	143,96 ZAR
31 de diciembre de 2021	20.557.931 ZAR	67,24 ZAR	155.721.676 ZAR	66,55 ZAR	19.063.973 ZAR	166,84 ZAR

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.765.734.889 ZAR	60,36 ZAR	19.019.049 ZAR	132,26 ZAR
31 de diciembre de 2021	2.264.598.515 ZAR	73,73 ZAR	23.982.306 ZAR	152,51 ZAR

InnovAsia 5G²

Período finalizado el	Clase de acumulación I4 CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	606.517 CHF	6,72 CHF	298.045 EUR	6,67 EUR	876.395 EUR	6,74 EUR
31 de diciembre de 2021	1.038.996 CHF	10,86 CHF	135.730 EUR	10,82 EUR	1.024.161 EUR	10,88 €

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

InnovAsia 5G² (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	20.796 EUR	8,05 EUR	3.305.198 EUR	6,68 EUR	27.392 SGD	13,49 SGD
31 de diciembre de 2021	30.846 EUR	11,94 EUR	5.357.398 EUR	10,83 EUR	44.171 SGD	21,75 SGD

Período finalizado el	Clase de acumulación I4 SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	720.165 SGD	13,65 SGD	391.636 SGD	13,52 SGD	129.980 USD	6,78 USD
31 de diciembre de 2021	1.144.153 SGD	21,88 SGD	573.039 SGD	21,78 SGD	274.762 USD	10,90 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	6.026.468 USD	6,84 EUR	4.723.767 USD	6,86 USD	6.513 USD	6,51 USD
31 de diciembre de 2021	5.210.923 USD	10,95 \$	8.314.820 USD	10,97 EUR	10.508 USD	10,51 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.197.943 USD	6,81 USD
31 de diciembre de 2021	3.123.295 USD	10,92 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Japan Equity Engagement Fund

Período finalizado el	Clase de reparto I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	62.564.927 EUR	9,54 GBP	273.482 GBP	8,13 GBP	17.230 GBP	7,69 EUR
31 de diciembre de 2021	–	–	279.974 GBP	9,34 GBP	21.052 GBP	9,39 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 JPY* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	509.530.391 JPY	1.467,70 JPY	5.119.671.619 JPY	1.467,71 JPY	3.832.872.725 JPY	9.474,55 JPY
31 de diciembre de 2021	553.780.013 JPY	1.689,60 JPY	7.193.678.670 JPY	1.689,60 JPY	5.549.922.666 JPY	10.883,95 JPY

Período finalizado el	Clase de acumulación Z JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z JPY* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	136.773.347 JPY	929,65 JPY
31 de diciembre de 2021	142.656.638 JPY	1.065,69 JPY

Macro Opportunities FX

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.365.514 EUR	9,28 GBP	25.970 EUR	9,45 USD	161.498 GBP	9,63 GBP
31 de diciembre de 2021	5.243.651 EUR	9,47 GBP	26.625 EUR	9,68 €	163.106 GBP	9,73 €

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Macro Opportunities FX (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación I SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I SEK* Valor liquidativo	Clase de reparto I SEK* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	244.169.502 SEK	93,88 SEK	21.097.343 SEK	97,03 SEK	10.357 USD	9,58 USD
31 de diciembre de 2021	224.458.577 SEK	95,49 SEK	21.475.977 SEK	98,77 SEK	10.496 USD	9,71 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.239.180 USD	9,68 \$	7.107.899 USD	9,74 GBP
31 de diciembre de 2021	12.682.478 USD	9,80 \$	4.659.851 USD	9,84 \$

Multi-Asset Income

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	649.478 EUR	9,49 USD	19.691 GBP	8,45 GBP	6.867.044 USD	10,27 \$
31 de diciembre de 2021	632.450 EUR	10,95 €	23.306 GBP	10,00 GBP	7.690.451 USD	11,79 \$

Período finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.772.361 USD	9,88 \$	711.341 USD	11,49 GBP	110.065 USD	8,91 EUR
31 de diciembre de 2021	3.338.236 USD	11,40 USD	1.426.794 USD	13,15 USD	230.204 USD	10,51 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Multi-Asset Income (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	5.064.480 USD	8,82 GBP	1.990.485 USD	10,03 \$
31 de diciembre de 2021	6.841.262 USD	10,08 \$	2.435.670 USD	11,56 EUR

Next Generation Mobility

Período finalizado el	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	132.892 EUR	11,62 EUR	3.481.058 EUR	8,18 GBP	35.520.567 EUR	13,30 EUR
31 de diciembre de 2021	218.365 EUR	16,56 EUR	4.751.960 EUR	11,60 GBP	43.990.496 EUR	17,08 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	29.525.199 EUR	15,70 EUR	25.355.916 USD	12,77 \$	2.042.336 USD	13,86 GBP
31 de diciembre de 2021	36.913.115 EUR	20,33 EUR	34.030.030 USD	17,91 USD	4.295.234 USD	19,54 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	7.523.393 USD	12,85 EUR	5.693.962 USD	12,84 USD	7.954.508 USD	13,95 USD
31 de diciembre de 2021	16.707.928 USD	17,96 USD	9.527.770 USD	17,94 USD	11.564.452 USD	19,64 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Next Generation Mobility (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	33.252.462 USD	15,07 USD
31 de diciembre de 2021	46.685.234 USD	21,13 USD

Next Generation Space Economy¹

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	941.094 EUR	9,91 USD	938.592 EUR	9,89 EUR	2.948.124 USD	9,83 GBP

Short Duration Emerging Market Debt

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.626.115 AUD	7,99 AUD	4.406.776 CAD	8,27 CAD	5.121.869 CHF	9,21 CHF
31 de diciembre de 2021	2.969.460 AUD	9,04 AUD	4.970.148 CAD	9,33 CAD	6.727.866 CHF	10,23 CHF

Período finalizado el	Clase de reparto A CHF Valor liquidativo	Clase de reparto A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I CHF Valor liquidativo	Clase de reparto I CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	837.085 CHF	6,90 CHF	12.879.147 CHF	9,59 CHF	772.099 CHF	6,93 CHF
31 de diciembre de 2021	924.838 CHF	7,79 CHF	16.005.206 CHF	10,63 CHF	871.394 CHF	7,82 CHF

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 CHF Valor liquidativo	Clase de reparto I2 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	19.221.254 CHF	9,79 CHF	12.811.994 CHF	7,60 CHF	1.735.608 CHF	9,96 CHF
31 de diciembre de 2021	3.566.030 CHF	10,84 CHF	14.461.747 CHF	8,58 CHF	4.483.203 CHF	11,03 CHF

Período finalizado el	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	34.301.083 CHF	9,27 CHF	126.992.769 EUR	9,51 GBP	17.126.268 EUR	7,13 EUR
31 de diciembre de 2021	41.732.801 CHF	10,27 CHF	166.225.000 EUR	10,55 €	21.287.062 EUR	8,05 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	897.312.838 EUR	9,91 USD	158.475.755 EUR	7,14 EUR	192.782.571 EUR	9,98 EUR
31 de diciembre de 2021	1.145.591.264 EUR	10,97 EUR	167.167.694 EUR	8,05 EUR	116.405.182 EUR	11,05 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	17.676.906 EUR	7,73 EUR	5.741.869 EUR	10,34 €	2.617.886 EUR	9,31 €
31 de diciembre de 2021	14.135.350 EUR	8,72 EUR	6.699.994 EUR	11,44 USD	3.298.298 EUR	10,36 €

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.180.722 EUR	6,93 EUR	126.578.961 EUR	9,49 USD	4.536.817 EUR	9,43 €
31 de diciembre de 2021	1.435.772 EUR	7,89 EUR	138.193.010 EUR	10,51 EUR	5.738.266 EUR	10,45 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto X EUR Valor liquidativo	Clase de reparto X EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	49.941.688 EUR	8,92 USD	1.637.267 GBP	9,86 GBP	4.699.702 GBP	10,12 £
31 de diciembre de 2021	56.344.451 EUR	10,06 EUR	1.987.812 GBP	10,87 EUR	4.507.349 GBP	11,14 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.610.732 GBP	8,33 GBP	4.755.418 GBP	10,11 GBP	479.839.249 GBP	8,18 GBP
31 de diciembre de 2021	5.216.500 GBP	9,34 GBP	5.180.160 GBP	11,12 GBP	540.540.207 GBP	9,17 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	101.819.575 GBP	7,69 EUR	765.017 GBP	9,51 GBP	202.911 GBP	8,65 GBP
31 de diciembre de 2021	112.065.803 GBP	8,62 EUR	626.791 GBP	10,45 GBP	276.207 GBP	9,69 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	93.454.408.233 JPY	1.020,61 JPY	3.905.729.310 JPY	732,49 JPY	16.751.979 SEK	92,56 SEK
31 de diciembre de 2021	102.280.856.951 JPY	1.126,55 JPY	9.105.341.406 JPY	824,34 JPY	25.446.053 SEK	102,60 SEK

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	37.847.987 SGD	16,25 SGD	24.324.032 USD	8,24 USD	465.796.844 USD	11,08 \$
31 de diciembre de 2021	39.123.251 SGD	18,32 SGD	28.852.590 USD	9,29 GBP	623.897.960 USD	12,21 \$

Periodo finalizado el	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	136.153.643 USD	8,09 USD	43.411.092 USD	9,58 USD	4.209.533 USD	8,55 USD
31 de diciembre de 2021	193.379.775 USD	9,07 \$	56.209.098 USD	10,62 USD	5.582.169 USD	9,58 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	847.706.331 USD	11,53 EUR	144.905.974 USD	8,60 USD	201.912.368 USD	11,32 \$
31 de diciembre de 2021	1.145.025.152 USD	12,69 USD	213.794.766 USD	9,64 \$	125.167.562 USD	12,45 \$

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	96.037.689 USD	8,59 \$	5.824.279 USD	11,71 GBP	13.738.444 USD	8,23 USD
31 de diciembre de 2021	119.540.024 USD	9,63 GBP	6.969.453 USD	12,86 GBP	15.690.435 USD	9,23 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	43.192.869 USD	9,78 \$	9.573.867 USD	7,89 EUR	193.888.498 USD	11,17 \$
31 de diciembre de 2021	53.640.766 USD	10,82 EUR	9.357.852 USD	8,92 USD	204.528.127 USD	12,29 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	19.523.306 USD	11,89 \$
31 de diciembre de 2021	26.986.290 USD	13,04 USD

Short Duration High Yield Bond

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	388.161 AUD	7,07 AUD	838.209 CHF	10,54 CHF	221.977 CHF	11,38 CHF
31 de diciembre de 2021	485.095 AUD	7,96 AUD	921.175 CHF	11,58 CHF	243.222 CHF	12,47 CHF

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Short Duration High Yield Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.988.898 CNY	83,95 CNY	12.895.573 EUR	11,05 GBP	2.614.363 EUR	6,79 EUR
31 de diciembre de 2021	2.153.866 CNY	94,05 CNY	15.735.732 EUR	12,13 €	2.971.545 EUR	7,61 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	40.216.432 EUR	11,74 EUR	805.621 EUR	10,87 EUR	939.890 EUR	9,83 GBP
31 de diciembre de 2021	56.858.937 EUR	12,85 EUR	1.046.828 EUR	11,90 €	1.703.444 EUR	10,82 EUR

Período finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	559.786 EUR	6,93 EUR	16.041.601 GBP	12,73 GBP	4.121.967 GBP	7,50 GBP
31 de diciembre de 2021	673.825 EUR	7,85 EUR	17.464.841 GBP	13,86 GBP	9.441.941 GBP	8,37 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.247.326 GBP	11,82 GBP	2.001.429 GBP	7,31 GBP	17.669.902.246 JPY	1.180,21 JPY
31 de diciembre de 2021	1.364.744 GBP	12,86 GBP	3.963.818 GBP	8,15 GBP	18.139.086.488 JPY	1.288,30 JPY

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Short Duration High Yield Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.630.590 SGD	14,77 SGD	3.151.091 USD	7,51 USD	34.757.926 USD	12,63 USD
31 de diciembre de 2021	1.330.294 SGD	16,57 SGD	4.487.058 USD	8,41 USD	39.948.103 USD	13,77 \$

Periodo finalizado el	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	9.264.381 USD	7,81 USD	4.048.925 USD	9,94 \$	89.651.835 USD	13,44 \$
31 de diciembre de 2021	9.670.590 USD	8,70 USD	4.728.605 USD	10,89 USD	104.831.003 USD	14,61 USD

Período finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	15.302.259 USD	7,99 USD	105.430.280 USD	12,59 USD	1.934.562 USD	7,80 USD
31 de diciembre de 2021	54.497.667 USD	8,87 EUR	114.549.884 USD	13,68 USD	2.373.346 USD	8,69 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.713.650 USD	10,20 \$	904.097 USD	7,98 USD	11.510.760 USD	12,11 \$
31 de diciembre de 2021	3.113.815 USD	11,15 USD	1.043.541 USD	8,97 USD	11.252.560 USD	13,12 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Strategic Income

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) Z AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) Z AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.076.255 AUD	8,25 AUD	30.708.581 AUD	8,86 AUD	7.320.467 EUR	7,78 EUR
31 de diciembre de 2021	5.634.916 AUD	9,56 AUD	24.618.870 AUD	10,22 AUD	10.163.081 EUR	9,04 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	5.819.753 EUR	10,72 EUR	1.832.113 EUR	9,94 €	1.948.023 GBP	8,10 GBP
31 de diciembre de 2021	6.916.215 EUR	12,18 EUR	2.513.964 EUR	11,36 €	3.137.215 GBP	9,36 USD

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	16.731.356 HKD	8,45 HKD	12.954.012.631 JPY	1.073,24 JPY	3.956.699.728 JPY	1.683,83 JPY
31 de diciembre de 2021	19.938.038 HKD	9,76 HKD	15.036.546.020 JPY	1.216,93 JPY	3.786.009.340 JPY	1.610,18 JPY

Período finalizado el	Clase de reparto CG I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto CG I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z JPY* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	5.946.340.182 JPY	881,93 JPY	7.512.449.546 JPY	822,67 JPY	10.098.003.068 JPY	919,69 JPY
31 de diciembre de 2021	6.698.942.854 JPY	1.001,03 JPY	8.627.434.436 JPY	944,76 JPY	–	–

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Strategic Income (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I SGD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	25.195.148 SGD	16,14 SGD	5.074.789 SGD	20,19 SGD	10.042.367 SGD	17,90 SGD
31 de diciembre de 2021	32.262.797 SGD	18,64 SGD	7.722.945 SGD	22,86 SGD	7.693.639 SGD	20,62 SGD

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	44.262.368 USD	8,21 USD	272.119.538 USD	11,25 \$	15.113.589 USD	9,41 USD
31 de diciembre de 2021	66.114.445 USD	9,47 GBP	324.229.247 USD	12,72 USD	17.807.491 USD	10,75 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	48.396.401 USD	9,94 \$	382.790.821 USD	12,12 GBP	23.646.052 USD	9,45 USD
31 de diciembre de 2021	74.884.054 USD	11,29 \$	410.581.638 USD	13,67 USD	26.561.963 USD	10,80 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	66.007.941 USD	11,27 \$	8.371.579 USD	8,41 USD	43.570.300 USD	12,20 USD
31 de diciembre de 2021	81.107.940 USD	12,79 USD	9.575.854 USD	9,69 GBP	51.445.533 USD	13,72 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Sustainable Asia High Yield²

Período finalizado el	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto X GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto X GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	15.854.864 EUR	8,16 EUR	197.417 GBP	8,82 GBP	1.425.734 GBP	8,15 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	7.551 USD	7,55 USD	7.856 USD	7,86 USD	19.688.472 USD	7,88 USD
31 de diciembre de 2021	9.897 USD	9,90 \$	9.897 USD	9,90 \$	24.729.451 USD	9,90 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto Z USD* Valor liquidativo	Clase de reparto Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	53.788 USD	9,24 USD	109.886 USD	8,20 USD	6.594.182 USD	9,14 \$

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency¹

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	10.156.950 EUR	9,08 €	50.016.379 EUR	8,18 GBP	8.225 USD	8,23 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	59.761.256 USD	8,22 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Systematic Global Sustainable Value

Período finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	512.224 EUR	13,79 EUR	2.121.785 USD	15,18 USD	16.851.889 USD	15,99 USD
31 de diciembre de 2021	628.122 EUR	16,86 EUR	1.133.453 USD	18,26 USD	296.605 USD	19,19 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I3 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	10.773,078 USD	9,05 USD	28.022.869 USD	17,32 USD
31 de diciembre de 2021	–	–	18.743.661 USD	20,75 USD

Ultra Short Term Euro Bond

Período finalizado el	Clase de acumulación P CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación U CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	766.405 CHF	97,01 CHF	7.590.388 CHF	96,50 CHF	11.194.963 EUR	93,51 EUR
31 de diciembre de 2021	–	–	2.120.553 CHF	102,92 CHF	8.850.107 EUR	99,83 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	665.088.172 EUR	98,52 EUR	1.526.428 EUR	95,79 EUR	44.073.627 EUR	97,32 EUR
31 de diciembre de 2021	706.370.660 EUR	105,08 EUR	560.627 EUR	102,73 EUR	57.744.254 EUR	103,78 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Ultra Short Term Euro Bond (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	191.628.424 EUR	98,82 EUR	23.458 EUR	92,94 EUR	3.287.076 EUR	96,88 EUR
31 de diciembre de 2021	233.134.238 EUR	105,34 EUR	25.116 EUR	99,50 EUR	6.150.837 EUR	103,38 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	47.947.382 EUR	99,35 EUR	8.882.333 USD	94,24 USD	84.500.582 USD	104,97 USD
31 de diciembre de 2021	63.252.625 EUR	105,86 EUR	4.003.742 USD	99,95 USD	89.530.032 USD	111,22 USD

Uncorrelated Strategies

Período finalizado el	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.350.672 CHF	10,51 CHF	511.935 CHF	10,89 CHF	24.223.734 EUR	10,25 EUR
31 de diciembre de 2021	5.076.587 CHF	9,72 CHF	472.414 CHF	10,05 CHF	53.757.935 EUR	9,52 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	224.419.474 EUR	10,66 EUR	15.617.775 EUR	10,99 EUR	11.955.792 EUR	11,15 USD
31 de diciembre de 2021	305.145.203 EUR	9,86 GBP	12.747.338 EUR	10,16 €	9.432.020 EUR	10,29 €

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Uncorrelated Strategies (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	734.876 EUR	10,05 EUR	64.387.452 GBP	11,55 GBP	823.464.460 GBP	11,58 USD
31 de diciembre de 2021	572.638 EUR	9,37 EUR	57.830.517 GBP	10,61 £	692.453.177 GBP	10,63 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	169.866.619 GBP	11,75 GBP	464.102.868 GBP	11,19 GBP	490.788 GBP	12,00 USD
31 de diciembre de 2021	128.525.804 GBP	10,77 GBP	463.552.981 GBP	10,27 £	449.271 GBP	10,98 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.258.088.321 JPY	1.048,41 JPY	42.346.633 USD	11,10 \$	7.872.314 USD	10,69 \$
31 de diciembre de 2021	–	–	37.795.631 USD	10,26 \$	8.347.357 USD	9,92 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	196.884.992 USD	12,00 USD	68.733.859 USD	12,04 \$	20.611.190 USD	12,23 USD
31 de diciembre de 2021	160.413.816 USD	11,05 GBP	70.576.833 USD	11,07 \$	17.185.423 USD	11,24 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Uncorrelated Strategies (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	14.310.211 USD	11,00 USD	54.165.509 USD	11,68 EUR	22.808.367 USD	12,30 USD
31 de diciembre de 2021	8.892.322 USD	10,21 \$	6.628.186 USD	10,76 GBP	10.360.938 USD	11,28 \$

Uncorrelated Trading¹

Período finalizado el	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	655.001.108 EUR	9,96 GBP	26.877.503 USD	10,01 \$

US Equity

Período finalizado el	Clase de acumulación I3 JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.784.289.706 JPY	862,47 JPY	1.693.271 USD	14,24 USD	3.152.110 USD	20,97 USD
31 de diciembre de 2021	–	–	1.156.841 USD	18,74 USD	1.524.356 USD	27,49 USD

Período finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.767.126 USD	20,81 USD	8.040 USD	8,04 \$
31 de diciembre de 2021	6.250.342 USD	27,28 USD	–	–

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Equity Index PutWrite

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	625.941 EUR	11,67 USD	4.454.420 EUR	8,90 EUR	1.419.414 EUR	11,62 EUR
31 de diciembre de 2021	639.232 EUR	13,45 EUR	2.284.710 EUR	10,38 €	2.418.683 EUR	13,37 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	344.203 EUR	10,82 EUR	21.403.177 GBP	13,19 GBP	27.224.037 GBP	11,24 GBP
31 de diciembre de 2021	425.718 EUR	12,56 EUR	24.332.662 GBP	13,50 GBP	25.831.312 GBP	11,49 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto I3 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	177.812.095 GBP	9,39 GBP	10.243 GBP	12,10 GBP	119.456.988 GBP	13,63 GBP
31 de diciembre de 2021	34.793.614 GBP	10,90 GBP	11.732 GBP	13,86 GBP	124.042.500 GBP	13,93 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto I4 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I4 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura P GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura P GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	8.117 GBP	10,31 £	3.757.298 GBP	9,96 GBP	186.921 SGD	18,98 SGD
31 de diciembre de 2021	9.485 GBP	12,05 GBP	2.986.073 GBP	10,40 £	226.127 SGD	22,21 SGD

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Equity Index PutWrite (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	11.157.527 USD	12,84 USD	10.796.143 USD	10,56 \$	57.098.369 USD	13,44 \$
31 de diciembre de 2021	13.407.217 USD	14,70 USD	13.863.352 USD	12,29 USD	69.629.787 USD	15,34 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	10.144 USD	11,95 \$	18.618.532 USD	8,99 \$	5.767.359 USD	13,02 \$
31 de diciembre de 2021	11.565 USD	13,62 USD	10.941.666 USD	10,39 \$	27.897.131 USD	14,84 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.180.883 USD	12,16 EUR	46.770.795 USD	13,56 USD
31 de diciembre de 2021	1.500.582 USD	13,98 USD	44.044.794 USD	15,43 USD

US Large Cap Value²

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	9.566 EUR	10,10 USD	6.870.979 EUR	8,66 €	24.194.626 EUR	8,87 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Large Cap Value² (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	9.193.199 EUR	9,32 EUR	110.750.666 EUR	9,79 USD	482.655.809 GBP	9,96 GBP

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura Y GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Y GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	7.485 GBP	9,40 GBP	7.632 GBP	9,57 GBP	26.183.983 USD	8,80 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	136.001.568 USD	9,48 USD	34.888.743 USD	8,87 EUR	47.099 USD	8,89 USD
31 de diciembre de 2021	2.078.974 USD	10,39 \$	–	–	–	–

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	9,785421 USD	8,69 \$	8.040.397 USD	9,28 GBP

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Long Short Equity

Período finalizado el	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.816.141 EUR	10,64 €	42.723.802 EUR	11,43 EUR	40.349.331 EUR	10,72 EUR
31 de diciembre de 2021	1.675.441 EUR	11,66 EUR	60.421.071 EUR	12,47 USD	130.408.305 EUR	11,67 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	31.530 EUR	11,38 EUR	3.463.992 EUR	10,48 €	27.120 GBP	11,05 GBP
31 de diciembre de 2021	31.303 EUR	11,30 €	4.350.418 EUR	11,53 EUR	26.260 GBP	10,70 GBP

Período finalizado el	Clase de reparto I3 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I3 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A1 SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A1 SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A (PF) USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A (PF) USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	977.886 GBP	10,15 GBP	578.377 SGD	24,31 SGD	2.830.095 USD	11,75 GBP
31 de diciembre de 2021	2.475.584 GBP	10,98 GBP	586.015 SGD	26,43 SGD	2.895.442 USD	12,74 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I (PF) USD Valor liquidativo	Clase de reparto I (PF) USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	16.153.478 USD	11,93 USD	15.561.153 USD	12,68 USD	32.443.628 USD	12,32 USD
31 de diciembre de 2021	19.263.231 USD	12,97 USD	17.243.832 USD	13,77 \$	37.308.429 USD	13,31 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	41.476.379 USD	13,51 USD	14.398.444 USD	10,98 GBP	1.233.428 USD	11,09 USD
31 de diciembre de 2021	30.548.534 USD	14,61 USD	123.743.798 USD	11,85 \$	1.323.213 USD	12,11 \$

Periodo finalizado el	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	6.747.634 USD	12,44 \$	6.206.098 USD	14,82 USD
31 de diciembre de 2021	7.318.111 USD	13,49 USD	6.687.613 USD	15,93 USD

US Multi Cap Opportunities

Período finalizado el	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.448.608 AUD	15,43 AUD	1.695.566 AUD	14,41 AUD	1.802.228 EUR	21,42 EUR
31 de diciembre de 2021	2.111.989 AUD	20,43 AUD	2.011.793 AUD	18,99 AUD	2.356.991 EUR	28,01 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR1 Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR1 Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR1 Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR1 Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	472.798 EUR	15,29 EUR	2.070.937 EUR	23,99 EUR	2.163.479 EUR	26,05 EUR
31 de diciembre de 2021	691.776 EUR	20,22 EUR	2.709.496 EUR	31,56 EUR	5.287.010 EUR	34,13 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Multi Cap Opportunities (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	16.074 GBP	15,09 GBP	20.978.535 SGD	39,78 SGD	15.424.820 USD	16,76 USD
31 de diciembre de 2021	1.294.933 GBP	17,50 GBP	28.145.940 SGD	51,87 SGD	18.960.200 USD	21,90 USD

Periodo finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.023.170 USD	12,82 USD	877.502 USD	16,75 USD	13.042.723 USD	15,77 USD
31 de diciembre de 2021	2.930.473 USD	16,74 USD	1.349.591 USD	21,89 USD	14.699.492 USD	20,60 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	31.615.328 USD	24,31 USD	4.698.207 USD	21,81 USD	49.186.366 USD	17,82 EUR
31 de diciembre de 2021	42.984.155 USD	31,41 USD	7.778.053 USD	28,22 USD	63.859.463 USD	23,28 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	15.642.049 USD	18,27 USD	55.475.846 USD	25,05 USD	264.901 USD	20,47 USD
31 de diciembre de 2021	16.287.199 USD	23,75 USD	74.307.003 USD	32,48 USD	309.426 USD	26,38 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Multi Cap Opportunities (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación A USD1 Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD1 Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD1 Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD1 Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD1 Valor liquidativo	Clase de reparto I USD1 Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	75.114.088 USD	27,36 USD	270.348.067 USD	30,49 USD	5.176.853 USD	29,42 USD
31 de diciembre de 2021	92.720.656 USD	35,57 USD	386.342.131 USD	39,46 USD	9.701.682 USD	38,08 USD

Periodo finalizado el	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	45.501.820 ZAR	241,15 ZAR	756.912 ZAR	239,75 ZAR	55.422.933 ZAR	222,08 ZAR
31 de diciembre de 2021	45.494.408 ZAR	310,31 ZAR	2.184.221 ZAR	308,51 ZAR	68.342.255 ZAR	285,76 ZAR

Período finalizado el	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	58.794.517 ZAR	262,65 ZAR
31 de diciembre de 2021	55.775.120 ZAR	336,29 ZAR

US Real Estate Securities

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	8.103.370 AUD	9,30 AUD	5.330.228 AUD	8,67 AUD	2.192.006 AUD	12,66 AUD
31 de diciembre de 2021	6.760.622 AUD	12,16 AUD	6.027.167 AUD	11,41 AUD	2.600.014 AUD	16,33 AUD

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Real Estate Securities (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	20.421 AUD	8,68 AUD	31.802 AUD	13,44 AUD	2.493.576 AUD	8,66 AUD
31 de diciembre de 2021	105.874 AUD	11,42 AUD	80.242 AUD	17,34 AUD	2.585.873 AUD	11,40 AUD

Período finalizado el	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.936.114 AUD	13,70 AUD	4.836.483 AUD	10,01 AUD	6.052.452 AUD	16,13 AUD
31 de diciembre de 2021	2.325.484 AUD	17,67 AUD	4.853.764 AUD	13,11 AUD	7.209.536 AUD	20,70 AUD

Período finalizado el	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.319.948 CHF	15,11 CHF	1.901.996 EUR	9,02 EUR	14.174.933 EUR	19,85 EUR
31 de diciembre de 2021	2.817.702 CHF	19,35 CHF	2.596.896 EUR	11,56 EUR	55.428.758 EUR	25,33 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	604.469 EUR	12,24 EUR	83.536.243 HKD	8,98 HKD	1.002.363 SGD	31,13 SGD
31 de diciembre de 2021	438.137 EUR	15,75 USD	99.874.888 HKD	2,92 HKD	1.651.444 SGD	39,53 SGD

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Real Estate Securities (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	44.034.415 USD	11,44 USD	248.894.653 USD	24,22 USD	17.599.746 USD	17,54 USD
31 de diciembre de 2021	62.774.093 USD	14,78 USD	326.167.994 USD	30,68 USD	22.321.099 USD	22,25 USD

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	31.117.418 USD	9,59 \$	25.761.884 USD	15,00 USD	17.964.218 USD	12,49 EUR
31 de diciembre de 2021	33.168.750 USD	12,47 USD	29.310.925 USD	19,11 USD	28.282.999 USD	15,90 USD

Periodo finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	384.042 USD	9,71 GBP	532.452 USD	14,99 USD	14.165.020 USD	9,59 \$
31 de diciembre de 2021	749.291 USD	12,63 USD	688.744 USD	19,10 \$	15.300.421 USD	12,47 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	17.797.306 USD	14,22 \$	249.841 USD	9,76 \$	165.598.796 USD	27,25 USD
31 de diciembre de 2021	24.475.060 USD	18,13 USD	344.192 USD	12,56 EUR	195.054.656 USD	34,38 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Real Estate Securities (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	8.757.526 USD	16,11 USD	18.235.675 USD	20,00 USD	66.019.527 USD	14,57 USD
31 de diciembre de 2021	10.560.006 USD	20,43 USD	2.122.857 USD	25,22 USD	77.016.676 USD	18,55 USD

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	16.397.587 USD	10,98 GBP	21.538.595 USD	16,37 USD	5.582.867 USD	15,75 USD
31 de diciembre de 2021	19.323.514 USD	14,20 USD	27.328.508 USD	20,76 USD	8.756.783 USD	19,79 USD

Periodo finalizado el	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	119.516.633 ZAR	89,67 ZAR	41.396.262 ZAR	179,52 ZAR	2.600.956 ZAR	88,65 ZAR
31 de diciembre de 2021	138.032.992 ZAR	117,12 ZAR	47.169.493 ZAR	224,68 ZAR	6.006.511 ZAR	115,79 ZAR

Período finalizado el	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.083.031 ZAR	177,27 ZAR	72.554.656 ZAR	89,68 ZAR	38.098.182 ZAR	200,85 ZAR
31 de diciembre de 2021	1.359.201 ZAR	221,86 ZAR	84.148.761 ZAR	117,13 ZAR	31.306.257 ZAR	251,37 ZAR

CORRESPONDIENTES AL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Real Estate Securities (cont.)

Período finalizado el	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	123.844.600 ZAR	137,29 ZAR	54.052.918 ZAR	245,55 ZAR
31 de diciembre de 2021	142.721.631 ZAR	178,43 ZAR	48.481.475 ZAR	305,79 ZAR

US Small Cap

Período finalizado el	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	2.082.963 AUD	10,73 AUD	17.687 AUD	10,46 AUD	1.760.811 AUD	15,01 AUD
31 de diciembre de 2021	1.981.465 AUD	14,09 AUD	16.019 AUD	13,74 AUD	2.328.434 AUD	19,71 AUD

Período finalizado el	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	1.638.585 AUD	13,80 AUD	2.414.785 EUR	15,14 EUR	206.209 EUR	12,49 EUR
31 de diciembre de 2021	1.820.027 AUD	18,03 AUD	3.484.945 EUR	19,76 EUR	258.498 EUR	14,80 EUR

Período finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	8.962.904 EUR	17,82 EUR	7.942.163 EUR	16,10 EUR	21.146.468 EUR	15,01 EUR
31 de diciembre de 2021	15.210.300 EUR	23,17 EUR	5.166.629 EUR	19,01 EUR	22.971.126 EUR	17,70 EUR

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Small Cap (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	25.909.925 EUR	9,69 GBP	172.571 EUR	15,42 EUR	317.254 EUR	16,79 EUR
31 de diciembre de 2021	–	–	196.729 EUR	20,22 EUR	405.073 EUR	21,73 EUR

Período finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	4.973.677.471 JPY	4,78 JPY	100.190.921 USD	23,63 USD	11.191.111 USD	15,26 USD
31 de diciembre de 2021	5.847.817.173 JPY	5,21 JPY	190.419.002 USD	30,47 USD	14.304.320 USD	19,67 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	8.847.131 USD	17,63 USD	48.632 USD	17,65 USD	3.530.287 USD	15,54 USD
31 de diciembre de 2021	10.526.062 USD	22,86 USD	181.210 USD	22,89 USD	7.216.838 USD	20,15 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	185.502.120 USD	26,06 USD	24.187.254 USD	18,96 USD	7.991.502 \$	13.034,69 USD
31 de diciembre de 2021	263.869.062 USD	33,46 USD	36.174.960 USD	24,35 USD	84.251.233 USD	16.717,30 USD

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

9. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

US Small Cap (cont.)

Período finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	69.302.109 USD	17,73 USD	6.970.719 USD	19,28 USD	2.125.024 USD	17,59 USD
31 de diciembre de 2021	90.250.100 USD	22,98 USD	8.388.800 USD	24,87 USD	3.275.208 USD	22,49 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	19.120.723 ZAR	218,75 ZAR	18.040.190 ZAR	181,66 ZAR
31 de diciembre de 2021	21.140.644 ZAR	279,01 ZAR	30.686.645 ZAR	230,55 ZAR

US Small Cap Intrinsic Value

Período finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	39.810.552 GBP	9,53 GBP	9.938.302 GBP	8,83 GBP	8.316.285 USD	18,38 USD
31 de diciembre de 2021	22.099.755 GBP	11,24 GBP	9.171.753 GBP	10,40 £	9.101.564 USD	24,28 USD

Período finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
30 de junio de 2022	80.829.593 USD	16,09 USD	31.521.173 USD	8,08 \$	486.093 USD	15,35 USD
31 de diciembre de 2021	101.565.129 USD	21,17 USD	–	–	579.481 USD	20,38 USD

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el período analizado actual o previo.

¹ Cartera lanzada durante el período analizado actual, por lo que no se presentan períodos comparativos.

² Cartera lanzada durante el período analizado previo.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS

Valor razonable de las inversiones

La norma de información financiera (FRS) 102, apartado 11.27 sobre «Valor razonable: Información» exige que se informe sobre la jerarquía de valor razonable en la que se clasifican las mediciones del valor razonable para el activo y el pasivo. La información se basa en una jerarquía de valor razonable de tres niveles para los datos empleados en técnicas de valoración para la medición del valor razonable.

La Sociedad ha clasificado las valoraciones al valor razonable utilizando una jerarquía que refleja la importancia de las variables utilizadas para realizar dichas valoraciones. A continuación se detallan los tres niveles de la jerarquía del valor razonable en virtud de la FRS 102:

Nivel 1 – Precios cotizados sin ajustar en mercados activos que se encuentren disponibles en la fecha de medición para activos o pasivos no restringidos idénticos.

Nivel 2 – Datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea de forma directa (como los precios) o indirecta (derivados de los precios);

Nivel 3 – Datos del activo o pasivo que no se basen en datos de mercado observables (datos no observables). Las variables de precios se califican como no observables para la inversión e incluyen situaciones en las que hay poca actividad de mercado, o ninguna, para el instrumento. Los datos utilizados en el cálculo del valor razonable obligan a la dirección de la Sociedad a aplicar de forma significativa sus propios criterios o estimaciones. Dado que para estos valores no están disponibles precios observables, las Carteras habrían utilizado, en su caso, técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

El nivel en la jerarquía del valor razonable en el que clasifica la valoración del valor razonable en su conjunto viene determinado por los datos del nivel inferior que sean significativos para la valoración al valor razonable en su conjunto. A tal fin, el carácter significativo de un dato se valora comparándolo con la valoración al valor razonable en su totalidad. Por ejemplo, si una valoración al valor razonable utiliza datos observables que requieran ajustes significativos basados en datos no observables, dicha valoración será de Nivel 3.

Para evaluar la importancia de un dato en particular para la valoración del valor razonable en su totalidad, es necesario adoptar criterios que tengan en cuenta los factores específicos del activo o el pasivo.

Para determinar lo que es «observable», el Consejo de administración debe aplicar sus criterios previa consulta con la Gestora.

El valor de las inversiones de las Carteras en valores de renta variable, fondos cotizados, *warrants* y opciones cotizadas adquiridas y suscritas para los que existen cotizaciones de mercado disponibles de forma inmediata, por lo general se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en el último precio de venta cotizado en una bolsa o mercado principal para dicho valor (datos de Nivel 1). Los valores que se negocian principalmente en el NASDAQ suelen valorarse al precio oficial al cierre del NASDAQ («NOCP», por sus siglas en inglés), que este ofrece en cada día hábil. El NOCP es el primer precio notificado, a las 4:00:02 de la tarde, horario del este de América del Norte, salvo que ese precio esté fuera del rango de los precios de oferta y demanda «internos» (es decir, los precios de oferta y demanda que cotizan los intermediarios entre sí al operar con sus propias cuentas); en ese caso, el NASDAQ ajustará el precio para igualarlo con el precio de oferta o demanda interno (el que sea más próximo). Debido a los retrasos en la notificación de las operaciones, puede que el NOCP no se base en el precio de la última operación que se produzca antes del cierre del mercado. Si en un día concreto no se produce ninguna venta de un valor, los servicios independientes de fijación de precios podrán valorarlo con arreglo a las cotizaciones del mercado.

El valor de las *participatory notes* se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el título de renta variable subyacente y el tipo de cambio aplicable (datos de Nivel 1).

El valor de las inversiones de las Carteras en títulos de deuda se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el precio comprador disponible de forma inmediata o, en caso de que los precios no estén disponibles de forma inmediata, por métodos que incluyen varias consideraciones basadas en el tipo de valor (por lo general datos de Nivel 2). Si existe más de una cotización disponible, el valor se clasifica como de Nivel 2. Además de considerar las rentabilidades o los precios de títulos con calidad, cupón, vencimiento y tipo similares, las indicaciones relativas a los valores de los intermediarios y las condiciones generales del mercado, la siguiente es una descripción de otros datos de Nivel 2 y técnicas de valoración asociadas que emplean los servicios independientes de fijación de precios para valorar determinados tipos de títulos de deuda incluidos en las Carteras:

Bonos de empresa. Por lo general los datos empleados para valorar los títulos de deuda corporativa incluyen información crediticia relevante, movimientos observados en el mercado, noticias del sector, la curva de tipos del Tesoro estadounidense o la correspondiente curva de tipos de referencia, así como otra información de mercado, que puede incluir curvas de tipos de referencia, operaciones registradas, cotizaciones de intermediarios y operadores, diferenciales de emisores, títulos similares y datos de referencia, como publicaciones de análisis de mercado, cuando estén disponibles («Otra información de mercado»).

Bonos convertibles. Los datos empleados para valorar los bonos convertibles (incluidos los CoCo) suelen incluir datos de valores subyacentes, primas de conversión, precios de bonos cotizados y acciones preferentes y Otra información de mercado cuando esté disponible, como por ejemplo, curvas de tipos de referencia, datos de ejecución de operaciones y análisis de sensibilidad.

Obligaciones del Tesoro de EE. UU. Los datos empleados para valorar los títulos del Tesoro de EE. UU. suelen incluir cotizaciones de diversos *inter-dealer brokers* y Otra información de mercado.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Valores de agencias gubernamentales de EE. UU. Los datos empleados para valorar los valores de agencias gubernamentales de EE. UU. suelen incluir cotizaciones de referencia y Otra información de mercado.

Valores respaldados por activos y valores con respaldo hipotecario. Los datos utilizados para valorar valores respaldados por activos y valores con respaldo hipotecario por lo general incluyen modelos que tienen en cuenta una serie de factores, entre los que pueden incluirse: rapidez de pago anticipado, flujos de caja, ajustes de diferenciales y Otra información de mercado.

Obligaciones de préstamos garantizados (CLO): El valor de las obligaciones de préstamos garantizados se determina principalmente a partir de los datos de flujos de caja, los datos de precios de los préstamos en cuestión e información que no está a disposición del público en general, así como del análisis de los participantes del mercado y las mesas de negociación (datos de Nivel 2 o 3).

Valores de alta rentabilidad. Los datos empleados para valorar los títulos de alta rentabilidad por lo general incluyen una serie de observaciones sobre la renta variable y las curvas los *credit default swap* relacionados con el emisor y Otra información de mercado.

Deuda de mercados emergentes y títulos de deuda pública extranjera. Los datos empleados para valorar la deuda de mercados emergentes y los títulos de deuda pública extranjera por lo general incluyen cotizaciones de operadores, actividad de los mercados de renta fija, modelos de flujos de caja descontados y otra información relevante, como los diferenciales de crédito, curvas de tipos de referencia y Otra información de mercado.

El valor de los préstamos a plazo se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en las cotizaciones de los intermediarios (generalmente datos de Nivel 2 o Nivel 3, en función del número de cotizaciones disponibles).

El valor de los contratos de futuros se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios al precio de liquidación al cierre del mercado (datos de Nivel 1).

El valor de los contratos de divisas a plazo se determina obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en tipos de cambio reales negociados en redes de servicios independientes de fijación de precios, además de otros tipos de cambio negociados y cotizados ofrecidos por participantes destacados del mercado a los servicios de fijación de precios (datos de Nivel 2).

El valor de los *credit default swaps* se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios empleando un modelo que tiene en cuenta una serie de factores, como por ejemplo, las probabilidades de impago, las curvas del mercado de crédito, las tasas de recuperación y los flujos de caja (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de inflación se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en referencias a los tipos de inflación subyacentes, que incluyen la tasa de inflación futura prevista y el correspondiente tipo de oferta interbancaria a plazo para obtener el precio diario. El valor actual se calcula a partir de los flujos de caja previstos basados en los parámetros del *swap*, además de la referencia a la curva de inflación futura subyacente y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de tipos de interés se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en referencias a los tipos subyacentes que incluyen el tipo de las permutas de índices a un día locales y el correspondiente tipo de oferta interbancaria a plazo para obtener el precio diario. El valor actual se calcula a partir de los flujos de caja previstos basados en los parámetros del *swap*, además de la referencia a la curva de tipos subyacentes y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de rentabilidad total se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios que emplean el activo subyacente y el tipo de interés de referencia indicado (datos de Nivel 2).

El valor actual de los *swaps* multidivisas se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el valor actual de los flujos de caja previstos en función de parámetros del *swap*, junto con una referencia a la curva de tipos subyacentes y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de volatilidad se determina principalmente obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios y se basa en un nivel de volatilidad predeterminado comparado con el nivel de volatilidad real materializado del activo de referencia durante el período (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de varianza se determina principalmente obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios y se basa en los datos de varianza tanto históricos materializados como futuros previstos (o varianza razonable) del activo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaps* de correlación se determina principalmente obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios y se basa en la diferencia entre la correlación materializada y un valor de correlación preestablecido (datos de Nivel 2).

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

El valor de los contratos por diferencias («CFD») se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios, que se basan en referencias al activo subyacente y el tipo de referencia indicado (datos de Nivel 2).

El valor de los *swaptions* se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios o fuentes de precios de la contraparte (datos de Nivel 2).

Los contratos de opciones que se negocian en mercados OTC generalmente se valoran a partir de cotizaciones facilitados por *broker dealers* o precios suministrados por servicios independientes de fijación de precios que utilizan una serie de técnicas, entre ellas, modelos de fijación de precios simulados y/o ajuste de curva (*bootstrapping*), que ayuda a determinar el valor actual de los contratos. Los modelos de precios utilizan los datos observados de mercados cuyas cotizaciones se determinan de forma activa, como datos de emisor, índices, diferenciales, tipos de interés, curvas de tipos, curvas del mercado de crédito, superficies de volatilidad y tipos de cambio (datos de Nivel 2).

Los certificados de depósito se valoran al coste amortizado (datos de Nivel 2).

Los acuerdos de recompra inversa son valorados por servicios de fijación de precios al valor nominal (datos de Nivel 2).

La Gestora ha desarrollado un proceso para revisar periódicamente la información que suministran los servicios independientes de fijación de precios para todo tipo de valores.

Las inversiones en empresas de inversión no cotizadas se valoran empleando el valor liquidativo de la acción (el «Valor liquidativo») diario del fondo respectivo (datos de Nivel 2).

Si no hubiese una valoración disponible de un servicio independiente de fijación de precios o si la Gestora tuviese motivos para pensar que la valoración obtenida no representa el importe que podría esperar recibir una Cartera de forma razonable de una venta actual en una transacción ordenada, la Gestora tratará de obtener cotizaciones de los intermediarios o agentes (en general se consideran datos de Nivel 2 o de Nivel 3 en función del número de cotizaciones disponibles). Si estas cotizaciones no están disponibles de forma inmediata, el título se valorará empleando los métodos que haya aprobado el Consejo de Administración considerando de buena fe que la valoración resultante reflejará el valor razonable del título.

Los datos y los supuestos considerados para determinar el valor razonable de un título con arreglo a los datos de Nivel 2 o Nivel 3 pueden incluir, entre otros, el tipo de título; el coste inicial de este; la existencia de cualesquiera restricciones contractuales relativas a la disposición del título; el precio y el alcance de la negociación pública de títulos similares del emisor o de empresas comparables; las cotizaciones o precios evaluados de intermediarios y operadores o servicios de fijación de precios; información obtenida del emisor o de analistas; un análisis de las cuentas de la empresa o el emisor; una evaluación de los datos que influyen en el emisor y el mercado o mercados en los que se compra y vende el título.

El valor de las inversiones de las Carteras en divisas por lo general se determina mediante los mismos datos y métodos de valoración que otras inversiones de la Cartera, como se ha indicado previamente. Los precios de títulos extranjeros expresados en valores en la moneda local por lo general se convierten de esta moneda al dólar estadounidense empleando los tipos de cambio de las 4:00 de la tarde, horario del este de América del Norte en los días en los que la bolsa de Nueva York («NYSE») abra para el desarrollo de su actividad habitual. El Consejo de Administración ha aprobado el uso de ICE Data Pricing & Reference Data LLC («ICE») para ayudar a determinar el valor razonable de los valores de renta variable extranjeros cuando los cambios en el valor de determinado índice sugieran que puede que los precios al cierre en los mercados extranjeros ya no representen el importe que podría esperar recibir una Cartera por esos valores, o bien durante días en los que los mercados extranjeros estén cerrados y los mercados norteamericanos estén abiertos. En cada uno de estos supuestos, ICE aportará precios ajustados para determinados valores de renta variable extranjeros haciendo un análisis estadístico de correlaciones históricas de múltiples factores (datos de Nivel 2). El Consejo de Administración ha aprobado recurrir a ICE para evaluar los precios de los títulos de deuda extranjeros en el momento en el que se calcula el precio de las acciones de una Cartera. ICE emplea curvas de tipos y diferenciales de referencia y evalúa la actividad del mercado disponible desde el cierre local hasta la hora en la que se calcula el precio de las acciones de una Cartera (datos de Nivel 2) para ayudar a determinar los precios de determinados títulos de deuda extranjera.

En el caso de la renta variable extranjera y los títulos de deuda extranjeros, cuando no se disponga de información precisa sobre los valores de mercado de estos títulos extranjeros en el momento en el que se calcula el precio de las acciones de una Cartera, con arreglo a los datos disponibles, el Consejo de Administración ha decidido que es probable que los precios ajustados o evaluados de este modo se aproximen más a los precios que podría obtener una Cartera de una venta actual que los precios de dichos valores determinados al cierre de los mercados extranjeros en los que se negocian principalmente estos valores.

Los precios al valor razonable constituyen necesariamente estimaciones, y no existen garantías de que dicho precio será el siguiente al que cotice o se negocie el valor, ni de que se aproxime a él.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

En los cuadros siguientes se muestran las inversiones financieras conforme a los niveles de la jerarquía del valor razonable.

5G Connectivity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	1.172.847.648	–	–	1.172.847.648
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.142.024	–	3.142.024
Total	1.172.847.648	3.142.024	–	1.175.989.672

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(13.453.539)	–	(13.453.539)
Total	–	(13.453.539)	–	(13.453.539)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	1.734.984.352	593.106.215	–	2.328.090.567
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.155.281	–	1.155.281
Total	1.734.984.352	594.261.496	–	2.329.245.848

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(5.949.073)	–	(5.949.073)
Total	–	(5.949.073)	–	(5.949.073)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**Valor razonable de las inversiones (cont.)****Absolute Return Multi Strategy**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	–	6.793	6.793
Total	–	–	6.793	6.793

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	–	–	31.388	31.388
Total	–	–	31.388	31.388

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(11.507)	–	(11.507)
Total	–	(11.507)	–	(11.507)

* La Cartera se liquidó el 20 de diciembre de 2021.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Asian Debt - Hard Currency

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	9.997.328	–	9.997.328
Bonos del Estado	–	986.033	–	986.033
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	18.814	–	18.814
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	21.381	–	–	21.381
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	301	–	301
Total	21.381	11.002.476	–	11.023.857

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.790)	–	(2.790)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(2.328)	–	–	(2.328)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(202)	–	(202)
Total	(2.328)	(2.992)	–	(5.320)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	12.557.968	–	12.557.968
Bonos del Estado	–	1.499.303	–	1.499.303
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	12.320	–	12.320
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	16.283	–	–	16.283
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	6.312	–	6.312
Total	16.283	14.075.903	–	14.092.186

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(9.164)	–	(9.164)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(25.555)	–	–	(25.555)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(1.404)	–	(1.404)
Total	(25.555)	(10.568)	–	(36.123)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

China A-Share Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	20.989.742	–	–	20.989.742
Total	20.989.742	–	–	20.989.742

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	23.719.184	–	–	23.719.184
Total	23.719.184	–	–	23.719.184

China Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Certificado de depósito	–	68.463.740	–	68.463.740
Bonos de empresa	–	390.679.882	–	390.679.882
Bonos del Estado	–	90.680.130	–	90.680.130
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	220.621	–	220.621
Total	–	550.044.373	–	550.044.373

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(593.723)	–	(593.723)
Total	–	(593.723)	–	(593.723)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

China Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Certificados de depósito	–	38.863.400	–	38.863.400
Bonos de empresa	–	385.785.879	–	385.785.879
Bonos del Estado	–	119.228.610	–	119.228.610
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.173.424	–	2.173.424
Total	–	546.051.313	–	546.051.313

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.788.624)	–	(2.788.624)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(414.680)	–	–	(414.680)
Total	(414.680)	(2.788.624)	–	(3.203.304)

China Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	420.158.791	–	–	420.158.791
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	456.047	–	456.047
Total	420.158.791	456.047	–	420.614.838

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(684.456)	–	(684.456)
Total	–	(684.456)	–	(684.456)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

China Equity (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	503.367.414	–	–	503.367.414
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	196.873	–	196.873
Total	503.367.414	196.873	–	503.564.287

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(268.158)	–	(268.158)
Total	–	(268.158)	–	(268.158)

CLO Income

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	–	118.343.634	118.343.634
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	573.337	–	573.337
Total	–	573.337	118.343.634	118.916.971

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.897.148)	–	(3.897.148)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	(206.505)	–	(206.505)
Total	–	(4.103.653)	–	(4.103.653)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

CLO Income (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	133.274.949	–	133.274.949
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	60.610	–	60.610
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	92.446	–	92.446
Total	–	133.428.005	–	133.428.005

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(698.215)	–	(698.215)
Total	–	(698.215)	–	(698.215)

Commodities¹

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	13.400.726	–	13.400.726
Bonos de empresa	–	24.680.651	–	24.680.651
Bonos del Tesoro	–	29.328.263	–	29.328.263
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.473	–	2.473
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	–*	–	–
Total	–	67.412.113	–	67.412.113

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(86.525)	–	(86.525)
Total	–	(86.525)	–	(86.525)

*Menos de 0,50 USD.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Corporate Hybrid Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	1.711.365.219	–	1.711.365.219
Fondos de inversión	–	10.631.785	–	10.631.785
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	33.708.262	–	33.708.262
Total	–	1.755.705.266	–	1.755.705.266

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Acuerdos de recompra inversa	–	(38.749.093)	–	(38.749.093)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(33.174.891)	–	(33.174.891)
Total	–	(71.923.984)	–	(71.923.984)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	2.250.494.338	–	2.250.494.338
Fondos de inversión	–	11.305.839	–	11.305.839
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	13.732.395	–	13.732.395
Total	–	2.275.532.572	–	2.275.532.572

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(15.718.355)	–	(15.718.355)
Total	–	(15.718.355)	–	(15.718.355)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Market Corporate Debt

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	106.060.643	–	106.060.643
Bonos del Estado	–	2.122.876	–	2.122.876
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	829.745	–	829.745
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	50.461	–	–	50.461
Total	50.461	109.013.264	–	109.063.725

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.634.888)	–	(1.634.888)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(7.813)	–	–	(7.813)
Total	(7.813)	(1.634.888)	–	(1.642.701)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	138.004.155	–	138.004.155
Bonos del Estado	–	2.837.365	–	2.837.365
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	501.625	–	501.625
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	88.548	–	–	88.548
Total	88.548	141.343.145	–	141.431.693

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(45.258)	–	(45.258)
Total	–	(45.258)	–	(45.258)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Market Debt - Hard Currency

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	808.580.429	–	808.580.429
Bonos del Estado	–	1.464.844.363	–	1.464.844.363
Fondos de inversión	–	15.745.500	–	15.745.500
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	23.092.704	–	23.092.704
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	6.154.012	–	–	6.154.012
Total	6.154.012	2.312.262.996	–	2.318.417.008

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(33.006.366)	–	(33.006.366)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(4.737.420)	–	–	(4.737.420)
Total	(4.737.420)	(33.006.366)	–	(37.743.786)

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	1.162.113.940	–	1.162.113.940
Bonos del Estado	–	2.239.293.074	–	2.239.293.074
Fondos de inversión	–	16.683.000	–	16.683.000
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	12.483.572	–	12.483.572
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	14.326.208	–	–	14.326.208
Total	14.326.208	3.430.573.586	–	3.444.899.794

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.972.040)	–	(1.972.040)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(640.953)	–	–	(640.953)
Total	(640.953)	(1.972.040)	–	(2.612.993)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Market Debt - Local Currency

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	30.621.940	–	30.621.940
Bonos del Estado	–	1.284.616.581	–	1.284.616.581
Fondos de inversión	–	15.471.500	–	15.471.500
Bonos del Tesoro	–	143.953.782	–	143.953.782
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	17.162.123	–	17.162.123
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	124.875	–	–	124.875
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	8.662.594	–	8.662.594
Total	124.875	1.500.488.520	–	1.500.613.395

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(42.954.317)	–	(42.954.317)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(58.047.264)	–	(58.047.264)
Total	–	(101.001.581)	–	(101.001.581)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	33.373.484	–	33.373.484
Bonos del Estado	–	1.796.211.686	–	1.796.211.686
Fondos de inversión	–	16.157.350	–	16.157.350
Bonos del Tesoro	–	86.921.689	–	86.921.689
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	16.632.554	–	16.632.554
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	15.018.402	–	15.018.402
Total	–	1.964.315.165	–	1.964.315.165

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(7.881.956)	–	(7.881.956)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(156.313)	–	–	(156.313)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(54.766.239)	–	(54.766.239)
Total	(156.313)	(62.648.195)	–	(62.804.508)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Market Debt Blend

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	201.604.815	–	201.604.815
Bonos del Estado	–	360.775.293	–	360.775.293
Fondos de inversión	–	15.490.551	–	15.490.551
Bonos del Tesoro	–	13.685.405	–	13.685.405
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.936.912	–	3.936.912
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	535.346	–	–	535.346
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	1.384.353	–	1.384.353
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	5.821.288	–	5.821.288
Total	535.346	602.698.617	–	603.233.963

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Acuerdos de recompra inversa	–	(725.091)	–	(725.091)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(14.465.008)	–	(14.465.008)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(261.817)	–	–	(261.817)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(13.737.722)	–	(13.737.722)
Total	(261.817)	(28.927.821)	–	(29.189.638)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	299.501.688	–	299.501.688
Bonos del Estado	–	555.754.753	–	555.754.753
Fondos de inversión	–	16.177.245	–	16.177.245
Bonos del Tesoro	–	14.114.927	–	14.114.927
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	5.585.915	–	5.585.915
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	1.490.898	–	–	1.490.898
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	4.950.107	–	4.950.107
Total	1.490.898	896.084.635	–	897.575.533

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Market Debt Blend (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.951.949)	–	(1.951.949)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(93.022)	–	–	(93.022)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(13.631.259)	–	(13.631.259)
Total	(93.022)	(15.583.208)	–	(15.676.230)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	7.927.497	–	7.927.497
Bonos del Estado	–	30.064.679	–	30.064.679
Bonos del Tesoro	–	1.055.571	–	1.055.571
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	537.759	–	537.759
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	135.424	–	–	135.424
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	36.650	–	36.650
Total	135.424	39.622.156	–	39.757.580

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.126.639)	–	(1.126.639)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(102.317)	–	–	(102.317)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(115.674)	–	(115.674)
Total	(102.317)	(1.242.313)	–	(1.344.630)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	9.721.900	–	9.721.900
Bonos del Estado	–	31.953.570	–	31.953.570
Bonos del Tesoro	–	1.676.064	–	1.676.064
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	606.096	–	606.096
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	258.703	–	–	258.703
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	27.541	–	27.541
Total	258.703	43.985.171	–	44.243.874

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(96.215)	–	(96.215)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(10.209)	–	–	(10.209)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(170.977)	–	(170.977)
Total	(10.209)	(267.192)	–	(277.401)

Emerging Markets Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	289.758.663	2.208.786	–	291.967.449
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	876.607	–	876.607
Total	289.758.663	3.085.393	–	292.844.056

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.762.609)	–	(1.762.609)
Total	–	(1.762.609)	–	(1.762.609)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Emerging Markets Equity (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	271.208.128	106.751.192	–	377.959.320
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	478.323	–	478.323
Total	271.208.128	107.229.515	–	378.437.643

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(688.813)	–	(688.813)
Total	–	(688.813)	–	(688.813)

Emerging Markets Sustainable Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	90.504.239	734.560	–	91.238.799
Total	90.504.239	734.560	–	91.238.799

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	72.518.478	50.648.681	–	123.167.159
Total	72.518.478	50.648.681	–	123.167.159

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Euro Bond Absolute Return

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	2.517.126	–	2.517.126
Bonos de empresa	–	19.830.104	–	19.830.104
Bonos del Estado	–	28.198.470	–	28.198.470
Plusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	54.929	–	54.929
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	616.030	–	616.030
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	69.225	–	–	69.225
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	509.663	–	509.663
Total	69.225	51.726.322	–	51.795.547

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	(68.172)	–	(68.172)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(13.044)	–	(13.044)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(142.300)	–	–	(142.300)
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	(70.444)	–	(70.444)
Total	(142.300)	(151.660)	–	(293.960)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	2.053.891	–	2.053.891
Bonos de empresa	–	17.300.482	–	17.300.482
Bonos del Estado	–	29.296.725	–	29.296.725
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	221.198	–	221.198
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	434.145	–	–	434.145
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación	–	73.191	–	73.191
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	108.483	–	108.483
Total	434.145	49.053.970	–	49.488.115

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Euro Bond Absolute Return (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(13.326)	–	(13.326)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(21.403)	–	–	(21.403)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>credit default swap</i>	–	(472.208)	–	(472.208)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(11.906)	–	(11.906)
Total	(21.403)	(497.440)	–	(518.843)

Euro Opportunistic Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	462.163	–	462.163
Bonos de empresa	–	4.802.320	–	4.802.320
Bonos del Estado	–	4.251.038	–	4.251.038
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación	–	3.007	–	3.007
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	1.970	–	–	1.970
Total	1.970	9.518.528	–	9.520.498

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación	–	(4.199)	–	(4.199)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(23.105)	–	–	(23.105)
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	(12.808)	–	(12.808)
Total	(23.105)	(17.007)	–	(40.112)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Euro Opportunistic Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	298.264	–	298.264
Bonos de empresa	–	4.427.757	–	4.427.757
Bonos del Estado	–	5.718.588	–	5.718.588
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	28.229	–	–	28.229
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación	–	19.730	–	19.730
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	3.311	–	3.311
Total	28.229	10.467.650	–	10.495.879

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(3.370)	–	–	(3.370)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>credit default swap</i>	–	(106.247)	–	(106.247)
Total	(3.370)	(106.247)	–	(109.617)

European High Yield Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	–	216.386	216.386
Bonos de empresa	–	29.172.770	–	29.172.770
Préstamos a plazo	–	201.051	–	201.051
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.204.680	–	2.204.680
Total	–	31.578.501	216.386	31.794.887

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(729.983)	–	(729.983)
Total	–	(729.983)	–	(729.983)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

European High Yield Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	219.984	–	219.984
Bonos de empresa	–	36.562.368	–	36.562.368
Préstamos a plazo	–	211.251	–	211.251
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	777.070	–	777.070
Total	–	37.770.673	–	37.770.673

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(320.550)	–	(320.550)
Total	–	(320.550)	–	(320.550)

European Sustainable Equity²

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	134.677.853	–	–	134.677.853
Total	134.677.853	–	–	134.677.853

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	61.545.444	48.871.498	–	110.416.942
Total	61.545.444	48.871.498	–	110.416.942

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	2.481.994	–	2.481.994
Valores respaldados por activos	–	13.239.441	–	13.239.441
Bonos de empresa	–	48.248.318	–	48.248.318
Bonos del Estado	–	50.747.827	–	50.747.827
Valores con respaldo hipotecario	–	18.861.622	–	18.861.622
Bonos emitidos por organismos municipales	–	694.610	–	694.610
Bonos del Tesoro	–	1.389.668	–	1.389.668
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.410.549	–	1.410.549
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	273.292	–	–	273.292
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	64.913	–	64.913
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	375.544	–	375.544
Total	273.292	137.514.486	–	137.787.778

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	(241.027)	–	(241.027)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.586.072)	–	(2.586.072)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(165.507)	–	–	(165.507)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(146.998)	–	(146.998)
Total	(165.507)	(2.974.097)	–	(3.139.604)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	2.795.723	–	2.795.723
Valores respaldados por activos	–	15.793.186	–	15.793.186
Bonos de empresa	–	52.968.088	–	52.968.088
Bonos del Estado	–	82.196.271	–	82.196.271
Valores con respaldo hipotecario	–	18.239.492	–	18.239.492
Bonos del Tesoro	–	1.399.195	–	1.399.195
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.109.117	–	1.109.117
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	34.796	–	–	34.796
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	6.541	–	6.541
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	77.785	–	77.785
Total	34.796	174.585.398	–	174.620.194

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(779.807)	–	(779.807)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(387.582)	–	–	(387.582)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(28.500)	–	(28.500)
Total	(387.582)	(808.307)	–	(1.195.889)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Diversified Income FMP – 2024

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	197.710.217	–	197.710.217
Bonos del Estado	–	5.498.467	–	5.498.467
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.894	–	1.894
Total	–	203.210.578	–	203.210.578

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(391.102)	–	(391.102)
Total	–	(391.102)	–	(391.102)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	206.932.749	–	206.932.749
Bonos del Estado	–	11.000.752	–	11.000.752
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	23.493	–	23.493
Total	–	217.956.994	–	217.956.994

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(76.865)	–	(76.865)
Total	–	(76.865)	–	(76.865)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Flexible Credit

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	16.988.253	7.426.371	24.414.624
Bonos de empresa	–	479.028.739	–	479.028.739
Valores de renta variable	–	–	5.082.650	5.082.650
Bonos del Estado	–	10.814.780	–	10.814.780
Fondos de inversión	–	373.908	–	373.908
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	7.318.969	–	7.318.969
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	2.818.500	–	–	2.818.500
Total	2.818.500	514.524.649	12.509.021	529.852.170

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	(308.193)	–	(308.193)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(36.412.421)	–	(36.412.421)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(175.048)	–	–	(175.048)
Total	(175.048)	(36.720.614)	–	(36.895.662)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	18.193.868	–	18.193.868
Bonos de empresa	–	580.860.589	–	580.860.589
Bonos del Estado	–	12.778.898	–	12.778.898
Fondos de inversión	474.751	–	–	474.751
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.927.621	–	1.927.621
Plusvalía latente sobre contratos de <i>credit default swap</i>	–	588.178	–	588.178
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	214.191	–	214.191
Total	474.751	614.563.345	–	615.038.096

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Flexible Credit (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.100.807)	–	(3.100.807)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(2.372.969)	–	–	(2.372.969)
Swaptions suscritos	–	(4.894)	–	(4.894)
Total	(2.372.969)	(3.105.701)	–	(5.478.670)

Global High Yield SDG Engagement

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	260.853.663	–	260.853.663
Préstamos a plazo	–	1.442.700	–	1.442.700
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.288.881	–	3.288.881
Total	–	265.585.244	–	265.585.244

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.562.851)	–	(4.562.851)
Total	–	(4.562.851)	–	(4.562.851)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	1.002.292	–	1.002.292
	–	37.832.101	–	37.832.101
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	617.850	–	617.850
Total	–	39.452.243	–	39.452.243

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(951.937)	–	(951.937)
Total	–	(951.937)	–	(951.937)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global High Yield Sustainable Action

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	13.404.479	–	13.404.479
Préstamos a plazo	–	94.402	–	94.402
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	226.601	–	226.601
Total	–	13.725.482	–	13.725.482

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(74)	–	(74)
Total	–	(74)	–	(74)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	16.768.836	–	16.768.836
Préstamos a plazo	–	54.859	–	54.859
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	69.215	–	69.215
Total	–	16.892.910	–	16.892.910

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(10.258)	–	(10.258)
Total	–	(10.258)	–	(10.258)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Investment Grade Credit²

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	77.475.876	–	77.475.876
Bonos del Estado	–	4.508.145	–	4.508.145
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.481.096	–	1.481.096
Total	–	83.465.117	–	83.465.117

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(42.676)	–	(42.676)
Total	–	(42.676)	–	(42.676)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	96.444.446	–	96.444.446
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	464.848	–	464.848
Total	–	96.909.294	–	96.909.294

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(9.663)	–	(9.663)
Total	–	(9.663)	–	(9.663)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Opportunistic Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	337.799	–	337.799
Valores respaldados por activos	–	7.704.711	–	7.704.711
Bonos de empresa	–	36.791.223	–	36.791.223
Bonos del Estado	–	27.779.020	–	27.779.020
Fondos de inversión	118.409	1.710.000	–	1.828.409
Valores con respaldo hipotecario	–	9.112.098	–	9.112.098
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	4.180.815	–	4.180.815
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	142.179	–	–	142.179
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	929.284	–	929.284
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	361.711	–	361.711
Total	260.588	88.906.661	–	89.167.249

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.969.419)	–	(1.969.419)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(269.330)	–	–	(269.330)
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	(125.350)	–	(125.350)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(348.053)	–	(348.053)
Total	(269.330)	(2.442.822)	–	(2.712.152)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Opportunistic Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	406.473	–	406.473
Valores respaldados por activos	–	10.807.801	–	10.807.801
Bonos de empresa	–	43.655.885	–	43.655.885
Bonos del Estado	–	25.468.905	–	25.468.905
Fondos de inversión	3.776.344	1.978.000	–	5.754.344
Valores con respaldo hipotecario	–	6.090.483	–	6.090.483
Bonos del Tesoro	–	3.123.203	–	3.123.203
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.282.810	–	1.282.810
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	199.754	–	–	199.754
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	52.876	–	52.876
Total	3.976.098	92.866.436	–	96.842.534

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(832.806)	–	(832.806)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(312.561)	–	–	(312.561)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>credit default swap</i>	–	(1.634.210)	–	(1.634.210)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(66.303)	–	(66.303)
Total	(312.561)	(2.533.319)	–	(2.845.880)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Global Real Estate Securities

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	9.473.578	–	–	9.473.578
Fondos de inversión inmobiliaria	41.913.837	–	–	41.913.837
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	62.249	–	62.249
Total	51.387.415	62.249	–	51.449.664

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(661.029)	–	(661.029)
Total	–	(661.029)	–	(661.029)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	3.387.899	4.161.859	–	7.549.758
Fondos de inversión inmobiliaria	41.465.634	1.177.216	463.450	43.106.300
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	13.335	–	13.335
Total	44.853.533	5.352.410	463.450	50.669.393

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(201.281)	–	(201.281)
Total	–	(201.281)	–	(201.281)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**Valor razonable de las inversiones (cont.)****Global Sustainable Equity²**

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	194.946.284	–	–	194.946.284
Total	194.946.284	–	–	194.946.284

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	171.278.723	31.257.823	–	202.536.546
Total	171.278.723	31.257.823	–	202.536.546

Global Thematic Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	74.390.021	–	–	74.390.021
Total	74.390.021	–	–	74.390.021

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	81.955.406	–	–	81.955.406
Total	81.955.406	–	–	81.955.406

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

High Yield Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	–	47.997.410	47.997.410
Bonos de empresa	–	1.900.965.031	–	1.900.965.031
Fondos de inversión	23.977.478	–	–	23.977.478
Préstamos a plazo	–	82.660.831	–	82.660.831
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	26.382.391	–	26.382.391
Total	23.977.478	2.010.008.253	47.997.410	2.081.983.141

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	(244.240)	–	(244.240)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(68.976.118)	–	(68.976.118)
Total	–	(69.220.358)	–	(69.220.358)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	43.351.226	–	43.351.226
Bonos de empresa	–	2.791.815.047	–	2.791.815.047
Fondos de inversión	30.444.245	5.432.387	–	35.876.632
Préstamos a plazo	–	140.686.171	26.761.291	167.447.462
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	6.339.440	–	6.339.440
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	658.095	–	658.095
Total	30.444.245	2.988.282.366	26.761.291	3.045.487.902

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(25.945.509)	–	(25.945.509)
Total	–	(25.945.509)	–	(25.945.509)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

InnovAsia 5G2

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	18.911.948	–	–	18.911.948
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	64.991	–	64.991
Total	18.911.948	64.991	–	18.976.939

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(364.567)	–	(364.567)
Total	–	(364.567)	–	(364.567)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	8.638.031	17.207.283	–	25.845.314
	–	40.740	–	40.740
Total	8.638.031	17.248.023	–	25.886.054

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(150.621)	–	(150.621)
Total	–	(150.621)	–	(150.621)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Japan Equity Engagement

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 JPY	Nivel 2 JPY	Nivel 3 JPY	Total JPY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	17.302.834.400	–	–	17.302.834.400
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	502.342.512	–	502.342.512
Total	17.302.834.400	502.342.512	–	17.805.176.912

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 JPY	Nivel 2 JPY	Nivel 3 JPY	Total JPY
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(80.204.256)	–	(80.204.256)
Total	–	(80.204.256)	–	(80.204.256)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 JPY	Nivel 2 JPY	Nivel 3 JPY	Total JPY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	13.395.215.072	–	–	13.395.215.072
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	752.199	–	752.199
Total	13.395.215.072	752.199	–	13.395.967.271

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 JPY	Nivel 2 JPY	Nivel 3 JPY	Total JPY
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(225.405)	–	(225.405)
Total	–	(225.405)	–	(225.405)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Macro Opportunities FX

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	30.044.015	–	30.044.015
Bonos del Estado	–	1.510.813	–	1.510.813
Bonos del Tesoro	–	3.488.220	–	3.488.220
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.367.104	–	2.367.104
Total	–	37.410.152	–	37.410.152

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.602.906)	–	(3.602.906)
Total	–	(3.602.906)	–	(3.602.906)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	42.828.912	–	42.828.912
Bonos del Estado	–	200.575	–	200.575
Bonos del Tesoro	–	2.209.782	–	2.209.782
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.924.532	–	1.924.532
Total	–	47.163.801	–	47.163.801

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.717.109)	–	(2.717.109)
Total	–	(2.717.109)	–	(2.717.109)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Multi-Asset Income

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	8.791	–	8.791
Bonos de empresa	–	7.486.867	–	7.486.867
Valores de renta variable	5.360.924	–	–	5.360.924
Bonos del Estado	–	574.536	–	574.536
Fondos de inversión	479.888	957.882	–	1.437.770
<i>Participatory notes</i>	3	–	–	3
Contratos de opciones sobre índices adquiridas	13.901	–	10	13.911
Fondos de inversión inmobiliaria	834.336	–	–	834.336
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	387.755	–	387.755
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	16.687	–	–	16.687
Total	6.705.739	9.415.831	10	16.121.580

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre renta variable	(50)	–	–	(50)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(139.339)	–	–	(139.339)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(158.345)	–	(158.345)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(9.900)	–	–	(9.900)
Total	(149.289)	(158.345)	–	(307.634)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Multi-Asset Income (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	8.797.485	–	8.797.485
Valores de renta variable	5.046.171	1.169.576	–	6.215.747
Bonos del Estado	–	1.293.771	–	1.293.771
Fondos de inversión	676.383	808.161	–	1.484.544
Contratos de opciones sobre índices adquiridas	2.908	–	76	2.984
Fondos de inversión inmobiliaria	1.488.419	–	–	1.488.419
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	148.411	–	148.411
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	16.478	–	–	16.478
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	2.121	–	2.121
Total	7.230.359	12.219.525	76	19.449.960

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre renta variable	(1.496)	–	–	(1.496)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(18.045)	–	–	(18.045)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(90.067)	–	(90.067)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(9.844)	–	–	(9.844)
Total	(29.385)	(90.067)	–	(119.452)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Next Generation Mobility

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	145.401.520	–	–	145.401.520
Fondos de inversión inmobiliaria	1.281.091	–	–	1.281.091
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	47.455	–	47.455
Total	146.682.611	47.455	–	146.730.066

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(259.892)	–	(259.892)
Total	–	(259.892)	–	(259.892)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	191.372.290	12.193.569	–	203.565.859
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	8.780	–	8.780
Total	191.372.290	12.202.349	–	203.574.639

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(107.390)	–	(107.390)
Total	–	(107.390)	–	(107.390)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Next Generation Space Economy¹

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	4.710.479	–	–	4.710.479
Total	4.710.479	–	–	4.710.479

Short Duration Emerging Market Debt

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	3.986.336.286	–	3.986.336.286
Bonos del Estado	–	1.274.311.917	–	1.274.311.917
Fondos de inversión	–	68.755.350	–	68.755.350
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	22.697.662	–	22.697.662
Total	–	5.352.101.215	–	5.352.101.215

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Acuerdos de recompra inversa	–	(10.795.934)	–	(10.795.934)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(91.425.746)	–	(91.425.746)
Total	–	(102.221.680)	–	(102.221.680)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	4.774.728.985	–	4.774.728.985
Bonos del Estado	–	1.784.869.281	–	1.784.869.281
Fondos de inversión	–	72.849.100	–	72.849.100
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	21.429.031	–	21.429.031
Total	–	6.653.876.397	–	6.653.876.397

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(17.737.158)	–	(17.737.158)
Total	–	(17.737.158)	–	(17.737.158)

Short Duration High Yield Bond

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	471.826.405	–	471.826.405
Fondos de inversión	1.802.364	–	–	1.802.364
Préstamos a plazo	–	18.367.719	1.351.903	19.719.622
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.997.922	–	3.997.922
Total	1.802.364	494.192.046	1.351.903	497.346.313

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(23.756.047)	–	(23.756.047)
Total	–	(23.756.047)	–	(23.756.047)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	561.613.956	–	561.613.956
Fondos de inversión	2.288.465	–	–	2.288.465
Préstamos a plazo	–	44.679.912	1.599.050	46.278.962
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.240.239	–	1.240.239
Total	2.288.465	607.534.107	1.599.050	611.421.622

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Short Duration High Yield Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(5.381.257)	–	(5.381.257)
Total	–	(5.381.257)	–	(5.381.257)

Strategic Income

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	842.406	–	842.406
Valores respaldados por activos	–	87.154.528	4.166.202	91.320.730
Bonos de empresa	–	602.543.096	–	602.543.096
Bonos del Estado	–	284.028.419	–	284.028.419
Fondos de inversión	815.798	56.974.114	–	57.789.912
Valores con respaldo hipotecario	–	366.748.458	–	366.748.458
Bonos emitidos por organismos municipales	–	21.149.427	–	21.149.427
Préstamos a plazo	–	40.927.729	439.968	41.367.697
Bonos del Tesoro	–	79.914.411	–	79.914.411
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	5.013.523	–	5.013.523
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	3.665.236	–	–	3.665.236
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	360.161	–	360.161
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	6.396.096	–	6.396.096
Total	4.481.034	1.552.052.368	4.606.170	1.561.139.572

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	(2.387.647)	–	(2.387.647)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(37.527.908)	–	(37.527.908)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(264.144)	–	–	(264.144)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(1.028.944)	–	(1.028.944)
Total	(264.144)	(40.944.499)	–	(41.208.643)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Strategic Income (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	1.038.942	–	1.038.942
Valores respaldados por activos	–	75.102.043	–	75.102.043
Bonos de empresa	–	573.071.433	–	573.071.433
Bonos del Estado	–	283.764.634	–	283.764.634
Fondos de inversión	1.035.820	64.233.144	–	65.268.964
Valores con respaldo hipotecario	–	261.330.721	–	261.330.721
Bonos emitidos por organismos municipales	–	17.076.840	–	17.076.840
Préstamos a plazo	–	97.726.572	1.573.993	99.300.565
Bonos del Tesoro	–	190.052.290	–	190.052.290
Plusvalía latente sobre contratos de <i>credit default swap</i>	–	1.454.679	–	1.454.679
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.641.510	–	2.641.510
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	650.292	–	–	650.292
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	107.813	–	107.813
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	821.049	–	821.049
Total	1.686.112	1.568.421.670	1.573.993	1.571.681.775

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(5.071.083)	–	(5.071.083)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(4.547.280)	–	–	(4.547.280)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(328.905)	–	(328.905)
Total	(4.547.280)	(5.399.988)	–	(9.947.268)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**Valor razonable de las inversiones (cont.)****Sustainable Asia High Yield²****Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 30 de junio de 2022**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	31.968.486	–	31.968.486
Bonos del Estado	–	2.017.210	–	2.017.210
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	214.053	–	214.053
Total	–	34.199.749	–	34.199.749

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados**A 30 de junio de 2022**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.604.857)	–	(2.604.857)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(56.266)	–	–	(56.266)
Total	(56.266)	(2.604.857)	–	(2.661.123)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados**A 31 de diciembre de 2021**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	20.977.042	–	20.977.042
Bonos del Estado	–	1.236.942	–	1.236.942
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	2.187	–	–	2.187
Total	2.187	22.213.984	–	22.216.171

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency¹

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	8.975.489	–	8.975.489
Bonos del Estado	–	104.958.448	–	104.958.448
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.489.594	–	1.489.594
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	462.604	–	–	462.604
Total	462.604	115.423.531	–	115.886.135

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.890.238)	–	(1.890.238)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(364.395)	–	–	(364.395)
Total	(364.395)	(1.890.238)	–	(2.254.633)

Systematic Global Sustainable Value

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	56.449.309	–	–	56.449.309
Fondos de inversión inmobiliaria	1.032.485	–	–	1.032.485
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	58.096	–	58.096
Total	57.481.794	58.096	–	57.539.890

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(86.808)	–	(86.808)
Total	–	(86.808)	–	(86.808)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**Valor razonable de las inversiones (cont.)****Systematic Global Sustainable Value (cont.)****Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 31 de diciembre de 2021**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	15.294.912	3.540.047	–	18.834.959
Fondos de inversión	1.618.552	–	–	1.618.552
Fondos de inversión inmobiliaria	347.198	–	–	347.198
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	29.635	–	29.635
Valores de renta variable	17.260.662	3.569.682	–	20.830.344

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados**A 31 de diciembre de 2021**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(40.232)	–	(40.232)
Total	–	(40.232)	–	(40.232)

Ultra Short Term Euro Bond**Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 30 de junio de 2022**

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	130.851.364	–	130.851.364
Bonos de empresa	–	764.857.936	–	764.857.936
Bonos del Estado	–	103.248.909	–	103.248.909
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación	–	375.650	–	375.650
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	4.403.791	–	4.403.791
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	993.435	–	–	993.435
Total	993.435	1.003.737.650	–	1.004.731.085

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados**A 30 de junio de 2022**

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación	–	(602.783)	–	(602.783)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(51.944)	–	(51.944)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(1.197.763)	–	–	(1.197.763)
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	(1.056.660)	–	(1.056.660)
Total	(1.197.763)	(1.711.387)	–	(2.909.150)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Ultra Short Term Euro Bond (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	146.158.777	–	146.158.777
Bonos de empresa	–	828.802.596	–	828.802.596
Bonos del Estado	–	62.415.148	–	62.415.148
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación	–	598.353	–	598.353
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.198.442	–	1.198.442
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	3.514.679	–	–	3.514.679
Total	3.514.679	1.039.173.316	–	1.042.687.995

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(228.659)	–	(228.659)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(31.300)	–	–	(31.300)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>credit default swap</i>	–	(3.895.716)	–	(3.895.716)
Total	(31.300)	(4.124.375)	–	(4.155.675)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Uncorrelated Strategies

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3* USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	156.429.960	–	156.429.960
Valores de renta variable	163.833.370	–	–	163.833.370
Bonos del Estado	–	4.334.994	–	4.334.994
<i>Participatory notes</i>	18.417	–	–	18.417
Fondos de inversión inmobiliaria	1.517.185	–	–	1.517.185
Bonos del Tesoro	–	1.474.211.563	–	1.474.211.563
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	48.250.392	–	48.250.392
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	49.263.359	–	–	49.263.359
Contratos de opciones sobre divisas adquiridos	–	9.555.174	–	9.555.174
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos	63.266.463	99.721.960	951.708	163.940.131
Contratos de opciones sobre índices adquiridas	17.247.895	15.396.634	–	32.644.529
Contratos de opciones sobre renta fija adquiridos	–	12.476.713	–	12.476.713
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	88.610.570	–	88.610.570
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	944.775	–	944.775
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación	–	36.550.108	–	36.550.108
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	41.450.881	–	41.450.881
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	8.990.288	–	8.990.288
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de correlación	–	–	221.205	221.205
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de varianza	–	–	2.029.281	2.029.281
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad	–	–	28.870.580	28.870.580
Swaptions comprados	–	1.873.512	–	1.873.512
Total	295.146.689	1.998.797.524	32.072.774	2.326.016.987

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Uncorrelated Strategies (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(202.057.453)	–	(202.057.453)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(34.288.443)	–	–	(34.288.443)
Contratos de opciones sobre divisas suscritos	–	(3.500.320)	–	(3.500.320)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(3.112.959)	(244.012.035)	–	(247.124.994)
Contratos de opciones sobre renta fija suscritos	–	(6.451.700)	–	(6.451.700)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	–	(37.508.702)	(582.811)	(38.091.513)
Swaptions suscritos	–	(203.609)	–	(203.609)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(86.860.840)	–	(86.860.840)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de correlación	–	–	(117.390)	(117.390)
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	(1.216.400)	(94.489)	(1.310.889)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de tipos de interés	–	(68.929.985)	–	(68.929.985)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> sobre inflación	–	(35.573.671)	–	(35.573.671)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	(1.916.058)	–	(1.916.058)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de varianza	–	–	(423.110)	(423.110)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad	–	–	(3.565.054)	(3.565.054)
Total	(37.401.402)	(688.230.773)	(4.782.854)	(730.415.029)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Uncorrelated Strategies (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	119.867.609	–	119.867.609
Valores de renta variable	16.510.711	–	–	16.510.711
Bonos del Estado	–	11.177.787	–	11.177.787
Fondos de inversión	–	10.302.696	–	10.302.696
Participatory notes	–	12.737	–	12.737
Bonos del Tesoro	–	859.959.488	–	859.959.488
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	23.765.615	–	23.765.615
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	17.116.984	–	–	17.116.984
Contratos de opciones sobre divisas adquiridos	–	3.305.075	–	3.305.075
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos	13.217.486	207.535.929	437.290	221.190.705
Contratos de opciones sobre índices adquiridos	26.822.603	–	96.765	26.919.368
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	130.231.387	–	130.231.387
Plusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	148.731	–	148.731
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	9.827.741	–	9.827.741
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	4.357.573	–	4.357.573
Plusvalía latente sobre contratos de swap de correlación	–	–	251.024	251.024
Plusvalía latente sobre contratos de swap de varianza	–	139.491	1.975.668	2.115.159
Plusvalía latente sobre contratos de swap de volatilidad	–	–	4.495.645	4.495.645
Swaptions comprados	–	343.188	–	343.188
Total	73.667.784	1.380.975.047	7.256.392	1.461.899.223

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(40.945.220)	–	(40.945.220)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(34.573.502)	–	–	(34.573.502)
Contratos de opciones sobre divisas suscritos	–	(2.191.697)	–	(2.191.697)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(64.810)	(352.140.647)	–	(352.205.457)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	–	(11.247.482)	(378.349)	(11.625.831)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(98.465.551)	(28.400)	(98.493.951)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	(508.312)	–	(508.312)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(12.213.481)	–	(12.213.481)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	(6.121.436)	–	(6.121.436)
Plusvalía latente sobre contratos de swap de varianza	–	–	(281.430)	(281.430)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de volatilidad	–	–	(5.714.671)	(5.714.671)
Total	(34.638.312)	(523.833.826)	(6.402.850)	(564.874.988)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Uncorrelated Trading¹

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	25.804.456	–	25.804.456
Valores de renta variable	1.362.928	–	–	1.362.928
Contratos de opciones sobre renta fija adquiridos	2.018.263	153.834	–	2.172.097
Contratos de opciones sobre divisas adquiridos	–	173	–	173
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridas	5.847.565	10.888.499	6.248	16.742.312
Contratos de opciones sobre índices adquiridas	2.270.748	–	–	2.270.748
Bonos del Tesoro	–	523.245.864	–	523.245.864
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	3.076.919	–	3.076.919
Contratos de <i>credit default swap</i> al valor razonable	–	2.204	–	2.204
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	569.960	–	569.960
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	3.152.503	–	–	3.152.503
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	728.750	–	728.750
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de varianza	–	14.703	–	14.703
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad	–	19.988	–	19.988
Total	14.652.007	564.505.350	6.248	579.163.605

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(3.485.644)	–	(3.485.644)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(7.839.485)	–	(7.839.485)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(2.540.990)	–	–	(2.540.990)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	(18.661)	–	(18.661)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de volatilidad	–	(3.271)	–	(3.271)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(270.325)	(30.703.063)	–	(30.973.388)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(2.376.398)	–	–	(2.376.398)
Total	(5.187.713)	(42.050.124)	–	(47.237.837)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	21.737.870	–	–	21.737.870
Fondos de inversión inmobiliaria	435.588	–	–	435.588
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	124.558	–	124.558
Total	22.173.458	124.558	–	22.298.016

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(996.245)	–	(996.245)
Total	–	(996.245)	–	(996.245)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	8.236.976	–	–	8.236.976
Fondos de inversión inmobiliaria	141.214	–	–	141.214
Total	8.378.190	–	–	8.378.190

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Equity Index PutWrite

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Estado	–	538.784.416	–	538.784.416
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.370.711	–	1.370.711
Total	–	540.155.127	–	540.155.127

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(14.002.588)	–	–	(14.002.588)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(16.803.982)	–	(16.803.982)
Total	(14.002.588)	(16.803.982)	–	(30.806.570)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Estado	–	392.089.074	–	392.089.074
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.075.693	–	1.075.693
Total	–	393.164.767	–	393.164.767

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(3.669.788)	–	–	(3.669.788)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(155.752)	–	(155.752)
Total	(3.669.788)	(155.752)	–	(3.825.540)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Large Cap Value²

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	908.027.103	–	–	908.027.103
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	19.329	–	19.329
Total	908.027.103	19.329	–	908.046.432

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(92.579)	–	(92.579)
Total	–	(92.579)	–	(92.579)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	2.024.667	–	–	2.024.667
Fondos de inversión inmobiliaria	19.361	–	–	19.361
Total	2.044.028	–	–	2.044.028

US Long Short Equity

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	3.708.219	–	3.708.219
Valores de renta variable	180.185.519	–	–	180.185.519
<i>Participatory notes</i>	3.510	–	–	3.510
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridas	129.582	–	–	129.582
Fondos de inversión inmobiliaria	1.717.068	–	–	1.717.068
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	537.188	–	537.188
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	677.454	–	–	677.454
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	4.694.313	–	4.694.313
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	8.592.853	–	8.592.853
Total	182.713.133	17.532.573	–	200.245.706

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Long Short Equity (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(3.756)	–	–	(3.756)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(5.297.980)	–	(5.297.980)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(649.583)	–	(649.583)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	(119.050)	–	(119.050)
Total	(3.756)	(6.066.613)	–	(6.070.369)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	5.922.382	–	5.922.382
Valores de renta variable	407.697.481	–	–	407.697.481
<i>Participatory notes</i>	9.330	–	–	9.330
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridas	177.671	–	–	177.671
Fondos de inversión inmobiliaria	3.613.606	–	–	3.613.606
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	304.263	–	304.263
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	6.956	–	–	6.956
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	1.759.585	–	1.759.585
Plusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	700.627	–	700.627
Total	411.505.044	8.686.857	–	420.191.901

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(183.415)	–	–	(183.415)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.166.530)	–	(4.166.530)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(769.254)	–	–	(769.254)
Minusvalía latente sobre contratos de <i>swap</i> de rentabilidad total	–	(13.725.414)	–	(13.725.414)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(2.294.957)	–	(2.294.957)
Total	(952.669)	(20.186.901)	–	(21.139.570)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Multi Cap Opportunities

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	574.973.992	–	–	574.973.992
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	539.763	–	539.763
Total	574.973.992	539.763	–	575.513.755

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.859.953)	–	(2.859.953)
Total	–	(2.859.953)	–	(2.859.953)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	781.762.992	–	–	781.762.992
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	427.087	–	427.087
Total	781.762.992	427.087	–	782.190.079

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.041.858)	–	(1.041.858)
Total	–	(1.041.858)	–	(1.041.858)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Real Estate Securities

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	18.207.862	–	–	18.207.862
Fondos de inversión inmobiliaria	777.248.663	–	–	777.248.663
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.427.573	–	1.427.573
Total	795.456.525	1.427.573	–	796.884.098

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(8.184.084)	–	(8.184.084)
Total	–	(8.184.084)	–	(8.184.084)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	16.391.963	–	–	16.391.963
Fondos de inversión inmobiliaria	998.183.643	–	–	998.183.643
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	789.444	–	789.444
Total	1.014.575.606	789.444	–	1.015.365.050

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.778.536)	–	(3.778.536)
Total	–	(3.778.536)	–	(3.778.536)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Small Cap

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	525.162.042	2.847.167	–	528.009.209
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	270.346	–	270.346
Total	525.162.042	3.117.513	–	528.279.555

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.582.880)	–	(1.582.880)
Total	–	(1.582.880)	–	(1.582.880)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	807.479.375	4.531.973	–	812.011.348
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	191.707	–	191.707
Total	807.479.375	4.723.680	–	812.203.055

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(653.133)	–	(653.133)
Total	–	(653.133)	–	(653.133)

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

US Small Cap Intrinsic Value

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 30 de junio de 2022

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	15.346	–	15.346
Valores de renta variable	162.818.150	–	–	162.818.150
Fondos de inversión inmobiliaria	1.948.313	–	–	1.948.313
Total	164.766.463	15.346	–	164.781.809

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2021

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	22.652	–	22.652
Valores de renta variable	141.240.874	–	–	141.240.874
Fondos de inversión inmobiliaria	1.318.782	–	–	1.318.782
Total	142.559.656	22.652	–	142.582.308

¹ Cartera lanzada durante el período analizado actual, por lo que no se presentan períodos comparativos.

² Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

11. TIPOS DE CAMBIO

Para convertir los activos y pasivos en divisas se utilizaron los tipos de cambio de cierre del período que se indican a continuación, a 30 de junio de 2022:

1 USD = 3,67310 AED	1 USD = 23,66015 CZK	1 USD = 3,50215 ILS	1 USD = 3,80075 PEN	1 USD = 35,35500 THB
1 USD = 125,21600 ARS	1 USD = 7,11335 DKK	1 USD = 78,97250 INR	1 USD = 54,98500 PHP	1 USD = 16,69650 TRY
1 USD = 1,45423 AUD	1 USD = 54,65000 DOP	1 USD = 135,85500 JPY	1 USD = 4,49585 PLN	1 USD = 29,73350 TWD
1 USD = 5,22945 BRL	1 USD = 18,80000 EGP	1 USD = 117,90000 KES	1 USD = 3,64175 QAR	1 USD = 3.751,00000 UGX
1 USD = 1,28995 CAD	1 USD = 0,95653 EUR	1 USD = 1.298,40000 KRW	1 USD = 4,73145 RON	1 USD = 39,81500 UYU
1 USD = 0,95735 CHF	1 USD = 0,82342 GBP	1 USD = 20,17575 MXN	1 USD = 112,24000 RSD	1 USD = 23.265,00000 VND
1 USD = 936,86500 CLP	1 USD = 8,02000 GHS	1 USD = 4,40750 MYR	1 USD = 54,75000 RUB	1 USD = 16,38250 ZAR
1 USD = 6,70420 CNH	1 USD = 7,84695 HKD	1 USD = 415,00000 NGN	1 USD = 3,75210 SAR	1 USD = 16,82500 ZMW
1 USD = 6,69430 CNY	1 USD = 379,53995 HUF	1 USD = 9,87975 NOK	1 USD = 10,24740 SEK	
1 USD = 4.161,10000 COP	1 USD = 14.897,50000 IDR	1 USD = 1,60836 NZD	1 USD = 1,39170 SGD	
1 EUR = 1,34858 CAD	1 EUR = 7,43665 DKK	1 EUR = 8,20359 HKD	1 EUR = 4,70019 PLN	1 EUR = 1,45495 SGD
1 EUR = 1,00086 CHF	1 EUR = 0,86084 GBP	1 EUR = 10,32879 NOK	1 EUR = 10,71314 SEK	1 EUR = 1,04545 USD
1 CNY = 0,14268 EUR	1 CNY = 1,17045 HKD	1 CNY = 0,14916 USD		
1 CNY = 0,12282 GBP	1 CNY = 0,20759 SGD			
1 JPY = 0,00704 EUR				

Para convertir los activos y pasivos en divisas se utilizaron los tipos de cambio de cierre del ejercicio que se indican a continuación, a 31 de diciembre de 2021:

1 USD = 201,22000 ARS	1 USD = 6,54025 DKK	1 USD = 74,33565 INR	1 USD = 3,99075 PEN	1 USD = 13,27975 TRY
1 USD = 1,37542 AUD	1 USD = 57,26000 DOP	1 USD = 115,15500 JPY	1 USD = 50,99250 PHP	1 USD = 27,66700 TWD
1 USD = 5,57000 BRL	1 USD = 15,71000 EGP	1 USD = 113,15000 KES	1 USD = 4,03040 PLN	1 USD = N/A UAH
1 USD = 1,26315 CAD	1 USD = 0,87935 EUR	1 USD = 1.188,75000 KRW	1 USD = 4,35170 RON	1 USD = 3.545,00000 UGX
1 USD = 0,91115 CHF	1 USD = 0,73831 GBP	1 USD = 434,80500 KZT	1 USD = 103,39000 RSD	1 USD = 44,70000 UYU
1 USD = 852,00000 CLP	1 USD = 6,17500 GHS	1 USD = 20,46500 MXN	1 USD = 75,00625 RUB	1 USD = 15,96000 ZAR
1 USD = 6,35905 CNH	1 USD = 7,79630 HKD	1 USD = 4,16600 MYR	1 USD = 3,75440 SAR	1 USD = 16,66810 ZMW
1 USD = 6,37335 CNY	1 USD = 324,09870 HUF	1 USD = 413,75000 NGN	1 USD = 9,05385 SEK	
1 USD = 4.070,00000 COP	1 USD = 14252,50000 IDR	1 USD = 8,81830 NOK	1 USD = 1,34815 SGD	
1 USD = 21,85190 CZK	1 USD = 3,11240 ILS	1 USD = 1,46060 NZD	1 USD = 33,40500 THB	
1 EUR = 1,56413 AUD	1 EUR = 7,43757 DKK	1 EUR = 8,86595 HKD	1 EUR = 4,58337 PLN	1 EUR = 1,53312 SGD
1 EUR = 1,03616 CHF	1 EUR = 0,83960 GBP	1 EUR = 10,02817 NOK	1 EUR = 10,29604 SEK	1 EUR = 1,13720 USD
1 CNY = 0,13828 EUR	1 CNY = 1,22602 HKD	1 CNY = 0,15726 USD		
1 CNY = 0,11610 GBP	1 CNY = 0,21200 SGD			

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

11. TIPOS DE CAMBIO (CONT.)

AED	Dirham de Emiratos Árabes Unidos	HUF	Forint húngaro	RSD	Dinar serbio
ARS	Peso argentino	IDR	Rupia indonesia	RUB	Rublo ruso
AUD	Dólar australiano	ILS	Shekel israelí	SAR	Riyal saudí
BRL	Real brasileño	INR	Rupia india	SEK	Corona sueca
CAD	Dólar canadiense	JPY	Yen japonés (JPY)	SGD	Dólar de Singapur
CHF	Franco suizo	KES	Chelín keniano	THB	Baht tailandés
CLP	Peso chileno	KRW	Won de Corea del Sur	TRY	Lira turca
*CNH	Yuan renminbi chino	KZT	Tenge kazajo	TWD	Nuevo dólar taiwanés
*CNY	Yuan renminbi chino	MXN	Peso mexicano	UAH	Hryvnia ucraniana
COP	Peso colombiano	MYR	Ringgit malayo	UGX	Chelín ugandés
CZK	Corona checa	NGN	Naira nigeriana	USD	Dólar estadounidense (USD)
DKK	Corona danesa	NOK	Corona noruega	UYU	Peso uruguayo
DOP	Peso dominicano	NZD	Dólar de Nueva Zelanda	ZAR	Rand sudafricano
EGP	Libra egipcia	PEN	Sol peruano	ZMW	Kwacha zambiano
EUR	Euro (EUR)	PHP	Peso filipino		
GBP	Libra esterlina (GBP)	PLN	Zloty polaco		
GHS	Cedi ghanés	QAR	Riyal catari		
HKD	Dólar de Hong Kong	RON	Nuevo leu rumano		

*En China hay una moneda de curso legal, el yuan renminbi chino. El CNY cotiza en la China continental, mientras que el CNH cotiza *offshore*, principalmente en el mercado de Hong Kong, cada uno a un tipo de cambio diferente.

12. AJUSTE DE CONVERSIÓN DE DIVISAS

Las Cuentas consolidadas de la Sociedad están denominadas en dólares estadounidenses (USD). A efectos de comunicar los resultados agregados de la Sociedad, los resultados de determinadas Carteras se han convertido a dólares estadounidenses conforme a los tipos de cambio que figuran a continuación.

Cartera	Balance		Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones de participación reembolsables	
	Tipo al cierre		Tipo medio	
	30 de junio 2022	31 de diciembre 2021	30 de junio 2022	30 de junio 2021
China A-Share Equity	1 USD = 6,70420 CNY	1 USD = 6,37335 CNY	1 USD = 6,48004 CNY	1 USD = 6,47040 CNY
China Bond	1 USD = 6,70420 CNY	1 USD = 6,37335 CNY	1 USD = 6,48004 CNY	1 USD = 6,47040 CNY
Corporate Hybrid Bond	1 USD = 0,95653 EUR	1 USD = 0,87935 EUR	1 USD = 0,91491 EUR	1 USD = 0,82988 EUR
Euro Bond Absolute Return	1 USD = 0,95653 EUR	1 USD = 0,87935 EUR	1 USD = 0,91491 EUR	1 USD = 0,82988 EUR
Euro Opportunistic Bond	1 USD = 0,95653 EUR	1 USD = 0,87935 EUR	1 USD = 0,91491 EUR	1 USD = 0,82988 EUR
European High Yield Bond	1 USD = 0,95653 EUR	1 USD = 0,87935 EUR	1 USD = 0,91491 EUR	1 USD = 0,82988 EUR
European Sustainable Equity	1 USD = 0,95653 EUR	1 USD = 0,87935 EUR	1 USD = 0,91491 EUR	1 USD = 0,83222 EUR
Japan Equity Engagement	1 USD = 135,855 JPY	1 USD = 115,155 JPY		1 USD = 107,747 JPY
Macro Opportunities FX	1 USD = 0,95653 EUR	1 USD = 0,87935 EUR	1 USD = 0,91491 EUR	1 USD = 0,82988 EUR
Ultra Short Term Euro Bond	1 USD = 0,95653 EUR	1 USD = 0,87935 EUR	1 USD = 0,91491 EUR	1 USD = 0,82988 EUR

Se deriva un ajuste cambiario teórico de USD (346.864.658) (30 de junio de 2021: (100.304.264 USD)) de la conversión del Patrimonio neto inicial, las Cuentas de pérdidas y ganancias y los Estados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables. El método de conversión no afecta al valor del Patrimonio neto atribuible a cada Cartera.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**13. ACUERDOS DE COMISIONES EN ESPECIE**

La Gestora y otras personas vinculadas han celebrado acuerdos de comisiones en especie con intermediarios financieros en relación con productos de análisis en casos muy limitados, sin perjuicio del principio de mejor ejecución, para apoyar el proceso de toma de decisiones de inversión.

Los tipos de servicios de análisis recibidos incluyen todas las modalidades habituales de análisis, incluida la relativa a los datos históricos y actuales de determinadas empresas, sectores y la economía en su conjunto, así como información y oportunidades, riesgos y tendencias, y análisis en relación con situaciones especiales. La Gestora considera que dichos acuerdos benefician a las Carteras y tiene el convencimiento de haber recibido la mejor ejecución en nombre de estas.

14. SEPARACIÓN DE PASIVOS

La Sociedad cuenta con numerosas Carteras y puede crear más en el futuro. Con la autorización de los Accionistas de la Sociedad, mediante acuerdo especial aprobado el 3 de noviembre de 2006, la Sociedad decidió adoptar el régimen de separación de pasivos entre sus Carteras. Desde dicha fecha, cada Cartera soporta sus propios pasivos y ni la Sociedad ni ningún proveedor de servicios designados por esta, ni los Consejeros, ni ningún síndico, inspector, liquidador u otra persona tendrán acceso a los activos de una Cartera para atender pasivos de otra Cartera.

15. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA

La Sociedad puede utilizar técnicas e instrumentos de inversión relacionados con valores mobiliarios u otros instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, de conformidad con las condiciones y dentro de los límites fijados por el Banco Central, siempre que dichos instrumentos se utilicen para una gestión eficiente de la cartera (es decir, con fines de cobertura, para reducir riesgos o costes, para incrementar el capital o para lograr ingresos) o con fines de inversión. Las técnicas y los instrumentos utilizados solo pueden usarse de conformidad con los objetivos de inversión de la Cartera de que se trate.

A discreción de la Gestora o del Gestor delegado de inversiones, cada Cartera podrá participar en operaciones de préstamo de valores («Contratos de préstamo de valores»), con sujeción a las condiciones y límites establecidos en el Reglamento sobre OICVM del Banco Central, en relación con cada tipo de activos en los que puede invertir la Cartera, según se detalla en el apartado «Instrumentos y clases de activos» del Folleto. Las operaciones de préstamo de valores podrán utilizarse para una gestión eficiente de la Cartera.

Los Contratos de préstamo de valores son operaciones en las que una Cartera presta sus valores a otra parte, el prestatario, que está obligado contractualmente a devolver los valores equivalentes al cierre del período acordado. Durante el período del préstamo de valores, el prestatario abona a la Cartera (i) una comisión por préstamo de valores y (ii) todo ingreso derivado de los valores.

Por cada Cartera que participe en Contratos de préstamo de valores, la Sociedad recibirá una garantía que equivalga, como mínimo, al 102% del valor de los valores prestados. Las Carteras pueden suscribir Contratos de préstamo de valores por los que (i) tienen derecho en todo momento a reclamar la devolución de los valores prestados o rescindir cualquier operación de préstamo de valores, y (ii) las operaciones no comprometan la gestión de los activos de la Cartera con arreglo a su política de inversión. Salvo que se indique lo contrario en el Suplemento pertinente, la proporción máxima del valor liquidativo de la Cartera que puede estar sujeto a Contratos de préstamo de valores es el 50%, y la proporción prevista del valor liquidativo de la Cartera que estará sujeta a Contratos de préstamo de valores es de entre el 0% y el 1%.

La Sociedad ha nombrado a Brown Brothers Harriman & Co. (el «Agente de préstamo») como entidad encargada de los Contratos de préstamo de valores, concretamente, de la selección de las contrapartes, previa aprobación de la Sociedad, y la gestión de la garantía. Las Carteras que celebren Contratos de préstamo de valores percibirán todos los ingresos que estos generen, una vez deducidos los costes operativos directos e indirectos, lo que supondrá el 90% de los ingresos totales generados. El 10% restante se abonará al Agente de préstamo en concepto de retribución por los costes operativos directos e indirectos derivados de la prestación de sus servicios y la garantía que otorgue. Los ingresos por préstamo de valores que perciban las Carteras durante el período se reflejan por separado en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

15. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA (CONT.)

A 30 de junio de 2022, el valor del saldo vivo de los títulos cedidos en préstamo y el valor de la garantía en forma de valores registrada por las Carteras eran los siguientes:

Cartera	Divisa	Valor del saldo vivo de los títulos cedidos en préstamo	Valor de la garantía	% de la garantía mantenida
Systematic Global Sustainable Value	USD	113.252	118.973	105%
US Long Short Equity	USD	255.155	267.934	105%

A 30 de junio de 2021, el valor del saldo vivo de los títulos cedidos en préstamo y el valor de la garantía en forma de valores registrada por las Carteras eran los siguientes:

Cartera	Divisa	Valor del saldo vivo de los títulos cedidos en préstamo	Valor de la garantía	% de la garantía mantenida
Corporate Hybrid Bond	EUR	15.388.177	16.161.924	105%
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	273.964	287.680	105%
Euro Bond Absolute Return	EUR	204.885	215.143	105%
European High Yield Bond	EUR	685.585	719.910	105%
Global High Yield SDG Engagement	USD	858.675	901.837	105%
Global Opportunistic Bond	USD	232.502	244.193	105%
High Yield Bond	USD	60.831.541	63.884.300	105%
Short Duration Emerging Market Debt	USD	517.595	543.620	105%
Short Duration High Yield Bond	USD	4.872.419	5.116.614	105%
Strategic Income	USD	7.583.144	7.963.452	105%
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	6.223.466	6.535.354	105%

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022, los fondos Corporate Hybrid Bond, Emerging Market Debt - Hard Currency, Emerging Market Debt Blend, High Yield Bond y Short Duration Emerging Market Debt participaron en operaciones de recompra inversa. Los ingresos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra inversa durante el período finalizado a 30 de junio de 2022 fueron de 16.278 USD. Los gastos totales por intereses derivados de los acuerdos de recompra inversa durante el período finalizado a 30 de junio de 2022 fueron de 21.259 USD. Los costes directos e indirectos derivados de las técnicas de gestión eficiente de la cartera no se pueden identificar de manera inmediata.

Durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no participó en operaciones de recompra.

16. LÍNEA DE CRÉDITO

Según la reunión del Consejo de 20 de junio de 2016, se han formalizado acuerdos con The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd y con un sindicato formado por otros bancos (conjuntamente los «Prestamistas»), a fin de facilitar un servicio de liquidez comprometido por un importe máximo de 500.000.000 USD (el «Servicio») para la Sociedad con respecto a las Carteras. Este es efectivo desde la fecha de la ejecución del acuerdo de crédito con el Banco y los fondos del Servicio solo se pueden emplear para necesidades temporales o emergencias de liquidez de las Carteras. A partir del 4 de octubre de 2018, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se incrementó de 500.000.000 USD a 600.000.000 USD. El 27 de marzo de 2020, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había incrementado de 600.000.000 USD a 975.000.000 USD. El 1 de octubre de 2020, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había incrementado de 975.000.000 USD a 750.000.000 USD. El 30 de septiembre de 2021, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había incrementado de 750.000.000 USD a 850.000.000 USD. El Servicio se renovó el 30 de septiembre de 2021 por un período de 364 días para todas las Carteras. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022, los fondos Commodities, Global Investment Grade Credit, Next Generation Space Economy, Sustainable Asia High Yield, Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency, Uncorrelated Trading y US Large Cap Value no participaron en el Servicio. El coste de la comisión de compromiso se ha modificado en consonancia.

A 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 no existían préstamos pendientes de amortización en virtud del Servicio. Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022 y el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021, ninguna de las Carteras recurrió a la línea de crédito.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

17. COMPROMISOS DE PRÉSTAMO NO FINANCIADOS

A 30 de junio de 2022, la Sociedad mantenía los siguientes compromisos de préstamos no financiados:

Nombre de la Cartera	Nombre del valor	No financiado Compromiso USD	Valor razonable USD
High Yield Bond	Service Logic Acquisition Inc	335.595	323.307
Strategic Income	Athenahealth Group Inc	146.366	135.885
Strategic Income	Pro Mach Group Inc	20.775	19.751

A 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantenía los siguientes compromisos de préstamos no financiados:

Nombre de la Cartera	Nombre del valor	No financiado Compromiso USD	Valor razonable USD
High Yield Bond	Service Logic Acquisition Inc	503.393	507.842
Short Duration High Yield Bond	Service Logic Acquisition Inc	131.500	132.662
Strategic Income	Intelsat Jackson Holdings S.A.	49.485	50.078
Strategic Income	Pro Mach Group Inc	55.031	55.568

18. CIFRAS COMPARATIVAS

Las cifras utilizadas a efectos comparativos en las cuentas son las del semestre finalizado el 30 de junio de 2021 en el caso de la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables, y las cifras a 31 de diciembre de 2021 en el caso del Balance.

19. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DURANTE EL PERÍODO

Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund) se lanzó el 19 de enero de 2022.

Neuberger Berman Commodities Fund se lanzó el 9 de febrero de 2022.

La invasión rusa de Ucrania y los correspondientes acontecimientos de finales de febrero de 2022 han tenido, y podrían seguir teniendo, graves efectos en los mercados regionales y globales de valores y materias primas. Tras las acciones de Rusia, varios gobiernos, entre ellos, la Unión Europea, los Estados Unidos y el Reino Unido, han impuesto cuantiosas sanciones económicas a Rusia. Los actuales acontecimientos tienen, y podrían seguir teniendo, un efecto adverso en la evolución de los mercados globales y la liquidez, de manera que el valor de las inversiones de una Cartera podría verse afectado de forma negativa más allá de cualquier exposición directa a emisores rusos o ucranianos. Resulta imposible predecir la duración de las actuales hostilidades, así como de todo el conjunto de sanciones y de los acontecimientos relacionados con el conflicto. Estos acontecimientos plantean importantes incertidumbres y riesgos para los mercados mundiales, y el comportamiento de una Cartera y sus inversiones u operaciones podría verse afectado de forma negativa.

El brote del nuevo coronavirus en muchos países ha supuesto, entre otras cosas, la interrupción de los viajes y las cadenas de suministro globales. Esta circunstancia afectó negativamente a la actividad comercial global, el sector del transporte y los precios de las materias primas en el sector energético. El virus ha afectado, y podría seguir afectando, a las economías de muchos países y empresas individuales, así como a los mercados globales de valores y materias primas, con efectos negativos en la liquidez y la volatilidad. La evolución y la inestabilidad de esta situación impiden prever sus repercusiones finales, algo que podría seguir teniendo un efecto pernicioso en las condiciones económicas y de mercado a escala global.

Dichas condiciones (que pueden incidir en los distintos sectores, industrias o regiones) han afectado a determinados emisores de los valores que mantienen las Carteras y, a su vez, podrían afectar a sus resultados financieros.

A fin de comparar la calidad y eficacia de los servicios prestados por los auditores existentes con los de otras firmas de auditoría, la Sociedad inició en 2021 un proceso de licitación para la designación de su auditor externo. Este proceso concluyó en 2022 con la redesignación de Ernst & Young como auditor externo de la Sociedad.

Con efecto a partir del 6 de abril de 2022, el fondo Neuberger Berman Global High Yield Bond pasó a denominarse Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement.

PARA EL SEMESTRE FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

19. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DURANTE EL PERÍODO (CONT.)

El 6 de abril de 2022 el Banco Central registró un nuevo Folleto y Suplementos del Folleto.

El fondo Neuberger Berman Next Generation Space Economy comenzó a funcionar el 10 de mayo de 2022.

El fondo Neuberger Berman Uncorrelated Trading comenzó a funcionar el 14 de junio de 2022.

Salvo por lo anteriormente indicado, no se ha producido ningún otro acontecimiento significativo que afecte a la Sociedad desde el cierre del período.

20. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS OCURRIDOS DESDE EL CIERRE DEL PERÍODO

No se han producido acontecimientos significativos que afecten a la Sociedad desde el cierre del período.

21. APROBACIÓN DE LAS CUENTAS

El Consejo de Administración aprobó el informe semestral y las cuentas abreviadas no auditadas el 16 de agosto de 2022.

Anexo I

RATIOS DE GASTOS TOTALES

Los ratios de gastos totales («TER») correspondientes al semestre finalizado el 30 de junio de 2022 se basan en los 12 meses anteriores a las fechas señaladas a continuación:

30 de junio de 2022

5G Connectivity

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A AUD	1,82%	1,82%
Clase de acumulación A CNY	1,82%	1,82%
Clase de acumulación A EUR	1,82%	1,82%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,82%	1,82%
Clase de acumulación I EUR	0,96%	0,96%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,97%	0,97%
Clase de acumulación I5 EUR	0,54%	0,54%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,62%	2,62%
Clase de acumulación A GBP	1,82%	1,82%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,97%	0,97%
Clase de acumulación A HKD	1,82%	1,82%
Clase de acumulación A SGD	1,82%	1,82%
Clase de acumulación A USD	1,82%	1,82%
Clase de acumulación I USD	0,97%	0,97%
Clase de reparto I USD	0,97%	0,97%
Clase de acumulación I2 USD	0,80%	0,80%
Clase de acumulación I3 USD	0,71%	0,71%
Clase de acumulación I5 USD	0,54%	0,54%
Clase de acumulación M USD	2,61%	2,61%
Clase de acumulación Z USD	0,12%	0,12%

Asian Debt - Hard Currency

Clase de reparto (mensual) A USD	2,40%	1,40%
Clase de acumulación A USD	2,44%	1,40%
Clase de acumulación C1 USD	3,36%	2,40%
Clase de acumulación I USD	1,86%	0,80%
Clase de reparto I USD	1,86%	0,79%
Clase de acumulación M USD	3,05%	2,00%
Clase de acumulación X USD	1,47%	0,40%

China A-Share Equity

Clase de acumulación I CNY	4,72%	1,20%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	3,77%	1,20%
Clase de reparto sin cobertura I USD	3,77%	1,20%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

China Bond

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,67%	1,50%
Clase de reparto I CNY	1,02%	0,85%
Clase de acumulación Z CNY	0,37%	0,20%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,04%	0,85%
Clase de acumulación I2 GBP	0,78%	0,72%
Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD	1,67%	1,50%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	1,06%	0,85%
Clase de acumulación Z USD	0,37%	0,20%
Clase de acumulación sin cobertura Z USD	0,38%	0,20%

China Equity

Clase de acumulación I CHF	1,21%	1,21%
Clase de acumulación A EUR	1,96%	1,96%
Clase de acumulación I EUR	1,21%	1,21%
Clase de acumulación Z EUR	0,10%	0,10%
Clase de reparto A GBP	1,96%	1,96%
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	0,99%	0,99%
Clase de acumulación A SGD	1,96%	1,96%
Clase de acumulación A USD	1,96%	1,96%
Clase de reparto A USD	1,96%	1,96%
Clase de acumulación I USD	1,21%	1,21%
Clase de acumulación I2 USD	0,99%	0,99%
Clase de acumulación M USD	2,96%	2,96%
Clase de acumulación U USD	1,56%	1,56%
Clase de acumulación Z USD	0,11%	0,11%

CLO Income

Clase de acumulación A EUR	1,62%	1,62%
Clase de acumulación I EUR	0,87%	0,87%
Clase de reparto I2 EUR	0,74%	0,74%
Clase de reparto I2 GBP	0,73%	0,73%
Clase de acumulación Z GBP	0,13%	0,13%
Clase de acumulación I SEK	0,88%	0,88%
Clase de acumulación A USD	1,62%	1,62%
Clase de acumulación I USD	0,89%	0,89%
Clase de reparto I2 USD	0,73%	0,73%
Clase de reparto I5 USD	0,52%	0,52%
Clase de acumulación Z USD	0,14%	0,14%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Commodities¹

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I5 GBP	0,61%	0,52%
Clase de acumulación A USD	1,68%	1,60%
Clase de acumulación I USD	1,35%	0,85%
Clase de acumulación I5 USD	0,62%	0,52%
Clase de acumulación M USD	2,28%	2,20%
Clase de acumulación Z USD	0,33%	0,20%

Corporate Hybrid Bond

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,27%	1,27%
Clase de acumulación P CHF	0,64%	0,64%
Clase de reparto P CHF	0,64%	0,64%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,27%	1,27%
Clase de acumulación A EUR	1,27%	1,27%
Clase de acumulación I EUR	0,67%	0,67%
Clase de reparto I EUR	0,67%	0,67%
Clase de acumulación I2 EUR	0,55%	0,55%
Clase de reparto I2 EUR	0,55%	0,55%
Clase de acumulación I3 EUR	0,49%	0,49%
Clase de acumulación I5 EUR	0,37%	0,37%
Clase de acumulación M EUR	1,87%	1,87%
Clase de reparto M EUR	1,87%	1,87%
Clase de acumulación P EUR	0,64%	0,64%
Clase de reparto P EUR	0,64%	0,64%
Clase de acumulación I GBP	0,67%	0,67%
Clase de acumulación I2 GBP	0,55%	0,55%
Clase de reparto I2 GBP	0,55%	0,55%
Clase de acumulación P GBP	0,64%	0,64%
Clase de reparto P GBP	0,64%	0,64%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,27%	1,27%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,27%	1,27%
Clase de acumulación A USD	1,27%	1,27%
Clase de reparto A USD	1,27%	1,27%
Clase de acumulación C1 USD	2,27%	2,27%
Clase de acumulación I USD	0,67%	0,67%
Clase de reparto I USD	0,67%	0,67%
Clase de acumulación I2 USD	0,55%	0,55%
Clase de reparto I2 USD	0,55%	0,55%
Clase de acumulación M USD	1,87%	1,87%
Clase de reparto M USD	1,87%	1,87%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación P USD	0,64%	0,64%
Clase de acumulación Z USD	0,07%	0,07%

Emerging Market Corporate Debt

Clase de acumulación I CHF	1,08%	1,00%
Clase de acumulación I4 CHF	0,75%	0,68%
Clase de acumulación A EUR	1,87%	1,80%
Clase de acumulación I EUR	1,08%	1,00%
Clase de acumulación I3 EUR	0,76%	0,68%
Clase de acumulación M EUR	2,68%	2,60%
Clase de reparto M EUR	2,68%	2,60%
Clase de acumulación X EUR	0,74%	0,58%
Clase de acumulación I GBP	1,08%	1,00%
Clase de acumulación A SEK	1,88%	1,80%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,88%	1,80%
Clase de acumulación A USD	1,88%	1,80%
Clase de acumulación C1 USD	2,88%	2,80%
Clase de acumulación I USD	1,08%	1,00%
Clase de reparto I USD	1,08%	1,00%
Clase de acumulación I2 USD	0,92%	0,84%
Clase de acumulación I5 USD	0,68%	0,60%
Clase de acumulación M USD	2,68%	2,60%
Clase de reparto M USD	2,68%	2,60%

Emerging Market Debt - Hard Currency

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,48%	1,48%
Clase de reparto I AUD	0,78%	0,78%
Clase de acumulación I2 CHF	0,64%	0,64%
Clase de acumulación P CHF	0,74%	0,74%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,48%	1,48%
Clase de acumulación A EUR	1,48%	1,48%
Clase de acumulación I EUR	0,78%	0,78%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,78%	0,78%
Clase de reparto I EUR	0,78%	0,78%
Clase de acumulación I2 EUR	0,64%	0,64%
Clase de reparto I2 EUR	0,64%	0,64%
Clase de acumulación I3 EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,57%	0,57%
Clase de reparto I3 EUR	0,57%	0,57%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Emerging Market Debt - Hard Currency (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I4 EUR	0,50%	0,50%
Clase de acumulación M EUR	2,28%	2,28%
Clase de reparto M EUR	2,28%	2,28%
Clase de acumulación P EUR	0,74%	0,74%
Clase de acumulación Z EUR	0,08%	0,08%
Clase de acumulación I GBP	0,78%	0,78%
Clase de reparto I GBP	0,78%	0,78%
Clase de acumulación I2 GBP	0,64%	0,64%
Clase de reparto I2 GBP	0,63%	0,63%
Clase de acumulación P GBP	0,75%	0,75%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,48%	1,48%
Clase de acumulación I JPY	0,78%	0,78%
Clase de acumulación A SEK	1,48%	1,48%
Clase de acumulación sin cobertura I SEK	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 SEK	0,64%	0,64%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,48%	1,48%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,48%	1,48%
Clase de acumulación A USD	1,48%	1,48%
Clase de reparto A USD	1,47%	1,47%
Clase de acumulación C1 USD	2,48%	2,48%
Clase de acumulación I USD	0,78%	0,78%
Clase de reparto I USD	0,78%	0,78%
Clase de acumulación I2 USD	0,64%	0,64%
Clase de reparto I2 USD	0,64%	0,64%
Clase de reparto I3 USD	0,57%	0,57%
Clase de acumulación M USD	2,28%	2,28%
Clase de reparto M USD	2,28%	2,28%
Clase de acumulación P USD	0,74%	0,74%
Clase de acumulación X USD	0,51%	0,51%
Clase de acumulación Z USD	0,08%	0,08%

Emerging Market Debt - Local Currency

Clase de reparto (mensual) B AUD	2,96%	2,99%
Clase de acumulación B AUD	2,96%	2,99%
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	2,95%	3,00%
Clase de acumulación C2 AUD	2,95%	3,00%
Clase de reparto (mensual) E AUD	2,96%	3,00%
Clase de acumulación E AUD	2,96%	3,00%
Clase de reparto (mensual) T AUD	1,96%	1,98%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Emerging Market Debt - Local Currency (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación T AUD	1,96%	1,97%
Clase de acumulación A EUR	1,65%	1,66%
Clase de acumulación I EUR	0,91%	0,92%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,91%	0,92%
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,76%	0,77%
Clase de reparto sin cobertura I3 EUR	0,69%	0,70%
Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	0,61%	0,62%
Clase de reparto sin cobertura M EUR	2,46%	2,48%
Clase de acumulación sin cobertura Y EUR	0,52%	0,53%
Clase de acumulación I GBP	0,91%	0,92%
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,61%	0,62%
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,61%	0,62%
Clase de acumulación sin cobertura Y GBP	0,52%	0,52%
Clase de acumulación A SEK	1,66%	1,67%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,66%	1,67%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,66%	1,67%
Clase de acumulación A USD	1,66%	1,67%
Clase de reparto (mensual) B USD	2,96%	2,98%
Clase de acumulación B USD	2,96%	2,98%
Clase de reparto (mensual) C2 USD	2,95%	2,99%
Clase de acumulación C2 USD	2,95%	3,00%
Clase de reparto (mensual) E USD	2,96%	2,99%
Clase de acumulación E USD	2,96%	2,99%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,92%	0,92%
Clase de acumulación I USD	0,91%	0,92%
Clase de reparto I USD	0,91%	0,92%
Clase de acumulación I2 USD	0,76%	0,77%
Clase de acumulación I5 USD	0,52%	0,54%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,96%	1,97%
Clase de acumulación T USD	1,96%	1,98%
Clase de acumulación X USD	0,54%	0,48%
Clase de acumulación Y USD	0,52%	0,53%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	2,96%	2,98%
Clase de acumulación B ZAR	2,96%	2,99%
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	2,95%	3,00%
Clase de acumulación C2 ZAR	2,95%	2,99%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	2,96%	3,00%
Clase de acumulación E ZAR	2,96%	3,00%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,96%	1,98%
Clase de acumulación T ZAR	1,96%	1,98%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Emerging Market Debt Blend

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I3 AUD	0,64%	0,64%
Clase de acumulación A EUR	1,55%	1,55%
Clase de acumulación I EUR	0,85%	0,85%
Clase de reparto I EUR	0,85%	0,85%
Clase de acumulación I2 EUR	0,71%	0,71%
Clase de reparto I2 EUR	0,71%	0,71%
Clase de reparto I3 EUR	0,63%	0,63%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación I5 EUR	0,50%	0,50%
Clase de acumulación M EUR	2,35%	2,35%
Clase de reparto M EUR	2,34%	2,34%
Clase de acumulación Z EUR	0,15%	0,15%
Clase de acumulación I GBP	0,85%	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,84%	0,84%
Clase de reparto I GBP	0,85%	0,85%
Clase de reparto sin cobertura I GBP	0,85%	0,85%
Clase de acumulación P GBP	0,82%	0,82%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,82%	0,82%
Clase de acumulación Z GBP	0,15%	0,15%
Clase de acumulación U NOK	1,19%	1,19%
Clase de acumulación A SEK	1,55%	1,55%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,55%	1,55%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,55%	1,55%
Clase de acumulación A USD	1,55%	1,55%
Clase de acumulación C1 USD	2,55%	2,55%
Clase de acumulación I USD	0,85%	0,85%
Clase de reparto I USD	0,85%	0,85%
Clase de acumulación I2 USD	0,69%	0,69%
Clase de reparto I2 USD	0,71%	0,71%
Clase de acumulación I3 USD	0,64%	0,64%
Clase de acumulación M USD	2,35%	2,35%
Clase de reparto M USD	2,35%	2,35%
Clase de acumulación Z USD	0,15%	0,15%

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Clase de acumulación I2 AUD	1,06%	0,68%
Clase de acumulación I NOK	1,18%	0,80%
Clase de acumulación I USD	1,18%	0,80%
Clase de acumulación I2 USD	1,06%	0,68%
Clase de acumulación Z USD	0,58%	0,20%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Emerging Markets Equity

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación B AUD	3,23%	3,23%
Clase de acumulación C2 AUD	3,23%	3,23%
Clase de acumulación E AUD	3,23%	3,23%
Clase de acumulación T AUD	2,23%	2,23%
Clase de reparto sin cobertura I CAD	1,22%	1,22%
Clase de reparto I2 CAD	1,01%	1,01%
Clase de acumulación I EUR	1,22%	1,22%
Clase de acumulación M EUR	3,23%	3,23%
Clase de acumulación Z EUR	0,23%	0,23%
Clase de acumulación I GBP	1,23%	1,23%
Clase de acumulación Z GBP	0,22%	0,22%
Clase de acumulación I JPY	1,23%	1,23%
Clase de acumulación A USD	2,23%	2,23%
Clase de acumulación B USD	3,22%	3,22%
Clase de acumulación C2 USD	3,23%	3,23%
Clase de acumulación E USD	3,24%	3,24%
Clase de acumulación I USD	1,23%	1,23%
Clase de acumulación M USD	3,23%	3,23%
Clase de acumulación T USD	2,23%	2,23%
Clase de acumulación Z USD	0,23%	0,23%
Clase de acumulación B ZAR	3,23%	3,23%
Clase de acumulación C2 ZAR	3,22%	3,22%
Clase de acumulación E ZAR	3,23%	3,23%
Clase de acumulación T ZAR	2,23%	2,23%

Emerging Markets Sustainable Equity

Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,95%	0,95%
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	0,99%	0,99%
Clase de acumulación I USD	0,99%	0,99%
Clase de reparto I USD	0,99%	0,99%
Clase de acumulación I5 USD	0,56%	0,56%

Euro Bond Absolute Return

Clase de acumulación I EUR	0,60%	0,62%
Clase de reparto I EUR	0,62%	0,65%
Clase de acumulación I5 EUR	0,43%	0,43%
Clase de acumulación Z USD	0,18%	0,20%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Euro Opportunistic Bond

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I EUR	1,63%	0,55%
Clase de reparto I EUR	1,63%	0,55%

European High Yield Bond

Clase de acumulación I EUR	1,23%	0,80%
Clase de acumulación M EUR	2,41%	2,00%
Clase de acumulación X EUR	0,82%	0,40%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,80%	1,40%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,82%	1,40%
Clase de acumulación I USD	1,22%	0,80%
Clase de acumulación X USD	0,81%	0,40%
Clase de acumulación Z USD	0,64%	0,20%

European Sustainable Equity²

Clase de reparto A EUR	1,64%	1,64%
Clase de reparto I EUR	0,93%	0,77%
Clase de reparto I3 EUR	0,60%	0,57%
Clase de acumulación I5 EUR	0,71%	0,47%
Clase de acumulación M EUR	2,74%	2,47%
Clase de acumulación Z EUR	0,43%	0,17%
Clase de acumulación sin cobertura A USD	1,99%	1,66%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	0,75%	0,75%
Clase de acumulación sin cobertura M USD	2,79%	2,46%

Global Bond

Clase de reparto (mensual) T AUD	1,19%	1,19%
Clase de acumulación C1 USD	2,00%	2,00%
Clase de acumulación I USD	0,60%	0,59%
Clase de acumulación M USD	1,59%	1,60%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,19%	1,19%
Clase de acumulación Z USD	0,20%	0,19%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,19%	1,19%

Global Diversified Income FMP – 2024

Clase de acumulación A EUR	0,89%	0,89%
Clase de reparto A EUR	0,89%	0,89%
Clase de reparto I EUR	0,49%	0,49%
Clase de reparto I GBP	0,49%	0,49%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto A HKD	0,89%	0,89%
Clase de reparto A SGD	0,89%	0,89%
Clase de acumulación A USD	0,89%	0,89%
Clase de reparto A USD	0,89%	0,89%
Clase de acumulación I USD	0,49%	0,49%
Clase de reparto I USD	0,48%	0,48%
Clase de acumulación X USD	0,54%	0,54%
Clase de reparto X USD	0,54%	0,54%

Global Flexible Credit

Clase de acumulación I5 CAD	0,39%	0,39%
Clase de acumulación I EUR	0,69%	0,69%
Clase de acumulación M EUR	2,09%	2,09%
Clase de acumulación I5 GBP	0,39%	0,39%
Clase de acumulación A USD	1,29%	1,29%
Clase de acumulación I USD	0,69%	0,69%
Clase de reparto I USD	0,69%	0,69%
Clase de acumulación M USD	2,09%	2,09%
Clase de acumulación Z USD	0,09%	0,09%

Global High Yield SDG Engagement

Clase de reparto I AUD	0,89%	0,70%
Clase de acumulación I4 CHF	0,48%	0,47%
Clase de reparto I4 CHF	0,48%	0,47%
Clase de acumulación X CHF	1,39%	1,20%
Clase de acumulación I4 EUR	0,48%	0,47%
Clase de reparto I4 EUR	0,48%	0,47%
Clase de acumulación X EUR	1,39%	1,20%
Clase de acumulación Z (PF) EUR	0,62%	0,28%
Clase de acumulación I4 GBP	0,48%	0,47%
Clase de acumulación X GBP	1,39%	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,59%	1,39%
Clase de acumulación I USD	1,13%	0,78%
Clase de acumulación I4 USD	0,48%	0,47%
Clase de reparto M USD	2,33%	1,98%
Clase de acumulación X USD	0,99%	0,66%
Clase de acumulación Z USD	0,51%	0,18%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Global High Yield Sustainable Action

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I USD	1,76%	0,80%
Clase de reparto I USD	1,76%	0,80%
Clase de acumulación X USD	1,38%	0,40%
Clase de acumulación Y USD	1,33%	0,38%

Global Investment Grade Credit²

Clase de acumulación I USD	0,49%	0,45%
Clase de acumulación X USD	0,31%	0,25%
Clase de acumulación Z USD	0,18%	0,15%

Global Opportunistic Bond

Clase de acumulación I EUR	0,75%	0,60%
Clase de acumulación P GBP	0,73%	0,58%
Clase de acumulación A USD	1,15%	1,00%
Clase de acumulación I USD	0,75%	0,60%
Clase de reparto I USD	0,76%	0,60%
Clase de acumulación I2 USD	0,68%	0,52%
Clase de acumulación M USD	1,76%	1,60%
Clase de acumulación Z USD	0,36%	0,20%

Global Real Estate Securities

Clase de reparto I5 EUR	0,95%	0,68%
Clase de acumulación M EUR	3,09%	2,80%
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	0,60%	0,30%
Clase de acumulación Z GBP	0,61%	0,30%
Clase de acumulación A USD	2,10%	1,80%
Clase de acumulación CI USD	3,11%	2,80%
Clase de acumulación I USD	1,32%	1,05%
Clase de reparto I5 USD	0,96%	0,67%
Clase de acumulación M USD	3,06%	2,80%
Clase de acumulación Z USD	0,54%	0,30%

Global Sustainable Equity²

Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,46%	0,44%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,48%	2,45%
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	0,19%	0,16%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,71%	0,71%
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,41%	0,41%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Global Sustainable Equity² (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A USD	1,60%	1,60%
Clase de acumulación I USD	0,75%	0,74%
Clase de reparto I USD	0,78%	0,76%
Clase de acumulación M USD	2,47%	2,45%
Clase de acumulación Z USD	0,09%	0,09%

Global Thematic Equity

Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,84%	2,83%
Clase de acumulación A USD	2,03%	2,01%
Clase de acumulación C1 USD	3,04%	3,03%
Clase de acumulación I USD	1,17%	1,14%
Clase de acumulación M USD	2,85%	2,83%
Clase de acumulación Z USD	0,17%	0,17%

High Yield Bond

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A AUD	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) B AUD	2,90%	2,90%
Clase de acumulación B AUD	2,90%	2,90%
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	2,89%	2,89%
Clase de reparto (mensual) E AUD	2,89%	2,89%
Clase de acumulación E AUD	2,90%	2,90%
Clase de reparto I AUD	0,69%	0,69%
Clase de reparto (mensual) T AUD	1,90%	1,90%
Clase de reparto (semanal) T AUD	1,90%	1,90%
Clase de acumulación T AUD	1,90%	1,90%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A CHF	1,30%	1,30%
Clase de acumulación I CHF	0,70%	0,70%
Clase de acumulación I2 CHF	0,60%	0,60%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) I CNY	0,69%	0,69%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,29%	1,29%
Clase de acumulación A EUR	1,29%	1,29%
Clase de reparto A EUR	1,30%	1,30%
Clase de acumulación I EUR	0,70%	0,70%
Clase de reparto I EUR	0,69%	0,69%
Clase de acumulación I2 EUR	0,59%	0,59%
Clase de reparto I2 EUR	0,59%	0,59%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

High Yield Bond (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación M EUR	1,89%	1,89%
Clase de acumulación Z EUR	0,10%	0,10%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A GBP	1,30%	1,30%
Clase de reparto A GBP	1,29%	1,29%
Clase de acumulación I GBP	0,70%	0,70%
Clase de reparto I GBP	0,69%	0,69%
Clase de acumulación I2 GBP	0,60%	0,60%
Clase de reparto I2 GBP	0,60%	0,60%
Clase de acumulación Z GBP	0,10%	0,10%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A SEK	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A SGD	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,29%	1,29%
Clase de reparto (semanal) A USD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A USD	1,30%	1,30%
Clase de reparto A USD	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) B USD	2,90%	2,90%
Clase de acumulación B USD	2,90%	2,90%
Clase de acumulación C USD	1,90%	1,90%
Clase de acumulación C1 USD	2,30%	2,30%
Clase de reparto C1 USD	2,30%	2,30%
Clase de reparto (mensual) C2 USD	2,89%	2,89%
Clase de acumulación C2 USD	2,90%	2,90%
Clase de reparto (mensual) E USD	2,90%	2,90%
Clase de acumulación E USD	2,90%	2,90%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,69%	0,69%
Clase de acumulación I USD	0,70%	0,70%
Clase de reparto I USD	0,69%	0,69%
Clase de reparto (mensual) I2 USD	0,60%	0,60%
Clase de acumulación I2 USD	0,60%	0,60%
Clase de reparto I2 USD	0,59%	0,59%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	0,46%	0,46%
Clase de acumulación M USD	1,90%	1,90%
Clase de reparto M USD	1,90%	1,90%
Clase de acumulación P USD	0,66%	0,66%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,90%	1,90%
Clase de reparto (semanal) T USD	1,90%	1,90%
Clase de acumulación T USD	1,90%	1,90%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

High Yield Bond (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) U USD	1,00%	1,00%
Clase de acumulación U USD	1,00%	1,00%
Clase de acumulación Z USD	0,10%	0,10%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	2,90%	2,90%
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	2,89%	2,89%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	2,90%	2,90%
Clase de acumulación E ZAR	2,90%	2,90%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,90%	1,90%
Clase de acumulación T ZAR	1,89%	1,89%

InnovAsia 5G²

Clase de acumulación I4 CHF	1,56%	0,71%
Clase de acumulación A EUR	2,71%	1,90%
Clase de acumulación I4 EUR	1,53%	0,71%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	3,48%	2,70%
Clase de acumulación X EUR	2,50%	1,65%
Clase de acumulación A SGD	2,90%	1,90%
Clase de acumulación I4 SGD	1,55%	0,71%
Clase de acumulación X SGD	2,49%	1,65%
Clase de acumulación A USD	2,71%	1,90%
Clase de acumulación I USD	2,01%	1,05%
Clase de acumulación I4 USD	1,54%	0,71%
Clase de acumulación M USD	3,49%	2,70%
Clase de acumulación X USD	2,53%	1,65%

Japan Equity Engagement

Clase de reparto I5 EUR	0,55%	0,55%
Clase de acumulación I5 GBP	0,65%	0,63%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	1,03%	1,02%
Clase de acumulación I JPY	1,10%	1,07%
Clase de reparto I JPY	1,12%	1,09%
Clase de acumulación I5 JPY	0,71%	0,67%
Clase de acumulación Z JPY	0,28%	0,24%

Macro Opportunities FX

Clase de acumulación I EUR	1,32%	0,80%
Clase de acumulación M EUR	2,44%	2,00%
Clase de acumulación Z GBP	0,64%	0,20%
Clase de acumulación I SEK	1,25%	0,80%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Macro Opportunities FX (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I SEK	1,27%	0,80%
Clase de acumulación I USD	1,24%	0,80%
Clase de acumulación X USD	0,88%	0,40%
Clase de acumulación Z USD	0,62%	0,20%

Multi-Asset Income

Clase de acumulación I EUR	2,11%	0,85%
Clase de reparto P GBP	2,09%	0,82%
Clase de acumulación A USD	2,76%	1,50%
Clase de acumulación C1 USD	3,77%	2,50%
Clase de acumulación I USD	2,20%	0,85%
Clase de reparto I USD	2,11%	0,85%
Clase de acumulación I2 USD	1,94%	0,72%
Clase de acumulación M USD	3,57%	2,30%
Clase de acumulación A EUR	1,86%	1,86%
Clase de acumulación I EUR	1,01%	1,01%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,01%	1,01%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,66%	2,66%
Clase de acumulación A USD	1,86%	1,86%
Clase de acumulación C1 USD	2,85%	2,85%
Clase de acumulación I USD	1,01%	1,01%
Clase de reparto I USD	1,01%	1,01%
Clase de acumulación M USD	2,66%	2,66%
Clase de acumulación X USD	1,71%	1,71%

Next Generation Space Economy¹

Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	3,26%	0,79%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	5,16%	2,70%
Clase de acumulación I USD	3,51%	1,05%

Short Duration Emerging Market Debt

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,06%	1,06%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,06%	1,06%
Clase de acumulación A CHF	1,06%	1,06%
Clase de reparto A CHF	1,06%	1,06%
Clase de acumulación I CHF	0,56%	0,56%
Clase de reparto I CHF	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I2 CHF	0,46%	0,46%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I2 CHF	0,46%	0,46%
Clase de acumulación I5 CHF	0,31%	0,31%
Clase de acumulación P CHF	0,54%	0,54%
Clase de acumulación A EUR	1,06%	1,06%
Clase de reparto A EUR	1,06%	1,06%
Clase de acumulación I EUR	0,56%	0,56%
Clase de reparto I EUR	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I2 EUR	0,46%	0,46%
Clase de reparto I2 EUR	0,46%	0,46%
Clase de acumulación I5 EUR	0,31%	0,31%
Clase de acumulación M EUR	1,66%	1,66%
Clase de reparto M EUR	1,66%	1,66%
Clase de acumulación P EUR	0,54%	0,54%
Clase de acumulación U EUR	0,81%	0,81%
Clase de reparto X EUR	0,46%	0,46%
Clase de acumulación A GBP	1,06%	1,06%
Clase de acumulación I GBP	0,56%	0,56%
Clase de reparto I GBP	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I2 GBP	0,46%	0,46%
Clase de reparto I2 GBP	0,46%	0,46%
Clase de reparto I5 GBP	0,31%	0,31%
Clase de acumulación P GBP	0,54%	0,54%
Clase de reparto P GBP	0,54%	0,54%
Clase de acumulación I JPY	0,56%	0,56%
Clase de reparto I JPY	0,56%	0,56%
Clase de acumulación A SEK	1,06%	1,06%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,06%	1,06%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,06%	1,06%
Clase de acumulación A USD	1,06%	1,06%
Clase de reparto A USD	1,06%	1,06%
Clase de acumulación C1 USD	2,06%	2,06%
Clase de reparto C1 USD	2,06%	2,06%
Clase de acumulación I USD	0,56%	0,56%
Clase de reparto I USD	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I2 USD	0,46%	0,46%
Clase de reparto I2 USD	0,46%	0,46%
Clase de acumulación I5 USD	0,31%	0,31%
Clase de reparto I5 USD	0,31%	0,31%
Clase de acumulación M USD	1,66%	1,66%
Clase de reparto M USD	1,66%	1,66%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación P USD	0,54%	0,54%
Clase de acumulación Z USD	0,06%	0,06%

Short Duration High Yield Bond

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A CHF	1,30%	1,30%
Clase de acumulación I CHF	0,70%	0,70%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A EUR	1,30%	1,30%
Clase de reparto A EUR	1,30%	1,30%
Clase de acumulación I EUR	0,70%	0,70%
Clase de acumulación I2 EUR	0,60%	0,60%
Clase de acumulación M EUR	1,90%	1,90%
Clase de reparto M EUR	1,90%	1,90%
Clase de acumulación I GBP	0,70%	0,70%
Clase de reparto I GBP	0,70%	0,70%
Clase de acumulación I2 GBP	0,60%	0,60%
Clase de reparto I2 GBP	0,60%	0,60%
Clase de acumulación I JPY	0,70%	0,70%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,30%	1,30%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación A USD	1,30%	1,30%
Clase de reparto A USD	1,30%	1,30%
Clase de acumulación C1 USD	2,30%	2,30%
Clase de acumulación I USD	0,70%	0,70%
Clase de reparto I USD	0,69%	0,69%
Clase de acumulación I2 USD	0,60%	0,60%
Clase de reparto I2 USD	0,60%	0,60%
Clase de acumulación M USD	1,90%	1,90%
Clase de reparto M USD	1,90%	1,90%
Clase de acumulación Z USD	0,10%	0,10%

Strategic Income

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,10%	1,10%
Clase de reparto (mensual) Z AUD	0,10%	0,10%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,10%	1,10%
Clase de acumulación I EUR	0,60%	0,60%
Clase de acumulación M EUR	1,70%	1,70%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,10%	1,10%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Strategic Income (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,10%	1,10%
Clase de acumulación I JPY	0,60%	0,60%
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	0,60%	0,60%
Clase de reparto CG I JPY	0,60%	0,60%
Clase de reparto I JPY	0,60%	0,60%
Clase de acumulación Z JPY	0,10%	0,10%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,10%	1,10%
Clase de acumulación A SGD	1,10%	1,10%
Clase de reparto (mensual) I SGD	0,60%	0,60%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,10%	1,10%
Clase de acumulación A USD	1,10%	1,10%
Clase de reparto A USD	1,10%	1,10%
Clase de acumulación C1 USD	2,10%	2,10%
Clase de acumulación I USD	0,60%	0,60%
Clase de reparto I USD	0,60%	0,60%
Clase de acumulación M USD	1,70%	1,70%
Clase de reparto M USD	1,70%	1,70%
Clase de acumulación Z USD	0,10%	0,10%

Sustainable Asia High Yield²

Clase de acumulación X EUR	0,69%	0,55%
Clase de acumulación X GBP	0,70%	0,55%
Clase de reparto X GBP	0,70%	0,55%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,57%	1,40%
Clase de acumulación A USD	1,57%	1,40%
Clase de acumulación I USD	0,96%	0,80%
Clase de acumulación X USD	0,71%	0,55%
Clase de acumulación Z USD	0,27%	0,20%
Clase de reparto Z USD	0,30%	0,20%

Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency¹

Clase de acumulación I5 EUR	0,56%	0,55%
Clase de acumulación X EUR	0,58%	0,45%
Clase de acumulación I USD	0,92%	0,90%
Clase de acumulación I5 USD	0,55%	0,55%

Systematic Global Sustainable Value

Clase de acumulación M EUR	2,37%	2,00%
Clase de acumulación A USD	1,79%	1,20%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Systematic Global Sustainable Value (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I USD	0,88%	0,75%
Clase de acumulación I3 USD	0,69%	0,61%
Clase de acumulación Z USD	0,64%	0,30%
Ultra Short Term Euro Bond		
Clase de acumulación P CHF	0,24%	0,24%
Clase de acumulación U CHF	0,36%	0,36%
Clase de acumulación A EUR	0,45%	0,45%
Clase de acumulación I EUR	0,26%	0,26%
Clase de reparto I EUR	0,26%	0,26%
Clase de acumulación I2 EUR	0,22%	0,22%
Clase de acumulación I5 EUR	0,16%	0,16%
Clase de acumulación M EUR	1,04%	1,04%
Clase de acumulación U EUR	0,36%	0,36%
Clase de acumulación Z EUR	0,07%	0,07%
Clase de acumulación I USD	0,26%	0,26%
Clase de acumulación Z USD	0,07%	0,07%
Uncorrelated Strategies		
Clase de acumulación I CHF	0,89%	0,89%
Clase de acumulación I5 CHF	0,51%	0,51%
Clase de acumulación A EUR	1,64%	1,64%
Clase de acumulación I EUR	0,89%	0,89%
Clase de acumulación I2 EUR	0,74%	0,74%
Clase de acumulación I5 EUR	0,51%	0,51%
Clase de acumulación M EUR	2,44%	2,44%
Clase de acumulación I GBP	0,89%	0,89%
Clase de acumulación I2 GBP	0,74%	0,74%
Clase de acumulación I5 GBP	0,51%	0,51%
Clase de acumulación P GBP	0,85%	0,85%
Clase de acumulación Z GBP	0,14%	0,14%
Clase de acumulación I JPY	0,90%	0,90%
Clase de acumulación A USD	1,64%	1,64%
Clase de acumulación C1 USD	2,64%	2,64%
Clase de acumulación I USD	0,89%	0,89%
Clase de acumulación I2 USD	0,74%	0,74%
Clase de acumulación I5 USD	0,51%	0,51%
Clase de acumulación M USD	2,44%	2,44%
Clase de acumulación P USD	0,85%	0,85%
Clase de acumulación Z USD	0,14%	0,14%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

Uncorrelated Trading¹

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación X EUR	1,01%	1,01%
Clase de acumulación X USD	0,99%	0,99%

US Equity

Clase de acumulación I3 JPY	1,18%	0,73%
Clase de acumulación A USD	2,80%	1,70%
Clase de acumulación I USD	1,95%	0,95%
Clase de reparto I USD	2,19%	0,95%
Clase de acumulación M USD	3,19%	2,50%

US Equity Index PutWrite

Clase de acumulación I EUR	0,71%	0,71%
Clase de reparto I3 EUR	0,53%	0,52%
Clase de acumulación I4 EUR	0,47%	0,47%
Clase de acumulación M EUR	2,11%	2,11%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,71%	0,71%
Clase de acumulación I3 GBP	0,54%	0,54%
Clase de reparto I3 GBP	0,52%	0,52%
Clase de acumulación I4 GBP	0,45%	0,45%
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,47%	0,47%
Clase de reparto I4 GBP	0,44%	0,44%
Clase de reparto sin cobertura P GBP	0,69%	0,68%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,31%	1,31%
Clase de acumulación A USD	1,31%	1,31%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,72%	0,72%
Clase de acumulación I USD	0,71%	0,71%
Clase de acumulación I3 USD	0,50%	0,55%
Clase de reparto I3 USD	0,54%	0,52%
Clase de acumulación I4 USD	0,47%	0,47%
Clase de acumulación M USD	2,11%	2,11%
Clase de acumulación Z USD	0,11%	0,11%

US Large Cap Value²

Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,53%	1,53%
Clase de acumulación I EUR	0,75%	0,75%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,75%	0,75%
Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	0,47%	0,47%
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,45%	0,45%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

US Large Cap Value² (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,47%	0,47%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,71%	0,71%
Clase de acumulación sin cobertura Y GBP	0,67%	0,67%
Clase de acumulación A USD	1,55%	1,55%
Clase de acumulación I USD	0,81%	0,81%
Clase de reparto I4 USD	0,47%	0,47%
Clase de acumulación I5 USD	0,45%	0,45%
Clase de acumulación M USD	2,35%	2,35%
Clase de acumulación Z USD	0,05%	0,05%

US Long Short Equity

Clase de acumulación A EUR	2,36%	2,36%
Clase de acumulación I EUR	1,46%	1,46%
Clase de acumulación I3 EUR	1,04%	1,04%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	1,05%	1,05%
Clase de acumulación M EUR	3,16%	3,16%
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	1,05%	1,05%
Clase de reparto I3 GBP	1,05%	1,05%
Clase de acumulación A1 SGD	2,12%	2,12%
Clase de acumulación A (PF) USD	1,82%	1,82%
Clase de acumulación A USD	2,36%	2,36%
Clase de acumulación A1 USD	2,11%	2,11%
Clase de reparto I (PF) USD	1,11%	1,11%
Clase de acumulación I USD	1,47%	1,47%
Clase de acumulación I3 USD	1,03%	1,03%
Clase de acumulación M USD	3,17%	3,17%
Clase de acumulación U USD	1,91%	1,91%
Clase de acumulación Z USD	0,11%	0,11%

US Multi Cap Opportunities

Clase de acumulación E AUD	2,93%	2,93%
Clase de acumulación T AUD	1,93%	1,93%
Clase de acumulación I3 EUR	0,63%	0,63%
Clase de acumulación M EUR	2,83%	2,83%
Clase de acumulación A EUR1	1,83%	1,83%
Clase de acumulación I EUR1	0,98%	0,98%
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,63%	0,63%
Clase de acumulación A SGD	1,83%	1,83%
Clase de acumulación B USD	2,93%	2,93%
Clase de acumulación C1 USD	2,83%	2,83%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

US Multi Cap Opportunities (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación C2 USD	2,93%	2,93%
Clase de acumulación E USD	2,93%	2,93%
Clase de acumulación I3 USD	0,63%	0,63%
Clase de reparto I3 USD	0,63%	0,63%
Clase de acumulación M USD	2,83%	2,83%
Clase de acumulación T USD	1,93%	1,93%
Clase de acumulación U USD	1,38%	1,38%
Clase de acumulación Z USD	0,13%	0,13%
Clase de acumulación A USD1	1,83%	1,83%
Clase de acumulación I USD1	0,98%	0,98%
Clase de reparto I USD1	0,98%	0,98%
Clase de acumulación B ZAR	2,93%	2,93%
Clase de acumulación C2 ZAR	2,92%	2,92%
Clase de acumulación E ZAR	2,93%	2,93%
Clase de acumulación T ZAR	1,93%	1,93%

US Real Estate Securities

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,72%	1,72%
Clase de reparto (mensual) B AUD	3,02%	3,03%
Clase de acumulación B AUD	3,01%	3,03%
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	3,00%	3,03%
Clase de acumulación C2 AUD	3,01%	3,06%
Clase de reparto (mensual) E AUD	3,02%	3,03%
Clase de acumulación E AUD	3,02%	3,03%
Clase de reparto (mensual) T AUD	2,01%	2,03%
Clase de acumulación T AUD	2,01%	2,02%
Clase de acumulación A CHF	1,71%	1,73%
Clase de acumulación A EUR	1,71%	1,71%
Clase de acumulación I EUR	0,96%	0,96%
Clase de acumulación M EUR	2,72%	2,72%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,72%	1,72%
Clase de acumulación A SGD	1,72%	1,72%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,72%	1,72%
Clase de acumulación A USD	1,72%	1,72%
Clase de reparto A USD	1,71%	1,72%
Clase de reparto (mensual) B USD	3,02%	3,03%
Clase de acumulación B USD	3,01%	3,02%
Clase de acumulación C1 USD	2,71%	2,73%
Clase de reparto (mensual) C2 USD	3,01%	3,03%
Clase de acumulación C2 USD	3,00%	3,02%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

US Real Estate Securities (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) E USD	3,02%	3,03%
Clase de acumulación E USD	3,02%	3,03%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,96%	0,96%
Clase de acumulación I USD	0,97%	0,97%
Clase de reparto I USD	0,97%	0,97%
Clase de acumulación I2 USD	0,77%	0,77%
Clase de acumulación M USD	2,72%	2,72%
Clase de reparto (mensual) T USD	2,02%	2,02%
Clase de acumulación T USD	2,01%	2,02%
Clase de acumulación Z USD	0,21%	0,22%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	3,02%	3,03%
Clase de acumulación B ZAR	3,01%	3,03%
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	3,01%	3,03%
Clase de acumulación C2 ZAR	3,00%	3,00%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	3,02%	3,02%
Clase de acumulación E ZAR	3,01%	3,02%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	2,01%	2,02%
Clase de acumulación T ZAR	2,01%	2,02%

US Small Cap

Clase de acumulación B AUD	2,94%	2,94%
Clase de acumulación C2 AUD	2,92%	2,92%
Clase de acumulación E AUD	2,94%	2,94%
Clase de acumulación T AUD	1,94%	1,94%
Clase de acumulación A EUR	1,84%	1,84%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,84%	1,84%
Clase de acumulación I EUR	0,99%	0,99%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,99%	0,99%
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,82%	0,82%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,66%	0,66%
Clase de acumulación M EUR	2,84%	2,84%
Clase de acumulación Z EUR	0,14%	0,14%
Clase de reparto sin cobertura I JPY	0,99%	0,99%
Clase de acumulación A USD	1,84%	1,84%
Clase de reparto A USD	1,84%	1,84%
Clase de acumulación B USD	2,94%	2,94%
Clase de acumulación C2 USD	2,94%	2,94%
Clase de acumulación E USD	2,94%	2,94%
Clase de acumulación I USD	0,99%	0,99%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (CONT.)

30 de junio de 2022 (cont.)

US Small Cap (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I USD	0,99%	0,99%
Clase de acumulación I3 USD	0,73%	0,73%
Clase de acumulación M USD	2,84%	2,84%
Clase de acumulación T USD	1,94%	1,94%
Clase de acumulación Z USD	0,14%	0,14%
Clase de acumulación E ZAR	2,94%	2,94%
Clase de acumulación T ZAR	1,94%	1,94%

US Small Cap Intrinsic Value

Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,99%	0,99%
Clase de acumulación sin cobertura I2 GBP	0,82%	0,82%
Clase de acumulación A USD	1,84%	1,84%
Clase de acumulación I USD	1,00%	1,00%
Clase de acumulación I2 USD	0,81%	0,81%
Clase de acumulación M USD	2,85%	2,85%

¹ Cartera lanzada durante el actual período contable.

² Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

Anexo II

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES

El Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores introduce requisitos de información para las operaciones de financiación de valores y los *swaps* de rentabilidad total.

La definición de operación de financiación de valores se recoge en el apartado 11 del artículo 3 del Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores, y reza así:

- un acuerdo de recompra o recompra inversa;
- préstamo de valores o de materias primas y toma de valores o materias primas en préstamo;
- una operación de compra-retroventa o venta-recompra; o
- una operación de préstamo con reposición de la garantía

Con fecha de 30 de junio de 2022, las siguientes Carteras mantenían *swaps* de rentabilidad total o acuerdos de recompra/recompra inversa como tipos de instrumento en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores:

CLO Income
 Commodities
 Corporate Hybrid Bond
 Emerging Market Debt Blend
 Global Bond
 Global Flexible Credit
 High Yield Bond
 Short Duration Emerging Market Debt
 Strategic Income
 Uncorrelated Strategies
 Uncorrelated Trading
 US Long Short Equity

CLO Income

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
<i>Swaps</i> de rentabilidad total – Pasivos	206.538	0,16

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

CLO Income (cont.)

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	206.538

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 30 de junio de 2022, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Datos agregados de las transacciones:

A 30 de junio de 2022 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoras o (recibidas) para todos los *swaps* de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 se situaba entre 1 y 3 meses.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Commodities

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
<i>Swaps</i> de rentabilidad total – Activo	0	0,00

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	0

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Commodities (cont.)

Custodia de la garantía recibida:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Swap de rentabilidad total							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	(250.000)	N. d.	N. d.	USD	Estados Unidos	OTC

* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

Datos agregados de las transacciones:

A 30 de junio de 2022 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los *swaps* de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 se situaba entre 1 y 3 meses.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Corporate Hybrid Bond

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en EUR	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra inversa	38.749.093	2,12

Datos sobre la reutilización de las garantías:

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022 no se reutilizaron valores mantenidos como garantía ni garantías en efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor con arreglo a acuerdos de recompra inversa.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en EUR
Citigroup Global Markets Limited	38.749.093

Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2022, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Corporate Hybrid Bond (cont.)

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas para el conjunto de los acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en EUR*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdo de recompra inversa							
Citigroup Global Markets Limited	Bono de empresa	13.245.900	BBB-	>1 año	EUR	Reino Unido	OTC
Citigroup Global Markets Limited	Bono de empresa	17.625.090	BBB	>1 año	EUR	Reino Unido	OTC
Citigroup Global Markets Limited	Bono de empresa	12.355.020	BBB-	>1 año	EUR	Reino Unido	OTC

* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Rentabilidad/Costes:

Por lo que respecta a los acuerdos de recompra inversa, los costes directos e indirectos asociados no se pueden identificar fácilmente y por separado, dado que están incluidos en el coste de la inversión. Los gastos por intereses derivados de acuerdos de recompra inversa durante el semestre finalizado a 30 de junio de 2022 fueron 3.247 EUR.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Emerging Market Debt Blend

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra inversa	725.091	0,12

Datos sobre la reutilización de las garantías:

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022 no se reutilizaron valores mantenidos como garantía ni garantías en efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor con arreglo a acuerdos de recompra inversa.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Citigroup Global Markets Limited	725.091

Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2022, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Emerging Market Debt Blend (cont.)

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas para el conjunto de los acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdo de recompra inversa							
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	863.860	BB-	>1 año	EUR	Reino Unido	OTC

* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

*** La división se establece conforme a 7 periodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Rentabilidad/Costes:

Por lo que respecta a los acuerdos de recompra inversa, los costes directos e indirectos asociados no se pueden identificar fácilmente y por separado, dado que están incluidos en el coste de la inversión. Los gastos por intereses derivados de acuerdos de recompra inversa durante el semestre finalizado a 30 de junio de 2022 fueron 13.030 USD.

Global Bond

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
<i>Swaps</i> de rentabilidad total – Pasivos	241.027	0,17

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Global Bond (cont.)

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Citibank NA	241.027

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 30 de junio de 2022, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Datos agregados de las transacciones:

A 30 de junio de 2022 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los *swaps* de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 se situaba entre 1 y 3 meses.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Global Flexible Credit

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
<i>Swaps</i> de rentabilidad total – Pasivos	308.193	0,06

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	18.359
JPMorgan Chase Bank	289.834

Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2022, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Global Flexible Credit (cont.)

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Swap de rentabilidad total							
JPMorgan Chase Bank	Garantía en efectivo	240.000	N. d.	N. d.	USD	Estados Unidos	OTC

* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 se situaba entre 1 y 3 meses.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

High Yield Bond

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
<i>Swaps</i> de rentabilidad total – Pasivos	244.240	0,01

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
JPMorgan Chase Bank	244.240

Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2022, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Datos agregados de las transacciones:

A 30 de junio de 2022 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los *swaps* de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 se situaba entre 1 y 3 meses.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

High Yield Bond (cont.)

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

Short Duration Emerging Market Debt

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 era el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Acuerdos de recompra inversa	10.795.934	0,20

Datos sobre la reutilización de las garantías:

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022 no se reutilizaron valores mantenidos como garantía ni garantías en efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor con arreglo a acuerdos de recompra inversa.

Las contrapartes de todos los acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Citigroup Global Markets Limited	10.795.934

Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2022, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Short Duration Emerging Market Debt (cont.)

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas para el conjunto de los acuerdos de recompra inversa a 30 de junio de 2022 eran los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Acuerdo de recompra inversa							
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	2.053.950	CCC+	3 meses a 1 año	USD	Estados Unidos	OTC
Citigroup Global Markets Limited	Bono del Estado	10.875.000	AA-	>1 año	USD	Reino Unido	OTC

* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

*** La división se establece conforme a 7 periodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Rentabilidad/Costes:

Por lo que respecta a los acuerdos de recompra inversa, los costes directos e indirectos asociados no se pueden identificar fácilmente y por separado, dado que están incluidos en el coste de la inversión. Los gastos por intereses derivados de acuerdos de recompra inversa durante el semestre finalizado a 30 de junio de 2022 fueron 2.530 USD.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Strategic Income

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
<i>Swaps</i> de rentabilidad total – Pasivos	2.387.647	0,19

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	1.003.615
JPMorgan Chase Bank	1.384.032

Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2022, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Strategic Income (cont.)

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Swap de rentabilidad total							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	1.080.000	N. d.	N. d.	USD	Estados Unidos	OTC
JPMorgan Chase Bank	Garantía en efectivo	1.140.000	N. d.	N. d.	USD	Estados Unidos	OTC

* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 se situaba entre 1 y 3 meses.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Uncorrelated Strategies

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Swaps de rentabilidad total – Activos	8.990.288	0,34
Swaps de rentabilidad total – Pasivos	1.916.058	0,07

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	878.217
JPMorgan Chase Bank	2.228.378
Morgan Stanley	6.120.129
UBS AG	470.923
Société Générale	1.208.699

Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2022, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Uncorrelated Strategies (cont.)

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Swap de rentabilidad total							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	93.570.075	N. d.	N. d.	USD	Reino Unido	OTC
JPMorgan Chase Bank	Garantía en efectivo	217.430.000	N. d.	N. d.	USD	Estados Unidos	OTC
Morgan Stanley	Garantía en efectivo	2.400.000	N. d.	N. d.	USD	Estados Unidos	OTC
UBS AG	Garantía en efectivo	4.220.000	N. d.	N. d.	USD	Suiza	OTC
Société Générale	Garantía en efectivo	86.600.000	N. d.	N. d.	USD	Francia	OTC

* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de las posiciones en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Vencimiento	Importe en USD						vencimiento abierto
	<1 día	1 día a 1 semana	1 semana a 1 mes	1 semana a 3 meses	3 meses a 1 año	> 1 año	
Swaps de rentabilidad total - Activos	-	-	-	-	5.291.773	3.698.515	-
Swaps de rentabilidad total - Pasivos	-	-	-	-	1.446.380	469.678	-

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Uncorrelated Strategies (cont.)

Custodia de la garantía otorgada:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

Uncorrelated Trading

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Swaps de rentabilidad total – Activos	728.750	0,10
Swaps de rentabilidad total – Pasivos	18.661	0,00

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Uncorrelated Trading (cont.)

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Société Générale	728.750
UBS AG	18.661

Custodia de la garantía recibida:

A 30 de junio de 2022, todas las garantías percibidas están bajo custodia del Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Datos agregados de las transacciones:

A 30 de junio de 2022 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los *swaps* de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 se situaba entre 3 meses y 1 año.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022.

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Long Short Equity

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del Valor liquidativo (%)
Swaps de rentabilidad total – Activos	8.592.853	3,73
Swaps de rentabilidad total – Pasivos	119.050	0,05

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente la reutilización de cualquier garantía de efectivo.

Datos sobre concentración:

A 30 de junio de 2022, la Cartera no había recibido ningún valor como garantía para los *swaps* de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	1.407.971
JPMorgan Chase Bank	7.303.932

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 30 de junio de 2022, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Swap de rentabilidad total							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	(4.840.000)	N. d.	N. d.	USD	Reino Unido	OTC
JPMorgan Chase Bank	Garantía en efectivo	(3.740.000)	N. d.	N. d.	USD	Estados Unidos	OTC

* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de *swaps*; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de *swap* que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

** Los activos o los pasivos en efectivo no disponen de calificación crediticia. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de las posiciones en *swaps* de rentabilidad total a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Vencimiento	Importe en USD						vencimiento abierto
	<1 día	1 día a 1 semana	1 semana a 1 mes	1 semana a 3 meses	3 meses a 1 año	> 1 año	
Swaps de rentabilidad total - Activos	-	-	411.763	-	5.707.753	2.473.337	-
Swaps de rentabilidad total - Pasivos	-	-	-	119.050	-	-	-

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

US Long Short Equity (cont.)

Custodia de la garantía otorgada:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 30 de junio de 2022 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0,00%
Cuentas conjuntas	0,00%
Otras	100,00%
	100,00%

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de *swaps* de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de *swap* durante el período analizado.

A 30 de junio de 2022, las siguientes Carteras habían participado en operaciones de préstamo de valores:

Systematic Global Sustainable Value
US Long Short Equity

Durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2022, los fondos Corporate Hybrid Bond, Emerging Market Corporate Debt, Emerging Market Debt - Hard Currency, Emerging Market Debt Blend, Emerging Markets Equity, Emerging Markets Sustainable Equity, Euro Bond Absolute Return, European High Yield Bond, Global Bond, Global High Yield SDG Engagement, Global Opportunistic Bond, High Yield Bond, Short Duration Emerging Market Debt, Short Duration High Yield Bond, Strategic Income, Ultra Short Term Euro Bond y US Equity participaron en operaciones de préstamo de valores, pero a 30 de junio de 2022 no tenían ningún valor en préstamo.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Datos globales:

Importe de los títulos cedidos en préstamo

A continuación se indica el valor total de los títulos cedidos en préstamo como proporción de los activos totales susceptibles de préstamo de las Carteras a 30 de junio de 2022.

Cartera	% de Activos Totales Susceptibles de Préstamo
Systematic Global Sustainable Value	0,31%
US Long Short Equity	0,12%

Importe de los activos comprometidos en operaciones de préstamo de valores

En la siguiente tabla se recoge el valor total de los activos comprometidos en operaciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022:

Cartera	Moneda de la Cartera	Valor de mercado de los títulos cedidos en préstamo	Proporción del Valor liquidativo (%)
Systematic Global Sustainable Value	USD	113.252	0,19%
US Long Short Equity	USD	255.155	0,11%

Datos sobre concentración:

Diez principales emisores de garantías

En las siguientes tablas se recogen los diez principales emisores por valor de garantías distintas del efectivo recibidas por las Carteras en las operaciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022:

Systematic Global Sustainable Value

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno del Reino Unido	112.339
Gobierno de Suecia	6.634

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Datos sobre concentración (cont.):

US Long Short Equity

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno de Francia	267.934

Diez principales contrapartes

En la siguiente tabla se recogen las diez principales contrapartes de las operaciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022:

Cartera	Contraparte	Valor de mercado de los títulos cedidos en préstamo	Proporción del Valor liquidativo (%)
Systematic Global Sustainable Value	Goldman Sachs International	113.252 USD	0,19%
US Long Short Equity	Morgan Stanley & Co. International Plc	255.155 USD	0,11%

Datos agregados de las transacciones:

Tipo y calidad de la garantía

Las garantías recibidas por las Carteras en relación con las operaciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022 son en forma de títulos de deuda con calificación crediticia de grado de inversión.

Vencimiento de la garantía

En la tabla siguiente se recoge un análisis del vencimiento de las garantías recibidas en relación con las operaciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022.

Cartera	Garantía en efectivo			Garantía distinta del efectivo		
	menos de 1 día	1 a 7 días	1 a 4 semanas	1 a 3 meses	3 a 12 meses	más de 1 año
Systematic Global Sustainable Value	-	-	-	-	-	118.973 USD
US Long Short Equity	-	-	-	-	267.934 USD	-

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Datos agregados de las transacciones: (cont.):

Moneda de la garantía

En la tabla siguiente se recoge la moneda de las garantías en forma de valores recibidas en relación con las operaciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022.

Cartera	Divisa	Valor de la garantía		
		EUR	GBP	SEK
Systematic Global Sustainable Value	USD	-	112.339	6.634
US Long Short Equity	USD	267.934	-	-

Vencimiento de los contratos de préstamo de valores

Las operaciones de préstamo de valores de la Sociedad tienen un vencimiento abierto.

País de establecimiento de las contrapartes

En la siguiente tabla se recogen los datos del país de constitución de las contrapartes en las operaciones de préstamo de valores:

Contraparte	País de constitución
Goldman Sachs International	Reino Unido
Morgan Stanley & Co. International Plc	Reino Unido

Liquidación y compensación

Todas las Carteras que participan en contratos de préstamo de valores utilizan el sistema tripartito de liquidación y compensación.

Anexo II (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Reutilización de la garantía

A 30 de junio de 2022, la Sociedad no había recibido garantías en efectivo en relación con las operaciones de préstamo de valores. Las garantías distintas del efectivo no pueden venderse, pignorararse o reinvertirse.

Custodia de la garantía

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, el Depositario, custodia las garantías, en su caso.

Garantía otorgada

A 30 de junio de 2022 no se habían otorgado garantías en relación con las operaciones de préstamo de valores.

Rentabilidad y coste

Las Carteras que participen en operaciones de préstamo de valores percibirán todos los ingresos que estas generen, una vez deducidos los costes operativos directos e indirectos, lo que supondrá el 90% de los ingresos totales generados. El 10% restante se abonará al Agente de préstamo en concepto de retribución por los costes operativos directos e indirectos derivados de la prestación de sus servicios y la garantía que otorgue. Los ingresos por préstamo de valores que perciban las Carteras durante el ejercicio se reflejan por separado en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

Anexo III

GLOSARIO DE ÍNDICES

Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)

El índice es un reconocido parámetro de la deuda corporativa global de tipo fijo y con categoría de inversión. Este índice de referencia multidivisa incluye bonos de emisores de los sectores industrial, de suministros públicos y financiero de mercados desarrollados y emergentes. El índice es un componente de los índices Global Aggregate y Multiverse.

Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (Total Return, Hedged, EUR)

El índice incluye bonos de tipo fijo con grado de inversión denominados en euros. La inclusión en el índice se basa en la moneda de la emisión y no en el domicilio del emisor. Los principales sectores del índice son bonos de deuda pública, corporativos, relacionados con el gobierno y emisiones titulizadas.

Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Hedged, USD)

El índice mide la deuda global con categoría de inversión de 24 mercados en divisa local e incluye bonos de deuda pública, relacionados con deuda pública, corporativos y titulizados de tipo fijo de países desarrollados y emergentes. El índice se compone en gran medida de tres importantes componentes regionales agregados: el Bloomberg US Aggregate Bond Index, el Bloomberg Pan-European Aggregate Bond Index y el Bloomberg Asian-Pacific Aggregate Index. Además de los valores de estos tres índices, el índice también incluye valores aptos para el índice en euro-dólares, euro-yenes, canadienses y conformes a la Norma 144A con grado de inversión que todavía no forman parte de estos tres índices. El índice está totalmente cubierto en dólares estadounidenses. Al cierre de marzo de 2022, todos los valores del índice con riesgo país de Rusia fueron eliminados del índice con una valoración próxima a cero.

Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return, Unhedged, USD)

El índice mide la deuda global con categoría de inversión de 24 mercados en divisa local e incluye bonos de deuda pública, relacionados con deuda pública, corporativos y titulizados de tipo fijo de países desarrollados y emergentes. El índice se compone en gran medida de tres importantes componentes regionales agregados: el Bloomberg US Aggregate Bond Index, el Bloomberg Pan-European Aggregate Bond Index y el Bloomberg Asian-Pacific Aggregate Index. Además de los valores de estos tres índices, el índice también incluye valores aptos para el índice en euro-dólares, euro-yenes, canadienses y conformes a la Norma 144A con grado de inversión que todavía no forman parte de estos tres índices. Al cierre de marzo de 2022, todos los valores del índice con riesgo país de Rusia fueron eliminados del índice con una valoración próxima a cero.

Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return, USD)

El índice es una referencia de base amplia que mide la rentabilidad del mercado de bonos sujetos a tributación, de tipo fijo, denominados en dólares estadounidenses y con grado de inversión. Esto incluye bonos de deuda pública, relacionados con el gobierno y corporativos, valores con respaldo hipotecario, valores respaldados por activos y valores con respaldo hipotecario garantizados.

Cboe Russell 2000 PutWrite Index

El índice reproduce el valor de una estrategia de inversión pasiva que consiste en el *overlay* de opciones de venta a corto plazo sobre el Russell 2000 (RUT) en una cuenta del mercado monetario que invierte en bonos del Tesoro estadounidense a corto plazo (a un mes). Las opciones de venta RUT se ejercitan *at-the-money* y se venden con una periodicidad mensual. El índice sigue una estrategia hipotética de opciones de venta a corto plazo que vende una opción de venta sobre el Russell 2000 *at-the-money* mensualmente. La opción de venta sobre el Russell 2000 suscrita está garantizada por una cuenta del mercado monetario que invierte en letras del Tesoro a un mes. El índice se renueva semanalmente, por lo general los viernes.

Cboe Russell 2000 One-Week PutWrite Index

El índice está diseñado para seguir la rentabilidad de una estrategia hipotética que vende una opción de venta sobre el Russell 2000 Index *at-the-money* semanalmente. La opción de venta sobre el Russell 2000 suscrita tiene vencimiento a una semana. La opción de venta sobre el Russell 2000 suscrita está garantizada por una cuenta del mercado monetario que invierte en bonos del Tesoro estadounidense a un mes. El índice se renueva semanalmente, por lo general los viernes. El índice sigue la rentabilidad de una estrategia hipotética que vende una opción de venta sobre el Russell 2000 Index *at-the-money* semanalmente. La opción de venta sobre el Russell 2000 suscrita tiene vencimiento a una semana. La opción de venta sobre el Russell 2000 suscrita está garantizada por una cuenta del mercado monetario que invierte en letras del Tesoro a un mes. El índice se renueva semanalmente, por lo general los viernes.

Anexo III (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

Cboe S&P 500 PutWrite Index

El índice reproduce el valor de una estrategia de inversión pasiva que consiste en el *overlay* de opciones de venta a corto plazo sobre el S&P 500 («SPX») en una cuenta del mercado monetario que invierte en bonos del Tesoro a corto plazo (de uno a tres meses). Las opciones de venta SPX se ejercitan *at-the-money* y se venden con una periodicidad mensual.

Cboe S&P 500 One-Week PutWrite Index

El índice sigue la rentabilidad de una estrategia hipotética que vende una opción de venta sobre el S&P 500 Index (SPX) *at-the-money* semanalmente. La opción de venta sobre el SPX suscrita tiene vencimiento a una semana. La opción de venta sobre el SPX suscrita está garantizada por una cuenta del mercado monetario que invierte en letras del Tesoro a un mes. El índice se renueva semanalmente, por lo general los viernes.

FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index (Total Return, CNY)

El índice incluye bonos de deuda pública china de tipo fijo anotados en cuenta con un vencimiento inicial superior a un año e inferior o igual a siete años, bonos de tipo fijo emitidos por los tres bancos institucionales chinos con un vencimiento inicial superior a un año e igual o inferior a siete años y bonos chinos de tipo fijo y cupón cero con un vencimiento inicial igual o inferior a un año. Quedan excluidos los siguientes instrumentos: bonos de ahorro del Tesoro, bonos especiales del gobierno, letras del banco central, colocaciones privadas y bonos con opción de rescate y de venta.

FTSE EPRA Nareit Developed Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad de sociedades inmobiliarias cotizadas y fondos de inversión inmobiliarios (REIT) de mercados desarrollados. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición.

FTSE Nareit All Equity REITs Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre, que reproduce la rentabilidad de todos los fondos de inversión inmobiliarios (REIT) fiscalmente admisibles que cotizan en la Bolsa de Nueva York o en el NASDAQ. Los REIT de capital incluyen todos los REIT fiscalmente admisibles con más del 50% de los activos totales asignados a activos inmobiliarios aptos distintos de hipotecas con garantía inmobiliaria.

HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD)

El índice comprende estrategias de cobertura de renta variable. Estas estrategias mantienen posiciones tanto largas como cortas, fundamentalmente en valores de renta variable y derivados de renta variable. Para adoptar una decisión de inversión se pueden utilizar muchos procesos de inversión distintos, incluidas técnicas tanto cuantitativas como fundamentales; las estrategias pueden estar muy diversificadas o muy centradas en sectores concretos y pueden presentar grandes oscilaciones en términos de niveles de exposición neta, apalancamiento utilizado, período de tenencia, concentraciones de capitalizaciones bursátiles y rangos de valoración de las carteras típicas. Los gestores de coberturas de renta variable mantendrían normalmente al menos el 50% de sus activos invertidos en acciones, tanto en posiciones largas como en posiciones cortas; en algunos casos, esta exposición puede llegar al 100%. Los fondos integrantes se seleccionan de un conjunto admisible de más de 7.500 fondos de todo el mundo que presentan información a la base de datos Hedge Fund Research (HFR). Los fondos integrantes deben satisfacer todos los criterios siguientes: presentar información con una periodicidad mensual; comunicar la rentabilidad con todas las comisiones descontadas; estar denominados en dólares estadounidenses; ser activos y aceptar nuevas inversiones; tener un historial mínimo de 24 meses; y el gestor del fondo debe tener al menos 50 millones de USD de activos gestionados. El índice se reequilibra con una periodicidad trimestral.

ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Total Return, EUR)

El índice mide la rentabilidad de bonos corporativos no financieros con calificación inferior a grado de inversión, denominados en EUR y GBP, emitidos por suscripción pública en el mercado de eurobonos o en los mercados domésticos de la libra esterlina o el euro, y limita la exposición a cualquier emisor al 3%. El índice contiene todos los valores no financieros del ICE BofA European Currency High Yield Index, pero con un límite de exposición al emisor del 3%. Los componentes del índice están ponderados por capitalización, en función de su capital circulante actual, y la asignación total a un emisor individual no deberá superar el 3%. Los emisores que exceden de esta cifra se limitan al 3% y el valor nominal de cada uno de sus bonos se ajusta proporcionalmente. De forma similar, los valores nominales de los bonos de todos los demás emisores que se sitúan por debajo del límite del 3% se incrementan de forma proporcional. En caso de que haya menos de 34 emisores en el índice, se les asigna una ponderación equitativa a cada uno de ellos y los valores nominales de sus respectivos bonos se incrementan o reducen de forma proporcional.

Anexo III (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Total Return, Hedged, USD)

El índice sigue la rentabilidad de los bonos corporativos con calificación inferior al grado de inversión denominados en USD, CAD, GBP y EUR emitidos por suscripción pública en los principales mercados nacionales o mercados de eurobonos, y limita la exposición a cualquier emisor incluido a un máximo del 2% del índice. El índice incluye todos los valores del ICE BofA Global High Yield Index, pero limita al 2% la exposición a cada emisor. Los componentes del índice están ponderados por capitalización, con arreglo a su capital circulante actual, y la asignación total a un emisor individual no deberá superar el 2%. Los emisores que exceden de esta cifra se limitan al 2% y el valor nominal de cada uno de sus bonos se ajusta de forma proporcional. De forma similar, los valores nominales de los bonos de todos los demás emisores que se sitúan por debajo del límite del 2% se incrementan proporcionalmente. En caso de que haya menos de 50 emisores en el índice, se les asigna una ponderación equitativa a cada uno de ellos y los valores nominales de sus respectivos bonos se incrementan o reducen de forma proporcional.

ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Total Return, Euro, Hedged)

El índice sigue la rentabilidad de bonos corporativos híbridos no financieros con grado de inversión emitidos por suscripción pública en los principales mercados domésticos y de eurobonos, y cada emisor está sujeto a una ponderación máxima del 5%.

ICE BofA US Dollar 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)

El índice se utiliza con frecuencia para los tipos de interés a corto plazo y proporciona una indicación de los tipos medios a los que los bancos podrían obtener financiación mayorista y no garantizada durante períodos determinados en monedas concretas.

ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD)

El índice reproduce la rentabilidad de un activo sintético que paga un interés equivalente al Libor hasta un vencimiento prefijado. Este se basa en la supuesta compra al valor nominal de un instrumento sintético con una fecha de vencimiento exacta predeterminada y con un cupón equivalente al tipo oficial en esa fecha. Se asume que esa emisión se venderá al siguiente día hábil (con un rendimiento equivalente al tipo oficial en esa fecha) y se pasará a un nuevo instrumento.

ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD)

El índice reproduce la rentabilidad de deuda corporativa con una calificación inferior a la de grado de inversión, denominada en dólares estadounidenses y emitida por suscripción pública en el mercado doméstico de Estados Unidos. Además de cumplir otros criterios, los valores admisibles deben tener una calificación inferior al grado de inversión (basada en la calificación media de Moody's, S&P y Fitch) y mantener una exposición al riesgo de los países de las divisas del G10, Europa Occidental o territorios de Estados Unidos y Europa Oriental. Los valores en situación de impago quedan excluidos del índice. Los componentes del índice están ponderados por capitalización y la asignación total a un emisor individual no deberá superar el 2%.

ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR)

El índice es un subconjunto del ICE BofA All Maturity Euro Government Index que incluye todos los valores con un plazo hasta el vencimiento inferior a un año y con una calificación AAA. Este reproduce la rentabilidad de la deuda soberana denominada en euros emitida por suscripción pública por países de la zona euro en el mercado de eurobonos o en el mercado nacional del propio emisor. Los países admisibles deben formar parte de la zona euro, tener una calificación de la deuda soberana a largo plazo en divisa extranjera con grado de inversión (basada en la calificación media de Moody's, S&P y Fitch) y disponer de una fuente transparente y de fácil acceso que determine el precio de sus valores. A fin de ser considerado para su inclusión, el país deberá formar parte de la zona euro al comienzo del mes.

ICE BofA 3-Month Treasury Bill Index (Total Return, USD)

El índice se compone de una única emisión adquirida al comienzo del mes y que se mantiene durante la totalidad del período. Al cierre del mes la emisión se vende y se pasa a una nueva emisión seleccionada. La emisión seleccionada en cada proceso de reequilibrio al cierre del mes es la letra del Tesoro a corto plazo circulante con vencimiento más próximo (pero no superior) a un período de tres meses desde la fecha de reequilibrio.

Anexo III (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

JPMorgan ESG Asia Credit High Yield Index (Total Return, USD) (JESG JACI)

El índice reproduce la rentabilidad total de instrumentos de deuda denominados en dólares estadounidenses y negociados de forma activa en la región de Asia (excepto Japón). The JPMorgan Asia Credit Index («JACI») reproduce la rentabilidad total del mercado asiático de bonos de tipo fijo denominados en dólares. El JACI es un índice ponderado por capitalización bursátil que se compone de bonos de deuda soberana, cuasisoberana y corporativos, y está dividido por países, sectores y calificaciones crediticias. El índice se calcula en función de la rentabilidad total. Se puede solicitar más información para obtener una descripción completa del índice de referencia.

JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI)-Diversified Index (Total Return, USD)

El índice reproduce la rentabilidad de los bonos corporativos denominados en dólares estadounidenses de mercados emergentes, incluyendo países de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y limita las ponderaciones de los países del índice que tienen unos grandes niveles de deuda corporativa, incluyendo solo una parte especificada del valor nominal de la deuda circulante admisible de esos países. Con efecto a partir del 31 de marzo de 2022, Rusia y Bielorrusia se excluyeron de los índices de renta fija de JPMorgan. El valor de mercado del índice para toda la deuda rusa y bielorrusa se redujo a cero, en reflejo de la pérdida de rentabilidad total asociada a la alteración del mercado. El índice reproduce la rentabilidad de los bonos corporativos denominados en dólares estadounidenses de mercados emergentes, incluyendo países de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y limita las ponderaciones de los países del índice que tienen unos grandes niveles de deuda corporativa, incluyendo solo una parte especificada del valor nominal de la deuda circulante admisible de esos países.

JPMorgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Index (Total Return, USD)

El índice reproduce la rentabilidad de instrumentos de deuda denominados en dólares estadounidenses emitidos por entidades soberanas y cuasisoberanas de mercados emergentes (bonos Brady, préstamos y eurobonos), incluyendo países de mercados emergentes de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión global del índice captura un universo amplio y completo de emisiones de mercados emergentes. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y limita las ponderaciones de los países del índice que tienen unos grandes niveles de deuda, incluyendo solo una parte especificada del valor nominal de la deuda circulante admisible de esos países. Con efecto a partir del 31 de marzo de 2022, Rusia y Bielorrusia se excluyeron de los índices de renta fija de JPMorgan. El valor de mercado del índice para toda la deuda rusa y bielorrusa se redujo a cero, en reflejo de la pérdida de rentabilidad total asociada a la alteración del mercado. El índice reproduce la rentabilidad de instrumentos de deuda denominados en dólares estadounidenses emitidos por entidades soberanas y cuasisoberanas de mercados emergentes (bonos Brady, préstamos y eurobonos), incluyendo países de mercados emergentes de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión global del índice captura un universo amplio y completo de emisiones de mercados emergentes. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y limita las ponderaciones de los países del índice que tienen unos grandes niveles de deuda, incluyendo solo una parte especificada del valor nominal de la deuda circulante admisible de esos países.

JPMorgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Index (Total Return, USD)

El índice sigue la rentabilidad de instrumentos de deuda líquidos, de tipo fijo y variable denominados en dólares estadounidenses, emitidos por entidades soberanas o cuasisoberanas de mercados emergentes (bonos Brady, préstamos y eurobonos) con un vencimiento residual mínimo de 2,5 años. El índice aplica una puntuación y una metodología de selección ASG para inclinarse por emisores con una calificación superior conforme a los criterios ASG y por emisiones de bonos verdes, así como para mantener una infraponderación en los emisores con calificaciones más bajas y descartarlos.

Anexo III (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

JPMorgan Government Bond Index (GBI) Emerging Markets Global Diversified Index (Total Return, Unhedged, USD)

El índice reproduce la rentabilidad de bonos denominados en moneda local emitidos por gobiernos de mercados emergentes, incluyendo países de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión global del índice incluye solamente países que son accesibles para la mayor parte de la base de inversores internacionales, mientras que los países con unos controles explícitos del capital están excluidos. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y la ponderación máxima de un país se limita al 10%. Con efecto a partir del 31 de marzo de 2022, Rusia y Bielorrusia se excluyeron de los índices de renta fija de JPMorgan. El valor de mercado del índice para toda la deuda rusa y bielorrusa se redujo a cero, en reflejo de la pérdida de rentabilidad total asociada a la alteración del mercado. El índice reproduce la rentabilidad de bonos denominados en moneda local emitidos por gobiernos de mercados emergentes, incluyendo países de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión global del índice incluye solamente países que son accesibles para la mayor parte de la base de inversores internacionales, mientras que los países con unos controles explícitos del capital están excluidos. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y la ponderación máxima de un país se limita al 10%.

MSCI (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de países desarrollados y emergentes. El índice se compone de 47 índices de países (23 desarrollados y 24 emergentes). Los índices de países de mercados desarrollados incluidos son: Australia, Austria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Hong Kong, Irlanda, Israel, Italia, Japón, Países Bajos, Nueva Zelanda, Noruega, Portugal, Singapur, España, Suecia, Suiza, Reino Unido y Estados Unidos. Los índices de países de mercados emergentes incluidos son: Brasil, Chile, China, Colombia, República Checa, Egipto, Grecia, Hungría, India, Indonesia, Corea, Kuwait, Malasia, México, Perú, Filipinas, Polonia, Qatar, Arabia Saudí, Sudáfrica, Taiwán, Tailandia, Turquía y EAU. Las acciones A chinas se incluyen a partir del 1 de junio de 2018 y están parcialmente representadas al 20% de su capitalización bursátil ajustada por flotación libre desde noviembre de 2019. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición. Con efecto a partir del cierre del 9 de marzo de 2022, MSCI reclasificó sus índices de Rusia de la categoría de Mercados Emergentes a la de Mercados Independientes. En ese momento, todos los valores rusos se eliminaron de este índice a un precio final de 0,00001, incluyendo tanto los componentes de renta variable rusa negociados localmente como los componentes de ADR/GDR rusos.

MSCI All Country World Index (ACWI) Value Index

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre, que está diseñado para representar la rentabilidad de acciones de mediana y gran capitalización que presentan características generales del estilo de valor, emitidas en 23 mercados desarrollados y 24 emergentes. Las características del estilo de inversión de valor para este índice se definen empleando tres variables: valor contable/precio, previsiones de beneficios/precio para los próximos 12 meses y rendimiento por dividendos. El índice captura valores de gran y mediana capitalización que presentan características del estilo de valor en general en 23 índices de países desarrollados y 26 de mercados emergentes. Las características del estilo de inversión de valor para la construcción del índice se definen empleando tres variables: valor contable/precio, previsiones de beneficios/precio para los próximos 12 meses y rendimiento por dividendos.

MSCI China A Onshore Index (Total Return, Net, CNY)

Se trata de un índice ponderado por capitalización, que se compone de acciones A de mediana y gran capitalización de empresas de la República Popular China (RPC) que cotizan en los mercados de Shanghái y Shenzhen. Este se compone de empresas de gran y mediana capitalización de China que cotizan en las Bolsas de Shanghái y Shenzhen. Se basa en la metodología de los índices MSCI Global Investable Market Indexes («GIMI»), un enfoque completo y sistemático de construcción de índices que proporciona una perspectiva global de las diferentes regiones, así como de las variaciones de las capitalizaciones bursátiles, sectores y estilos. Esta metodología pretende proporcionar cobertura exhaustiva del conjunto de oportunidades de inversión relevante, prestando especial atención a la liquidez del índice, la idoneidad para la inversión y para la replicación. El índice se revisa con una periodicidad trimestral (en febrero, mayo, agosto y noviembre), con el fin de reflejar la evolución de los mercados de renta variable subyacentes de forma oportuna y limitando, al mismo tiempo, una rotación innecesaria en el índice.

Anexo III (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

MSCI China All Shares Net Index (Total Return, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable clases de acciones chinas cotizadas en Hong Kong, Shanghái, Shenzhen y fuera de China. Abarca el universo de renta variable integrado de los índices MSCI China, que comprende acciones A, acciones B, acciones H, Red chips, P-chips y emisiones extranjeras cotizadas fuera de China o Hong Kong (como ADR). Las acciones A corresponden a empresas constituidas en China y se negocian en los mercados de Shanghái y Shenzhen; cotizan en renminbi local y están sujetas a la regulación para inversiones extranjeras (QFII). Las acciones B corresponden a empresas constituidas en China y se negocian en los mercados de Shanghái y Shenzhen; cotizan en monedas extranjeras (USD en Shanghái y HKD en Shenzhen), y están disponibles para inversores extranjeros. Las acciones H corresponden a empresas constituidas en China y se negocian en el mercado de Hong Kong y en otros mercados extranjeros. Los Red chips y P-chips corresponden a empresas constituidas fuera de China y se negocian en el mercado de Hong Kong. Por lo general, los Red chips están controlados por el Estado, o una provincia o municipio. Los P-Chips corresponden a empresas chinas de titularidad no estatal constituidas fuera de China continental y negociadas en Hong Kong. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición. El índice se compone de títulos de gran y mediana capitalización que incluyen acciones A, acciones B, acciones H, Red-chips y P-chips de China, así como emisiones extranjeras (como ADR). El índice trata de reflejar el conjunto de oportunidades de las clases de acciones chinas cotizadas en Hong Kong, Shanghái, Shenzhen y fuera de China. Se basa en el concepto del universo de renta variable integrado del MSCI China con las acciones A chinas incluidas.

MSCI Emerging Markets Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de mercados emergentes. El índice se compone de los siguientes 24 índices de países de mercados emergentes: Brasil, Chile, China, Colombia, República Checa, Egipto, Grecia, Hungría, India, Indonesia, Corea, Kuwait, Malasia, México, Perú, Filipinas, Polonia, Qatar, Arabia Saudí, Sudáfrica, Taiwán, Tailandia, Turquía y EAU. Las acciones A chinas se incluyen a partir del 1 de junio de 2018 y están parcialmente representadas al 20% de su capitalización bursátil ajustada por flotación libre desde noviembre de 2019. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición. Con efecto a partir del cierre del 9 de marzo de 2022, MSCI reclasificó sus índices de Rusia de la categoría de Mercados Emergentes a la de Mercados Independientes. En ese momento, todos los valores rusos se eliminaron de este índice a un precio final de 0,00001, incluyendo tanto los componentes de renta variable rusa negociados localmente como los componentes de ADR/GDR rusos.

MSCI Europe Index (Total Return, Net of Tax, EUR)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de mercados desarrollados de Europa.

MSCI Japan Small Cap Net Index (Total Return, JPY)

El índice está diseñado para medir la rentabilidad del segmento de pequeña capitalización del mercado japonés.

MSCI World Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de mercados desarrollados.

Russell 1000® Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación que mide la rentabilidad del segmento de valor de gran capitalización del mercado de renta variable estadounidense. Incluye aquellas empresas del Russell 1000 Index que tienen unas ratios de precio/valor contable más bajas y unas menores previsiones de crecimiento. El índice se reequilibra en junio con periodicidad anual.

Anexo III (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (CONT.)

Russell 2000® Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación que mide la rentabilidad del segmento de pequeña capitalización del mercado de renta variable estadounidense. Incluye aproximadamente 2.000 de las empresas más pequeñas que integran el Russell 3000 Index (que mide la rentabilidad de las 3.000 mayores sociedades por acciones estadounidenses basándose en la capitalización bursátil total). El índice se reequilibra en junio con periodicidad anual.

Russell 2000® Value Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación que mide la rentabilidad del segmento de valor de pequeña capitalización del mercado de renta variable estadounidense. Incluye aquellas empresas del Russell 2000 Index que tienen unas ratios de precio/valor contable más bajas y unas menores previsiones de crecimiento. El índice se reequilibra en junio con periodicidad anual.

S&P 500® Index (Total Return, Net of Tax, USD)

Se trata de un índice ponderado por capitalización de mercado ajustada por flotación que se centra en el segmento de gran capitalización del mercado de renta variable estadounidense e incluye una parte importante del valor total del mercado.

Media ponderada de 2/3 Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Investment Grade Index (USD Total Return) y 1/3 JP Morgan GBI EM Global Diversified Index Investment Grade 15% Cap Index (Total Return, Unhedged, USD)

El índice combinado se compone de la media ponderada de 2/3 del JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (USD total return) (anteriormente descrito) y 1/3 del JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index Investment Grade 15% Cap Index (USD unhedged total return) (anteriormente descrito), y se reequilibra con periodicidad mensual.

Ponderación del 50% del JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified (Total Return, Unhedged, USD), del 25% del JP Morgan EMBI Global Diversified (Total Return, USD) y del 25% del JP Morgan CEMBI Diversified (Total Return, USD)

El índice combinado se compone de un 25% del JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (anteriormente descrito), un 25% del JP Morgan Emerging Markets Corporate Bond Index Diversified (anteriormente descrito) y un 50% del JP Morgan GBI EM Global Diversified Index (anteriormente descrito), y se reequilibra con periodicidad mensual.

42,5% CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index / 42,5% CBOE S&P 500 PutWrite Index / 7,5% CBOE Russell 2000 One-Week PutWrite Index / 7,5% CBOE Russell 2000 PutWrite Index.

El índice combinado se compone de un 42,5% del CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index (anteriormente descrito), un 42,5% CBOE S&P 500 PutWrite Index (anteriormente descrito), un 7,5% del CBOE Russell 2000 One-Week PutWrite Index (anteriormente descrito) y un 7,5% del CBOE Russell 2000 PutWrite Index (anteriormente descrito) y se reequilibra mensualmente.

Anexo IV

GESTORAS, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES

Denominación del Fondo	Gestora	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (vinculados)	Subasesores (no vinculados)
5G Connectivity	Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL»)	Neuberger Berman Investment Advisers LLC («NBIA»)		
		Neuberger Berman Asia Limited («NBAL»)		
		Neuberger Berman Europe Limited («NBEL»)		
Asian Debt – Hard Currency	NBAMIL	NBIA		
		Neuberger Berman Singapore Pte. Limited («NBS»)		
		NBEL		
China A-Share Equity	NBAMIL	NBIA	Neuberger Berman Investment Management (Shanghai) Limited («NB Shanghai»)	
		NBAL		
		NBEL		
China Bond	NBAMIL	NBIA	NB Shanghai	
		NBS		
		NBAL		
		NBEL		
China Equity	NBAMIL	NBEL		Green Court Capital Management Limited («Green Court»)
CLO Income	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Commodities	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Corporate Hybrid Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Corporate Debt	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt – Hard Currency	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt – Local Currency	NBAMIL	NBIA	NB Shanghai	
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt Blend	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		

Anexo IV (cont.)

GESTORAS, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (CONT.)

Denominación del Fondo	Gestora	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (vinculados)	Subasesores (no vinculados)
Emerging Markets Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBAL		
		NBEL		
Emerging Markets Sustainable Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBAL		
		NBEL		
Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	NBEL		
Euro Opportunistic Bond	NBAMIL	NBEL		
European High Yield Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
European Sustainable Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Global Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Global Diversified Income FMP – 2024	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Global Flexible Credit	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Global High Yield Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Global High Yield Sustainable Action	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Global Investment Grade Credit	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
Global Opportunistic Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Global Real Estate Securities	NBAMIL	NBIA		
		NBAL		
		NBEL		
Global Sustainable Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Global Thematic Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
High Yield Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		

Anexo IV (cont.)

GESTORAS, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (CONT.)

Denominación del Fondo	Gestora	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (vinculados)	Subasesores (no vinculados)
Innovasia 5G	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
		NBAL		
Japan Equity Engagement	NBAMIL	Neuberger Berman East Asia Limited («NBEAL»)		
		NBEL		
Macro Opportunities FX	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Multi-Asset Income	NBAMIL	NBIA		
		Neuberger Berman Canada ULC («NB Canada»)		
		NBEL		
Next Generation Mobility	NBAMIL	NBIA		
		NBAL		
		NBEL		
Next Generation Space Economy	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Short Duration Emerging Market Debt	NBAMIL	NBIA	NB Shanghai	
		NBS		
		NBEL		
Short Duration High Yield Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Strategic Income	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Sustainable Asia High Yield	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
		NBS		
Sustainable Emerging Market Debt-Hard Currency	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
		NBEL		
Systematic Global Sustainable Value	NBAMIL	NBIA		
		NB Canada		
		NBEL		
Ultra Short Term Euro Bond	NBAMIL	NBEL		

Anexo IV (cont.)

GESTORAS, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (CONT.)

Denominación del Fondo	Gestora	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (vinculados)	Subasesores (no vinculados)
Uncorrelated Strategies	NBAMIL	NBIA	NB Alternatives Advisers LLC («NBAA»)	Altiq LLP
				BH-DG Systematic Trading LLP
				P/E Global LLC
				True Partner Capital USA Holding Inc
				Alcova Asset Management LLP
		NBEL		Sandbar Asset Management LLP
				Crabel Capital Management, LLC
				AllianceBernstein L.P
				Portman Square Capital LLP
				Soloda Investment Advisors LLP
Uncorrelated Trading	NBAMIL	NBIA		Altiq LLP
				True Partner Capital USA Holding Inc
				Alcova Asset Management LLP
		NBEL		Sandbar Asset Management LLP
				Crabel Capital Management, LLC
				Portman Square Capital LLP
US Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Equity Index PutWrite	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Large Cap Value	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
US Long Short Equity	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Multi Cap Opportunities	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Real Estate Securities	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Small Cap	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
US Small Cap Intristic Value	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		

El presente documento lo emite Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL»), entidad autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda («CBI») y registrada en Irlanda, con domicilio en 32 Molesworth Street, Dublin 2. En Suiza el representante y agente de pagos es BNP Paribas Securities Services, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich (Suiza). Tanto el lugar de cumplimiento como el lugar de jurisdicción de las Acciones de los subfondos de la Sociedad ofrecidos o distribuidos en o desde Suiza, será la sede del representante en Suiza. Se podrán solicitar del representante en Suiza sin gasto el folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos sociales de la sociedad, las cuentas anuales más recientes, así como cualesquiera cuentas semestrales de la Sociedad que se hayan publicado con posterioridad.

Neuberger Berman Investments Funds plc (la «Sociedad») está autorizado por el Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de conformidad con los European Communities («UCITS») Regulations de 2011 (S.I. 352 de 2011) de Irlanda, en su versión modificada

El presente documento se ofrece exclusivamente con fines informativos solo a personas que sean clientes profesionales o contrapartes aptas. Toda la información estará sujeta a modificación sin previo aviso. Queda prohibida la reproducción de cualquiera de las partes de este documento sin el consentimiento por escrito de NBAMIL. Los datos de empresas, si procede, incluido lo relativo a empleados y activos sobre cifras de gestión reflejan datos colectivos de los distintos asesores de inversión vinculados que son filiales de Neuberger Berman Group LLC (la «empresa»). El historial o la información cronológica de la empresa se retrotrae a la fundación en 1939 de Neuberger & Berman (antecesora de Neuberger Berman Group LLC), y destaca las ampliaciones de negocio clave, incluidas las derivadas de adquisiciones de los distintos asesores de inversión vinculados que actualmente integran la empresa. Los profesionales de la inversión referidos incluyen gestores de carteras, analistas y asociados de investigación, corredores, especialistas en productos y equipos dedicados de economistas y estrategas.

A pesar de que Neuberger Berman estima que la información es correcta en la fecha de publicación, no se hacen declaraciones ni se prestan garantías a este respecto, y Neuberger Berman no puede aceptar responsabilidad alguna frente al receptor del presente documento o usuarios finales por cualesquiera acciones adoptadas con base en la información dispuesta en el presente documento. No se deberá emplear como respaldo a ningún efecto la información y opiniones dispuestas en el presente documento, ni su precisión o exhaustividad. Las opiniones aquí expresadas reflejan la opinión de Neuberger Berman y podrían variar sin previo aviso. La Sociedad podría no reunir los requisitos necesarios para su comercialización en determinados países y no ser adecuada para todos los tipos de inversores, consulte el Folleto vigente para obtener más información. Visite la página www.nb.com/europe/literature.html para obtener más información.

Los títulos de renta fija están sujetos al riesgo de la capacidad del emisor para cumplir con los pagos de principal e intereses sobre la obligación (riesgo de crédito), y también podrán estar sujetos a la volatilidad de los precios debido a factores como la sensibilidad de los tipos de interés, la percepción del mercado de la solvencia del emisor y la liquidez general del mercado (riesgo de mercado). Los títulos de renta fija también están expuestos al riesgo de rebaja de las calificaciones crediticias de los respectivos emisores, lo que puede ocasionar caídas importantes del valor de dichos títulos.

Es más probable que los títulos de menor calificación o sin calificación (esto es, de categoría inferior a la inversión o de alta rentabilidad) reaccionen ante acontecimientos que afecten al mercado y al riesgo de crédito que los títulos de mayor calificación, que reaccionan principalmente ante los movimientos del nivel general de los tipos de interés. Los inversores deberán evaluar con atención los riesgos inherentes a la inversión en títulos de alta rentabilidad, y comprender que, por lo general, dichos títulos no están concebidos para la inversión a corto plazo. Los inversores que subscriben en una divisa distinta de la divisa de la cuenta de la Sociedad se exponen al riesgo de divisas. Las fluctuaciones de estos tipos de cambio podrán afectar a la rentabilidad de la inversión.

Las rentabilidades pasadas no son necesariamente indicativas de los resultados futuros. Para obtener información sobre los riesgos de inversión, que pueden incluir, entre otros, riesgos de liquidez, de tipo de interés, y de crédito y divisas, consulte el folleto vigente. Tenga en cuenta que cualesquiera dividendos/intereses que pueda percibir la Sociedad estarán sujetos a la retención de impuestos. El índice de referencia no tiene en cuenta los efectos de los impuestos y, por consiguiente, dicha deducción no se refleja en la rentabilidad del índice de referencia que se muestra en el presente documento. El objetivo de inversión y la rentabilidad de referencia son meramente un objetivo y no una garantía de la rentabilidad de la Sociedad. El índice no está gestionado y no se puede invertir directamente en él. La rentabilidad del índice presupone la reinversión de los dividendos y las plusvalías y, a diferencia de la rentabilidad del Fondo, no refleja comisiones ni gastos. Los movimientos adversos de los tipos de cambio de divisas pueden dar lugar a un descenso de la rentabilidad y a una pérdida del capital. Las inversiones de cada Cartera pueden cubrirse de forma íntegra en su moneda de cuenta. Aunque esto puede contribuir a reducir los riesgos cambiarios, también puede exponer a la Cartera a otros riesgos como, por ejemplo, el impago de una contraparte. Como ya se ha indicado, para obtener información adicional relativa a los riesgos específicos de la presente estrategia, consulte el folleto vigente.

Neuberger Berman es una marca registrada.

© 2022 Neuberger Berman

Datos de contacto de la oficina alemana de NB Europe: Tel +4969 50956 5647/5648 Correo electrónico: info-germany@nb.com