

AllianceBernstein

➤ INFORME SEMESTRAL
28 de febrero de 2011
(sin auditar)

Global Wealth Strategies

- Global Conservative Portfolio
- Global Balanced Portfolio
- Global Balanced Portfolio (Euro)
- Global Equity Blend Portfolio
- Global Equity Blend Portfolio (Euro)
- Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling
- Global Equity Blend, Active Sterling
- Asia Global Balanced Portfolio

Equity

- Global Growth Trends Portfolio
- Global Growth Trends Portfolio (Euro)
- Global Value Portfolio
- Global Value Portfolio (Euro)
- Global Value, Active Sterling
- Emerging Markets Growth Portfolio
- American Equity Blend Portfolio
- American Growth Portfolio
- US Thematic Research Portfolio
- Eurozone Strategic Value Portfolio
- European Value Portfolio
- European Strategic Value Portfolio
- Asia Ex-Japan Portfolio
- Pacific Ex-Japan Equity Portfolio
- Japan Equity Blend Portfolio
- Japan Growth Portfolio
- Japan Strategic Value Portfolio
- Greater China Portfolio

Fixed-Income

- Global Bond Portfolio
- Global High Yield Portfolio
- American Income Portfolio
- European Income Portfolio
- Emerging Markets Debt Portfolio
- Short Maturity Dollar Portfolio

El Fondo es un fondo de inversión colectiva (*fonds commun de placement*) constituido bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo que desarrolla actividades comerciales fuera de Austria, Alemania y Suiza bajo el nombre de AllianceBernstein.

Este Informe Semestral es una traducción del Informe Semestral en inglés. El Informe Semestral en inglés es el original del que se derivan todas las traducciones y en caso de diferencias de interpretación el Informe Semestral en inglés tiene prioridad sobre las traducciones. Entre en www.alliancebernstein.com/investments para obtener el Informe Semestral en inglés.



El fondo realiza operaciones fuera de Austria, Alemania y Suiza bajo el nombre de AllianceBernstein. No se acepta ninguna solicitud de suscripción que esté basada en los informes financieros. Las solicitudes de suscripción sólo son válidas si se formulan basándose en la versión vigente del folleto, complementada con el último informe anual o el informe semestral más reciente, si éste fuese posterior. Las siguientes carteras del Fondo no están autorizadas en Hong Kong y no están disponibles para los residentes en Hong Kong: Global Balanced Portfolio (Euro), Global Equity Blend Portfolio (Euro), Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling, Global Equity Blend, Active Sterling, Global Growth Trends Portfolio (Euro), Global Value Portfolio (Euro), Global Value, Active Sterling, Pacific Ex-Japan Equity Portfolio y European Strategic Value Portfolio.

21 de marzo de 2009

Estimado Accionista:

Este informe recoge una actualización de AllianceBernstein (el "Fondo") correspondiente al ejercicio semianual finalizado el 28 de febrero de 2011.

La economía mundial parece lista para continuar el crecimiento en 2011 y la actividad empresarial ha tenido un fuerte arranque. Asistimos a mejoras perceptibles en el empleo en los principales países desarrollados, y los consumidores parecen estar más dispuestos al gasto, a pesar de que los estudios reflejen una baja confianza. Los países del G7, especialmente EE. UU. y Alemania, se encuentran entre los de mejor rendimiento del sector productivo, mientras que la demanda en las economías de los mercados emergentes impulsa un sólido ciclo de exportaciones. El aumento de los pedidos es reflejo igualmente de una mayor fortaleza en la producción mundial. Sin embargo, las revueltas de Oriente Próximo y los trágicos acontecimientos de Japón han ensombrecido las perspectivas generales. En Oriente Próximo, los trastornos en la producción de petróleo en la región han hecho subir los precios, con el consiguiente repunte de los precios de las materias primas. El desarrollo de la crisis en Japón y sus ramificaciones aún están siendo valorados. Entretanto, no creemos que los fundamentales básicos del ciclo de crecimiento mundial estén en peligro, anticipamos una mayor inflación y un menor crecimiento.

En EE. UU., se prevé que la combinación de un crecimiento relativamente rápido y una mejora en la determinación de los precios produzca aumentos en los beneficios de explotación empresariales. Es probable que también el trabajo se beneficie, ya que un crecimiento sostenido del empleo contribuye a reducir la tasa de desempleo, con planes de contratación de altos directivos empresariales a comienzos de 2011 en máximos no vistos desde hace años. Creemos que el crecimiento seguirá impulsado principalmente por una mezcla de exportaciones, así como por un mayor gasto en capital, a fin de afrontar la demanda de los mercados emergentes y responder al paquete de estímulos de finales de año. Aunque se prevé que el gasto en consumo, la inversión en vivienda e inmuebles no residenciales crezca a un ritmo mucho más lento, estos deberían contribuir en gran medida

a la aceleración del crecimiento en 2011. El mayor riesgo para la economía actual es la incertidumbre y la volatilidad en torno al precio del petróleo.

El crecimiento en la zona del Euro ha ganado impulso en los primeros meses de 2011, y creemos que la zona avanza hacia un ciclo de crecimiento de cierta normalidad. Un buen indicador es el índice compuesto PMI (Purchasing Managers Index) de producción y servicios, que se encuentra en su máximo nivel desde julio de 2006. El Banco Central Europeo (BCE) ha indicado que pretende subir sus tipos de interés próximamente, para evitar un repunte de la inflación subyacente. Además, es probable que aumente la presión en el Banco de Inglaterra. El BCE tendrá que mantener cierta flexibilidad en caso de que una subida de tipos lleve a una intensificación de la crisis de la deuda soberana.

En el momento de redactar esta carta, el impacto del reciente terremoto, del posterior tsunami y de la crisis nuclear en Japón no ha cesado y es difícil de sopesar. Creemos, no obstante, que es una gran oportunidad para la recuperación y la reconstrucción, teniendo en cuenta, además que el país tiene muy cerca grandes perspectivas de crecimiento a largo plazo en los mercados emergentes.

El crecimiento parece haberse frenado en los mercados emergentes, donde muchas regiones padecen los efectos de los golpes del precio de la energía. En los mercados de países emergentes de Europa, Oriente Próximo y África, la producción industrial se expandió a un ritmo sólido al cierre de 2010, y se espera cierta corrección a lo largo de 2011. La inflación se ha acelerado en algunas regiones, si bien se ha relajado en el resto de la zona, gracias a los efectos favorables del periodo de referencia sobre los alimentos y la energía. A pesar del incremento de las presiones sobre la inflación subyacente, casi todos los bancos centrales se mantuvieron a la espera.

Agradecemos su inversión en las carteras de AllianceBernstein*.

Atentamente,

AllianceBernstein (Luxembourg) S.A., la sociedad gestora del Fondo.

* Las carteras de inversión forman parte de ACMBernstein, un fondo de inversión (*fonds commun de placement*) constituido bajo las leyes de Luxemburgo, que realiza operaciones fuera de Austria, Alemania y Suiza bajo el nombre de AllianceBernstein.

	<u>6 meses*</u>	<u>12 meses</u>
<u>Global Conservative Portfolio</u>		
Clase		
A	6.81%	7.52%
A2	6.83%	7.53%
B	6.35%	6.51%
B2	6.30%	6.50%
C	6.63%	7.12%
C2	6.58%	7.03%
I	7.15%	8.24%

<u>Global Balanced Portfolio</u>		
Clase		
A	14.29%	12.16%
B	13.72%	11.04%
C	14.15%	11.85%
I	14.69%	12.90%

<u>Global Balanced Portfolio (Euro)</u>		
Clase		
A	10.44%	10.34%
B	9.87%	9.28%
C	10.27%	9.98%
I	10.89%	11.18%

<u>Global Equity Blend Portfolio</u>		
Clase		
A	25.90%	16.80%
B	25.26%	15.72%
C	25.65%	16.28%
I	26.45%	17.79%
S	27.16%	19.24%
S1	26.74%	18.40%
S1A GB	26.78%	18.55%
SA GB	27.30%	19.39%
SB GB	27.22%	19.40%
SB IE	27.24%	19.32%

<u>Global Equity Blend Portfolio (Euro)</u>		
Clase		
A	19.16%	13.83%
B	18.45%	12.56%
C	18.79%	13.15%
I	19.54%	14.60%
S	20.21%	15.80%
S1	19.74%	15.12%
S1B IE	19.96%	15.33%
SB IE	20.19%	15.90%

<u>Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling</u>		
Clase		
S	22.47%	15.17%
S1	21.91%	14.27%
S1A GB	21.99%	14.48%
SA GB	22.42%	15.25%

	<u>6 meses*</u>	<u>12 meses</u>
Global Equity Blend, Active Sterling		
Clase		
S	20.57%	12.89%
S1	20.07%	12.06%
SA GB	20.64%	13.05%

Asia Global Balanced Portfolio

Clase		
A	11.55%	7.53%(4)
AD	11.56%	7.50%(4)
B	11.04%	6.60%(4)
BD	11.05%	6.61%(4)
C	11.37%	7.13%(4)
I	12.00%	8.27%(4)
ID	12.04%	8.27%(4)
S	12.65%	9.27%(4)
S1	12.13%	8.47%(4)
S1X	12.32%	8.80%(4)
A AUD H	9.65%(13)	
B AUD H	9.02%(13)	
C AUD H	8.67%(13)	
I AUD H	10.12%(13)	
AD AUD H	8.90%(13)	
BD AUD H	8.42%(13)	
ID AUD H	9.36%(13)	

Global Growth Trends Portfolio

Clase		
A	24.49%	16.50%
AX	24.81%	17.09%
B	23.87%	15.33%
BX	24.78%	17.07%
C	24.20%	15.99%
I	24.97%	17.42%
S	25.73%	18.89%
S1	25.28%	18.05%
S1A GB	25.37%	18.22%
SK	17.87%(12)	

Global Growth Trends Portfolio (Euro)

Clase		
A	18.08%	12.60%
B	17.43%	11.49%
C	17.87%	12.16%
I	18.61%	13.64%
S	19.29%	14.98%
S1	18.90%	14.26%

Global Value Portfolio

Clase		
A	27.42%	17.60%
B	26.78%	16.39%
C	27.13%	17.16%
I	27.97%	18.59%
S	28.56%	19.76%
S1	28.10%	18.98%
S1A GB	28.26%	19.14%
SA GB	28.72%	20.02%

	<u>6 meses*</u>	<u>12 meses</u>
Global Value Portfolio (Euro)		
Clase		
A	20.23%	14.25%
B	19.54%	13.09%
C	19.93%	13.72%
I	20.67%	15.11%
S	21.32%	16.41%
S1	20.98%	15.59%
Global Value, Active Sterling		
Clase		
S	21.78%	14.26%
S1	21.40%	13.47%
S1B GB	21.47%	13.64%
SA GB	11.20%(16)	
Emerging Markets Growth Portfolio		
Clase		
A	14.06%	18.14%
B	13.51%	16.99%
C	13.82%	17.63%
I	14.51%	19.09%
S	15.19%	20.47%
S1	14.64%	19.35%
A AUD H	15.71%	12.93%(10)
B AUD H	14.90%	12.07%(10)
C AUD H	15.58%	12.73%(10)
I AUD H	16.25%	13.53%(10)
American Growth Portfolio		
Clase		
A	35.01%	20.72%
AX	35.43%	21.41%
B	34.40%	19.51%
BX	35.40%	21.41%
C	34.71%	20.17%
I	35.58%	21.71%
S1	35.73%	22.11%
SK	35.79%	15.47%(1)
A EUR H	34.79%	33.80%(7)
B EUR H	33.98%	32.73%(7)
C EUR H	34.48%	33.40%(7)
I EUR H	35.28%	34.47%(7)
US Thematic Research Portfolio		
Clase		
A	37.21%	31.42%
AN	37.23%	44.00%(7)
B	36.55%	30.10%
C	36.98%	30.87%
I	37.67%	32.43%
IN	37.82%	44.80%(7)
S1	37.93%	32.76%
A EUR H	37.01%	34.00%(8)
B EUR H	36.38%	33.20%(8)
C EUR H	36.70%	33.60%(8)
I EUR H	37.60%	34.67%(8)

	<u>6 meses*</u>	<u>12 meses</u>
<u>Eurozone Strategic Value Portfolio</u>		
Clase		
A	9.67%(14)	
AX**	15.32%	23.07%
B	9.20%(14)	
BX**	14.88%	21.79%
C	9.47%(14)	
CX**	15.04%	22.35%
I	10.13%(14)	
IX**	15.86%	24.06%
S1	10.27%(14)	
S1X**	16.04%	24.51%
<u>European Value Portfolio</u>		
Clase		
A	15.33%	16.12%
B	14.67%	14.96%
C	15.09%	15.63%
I	15.73%	17.09%
S	16.17%	18.15%
S1	15.95%	17.52%
<u>European Strategic Value Portfolio</u>		
Clase		
A	14.34%	15.04%
I	14.89%	15.99%
S	15.23%	16.95%
S1	14.94%	5.66%(3)
2	14.67%	15.63%
<u>Asia Ex-Japan Equity Portfolio</u>		
Clase		
A	10.36%	18.39%
AD	10.39%	18.44%
B	9.75%	17.18%
BD	9.74%	17.18%
C	10.08%	17.88%
I	10.79%	19.34%
ID	10.80%	19.35%
S	11.25%	20.41%
S1	10.79%	19.34%
A AUD H.....	11.91%	20.27%(7)
AD AUD H.....	12.19%	21.22%(7)
B AUD H.....	11.68%	19.80%(7)
BD AUD H.....	11.74%	20.42%(7)
C AUD H.....	11.98%	20.27%(7)
I AUD H.....	12.70%	21.27%(7)
ID AUD H.....	12.69%	22.00%(7)
<u>Pacific Ex-Japan Equity Portfolio</u>		
Clase		
S	11.20%(15)	

** Old A, B, C, I, S1 cambiaron a AX, BX, CX, IX, S1X

A, B, C, I, S1 nuevos - inicio 9/15/10

	<u>6 meses*</u>	<u>12 meses</u>
Japan Strategic Value Portfolio		
Clase		
A	22.92%	11.19%
B	22.32%	10.18%
C	22.65%	10.68%
I	23.40%	12.07%
S	23.93%	13.06%
S1	23.54%	12.35%
2	23.14%	11.62%
A EUR H	18.33%(13)	
B EUR H	17.87%(13)	
C EUR H	18.20%(13)	
I EUR H	18.87%(13)	
S EUR H	6.67%(17)	
Greater China Portfolio		
Clase		
A	11.38%	15.29%
B	10.79%	14.16%
C	11.11%	14.77%
I	11.79%	16.21%
S	12.56%	17.90%
S1	12.13%	16.91%
Global Bond Portfolio		
Clase		
A	-1.46%	4.68%
A2	-1.38%	4.71%
AJ	-1.50%	4.71%
AT	-1.47%	4.68%
AX	-1.42%	4.81%
B	-1.93%	3.69%
B2	-1.92%	3.64%
BT	-1.92%	3.68%
BX	-1.29%	4.96%
C	-1.67%	4.23%
C2	-1.66%	4.23%
I	-1.21%	5.22%
I2	-1.19%	5.14%
S	-0.71%	6.16%
S1	-1.05%	5.56%
AT AUD H	1.50%(12)	
BT AUD H	1.06%(12)	
I2 AUD H	1.80%(12)	
A2 EUR H	-1.50%	0.47%(10)
AT EUR H	-1.73%	0.30%(10)
B2 EUR H	-2.03%	-0.13%(10)
BT EUR H	-2.00%	-0.12%(10)
C2 EUR H	-1.77%	0.20%(10)
I2 EUR H	-1.24%	0.80%(10)
S EUR H	0.13%(12)	
S1 EUR H	-0.13%(12)	

	<u>6 meses*</u>	<u>12 meses</u>
Global High Yield Portfolio		
Clase		
A	7.74%	16.13%
A2	7.87%	16.10%
AT	7.78%	15.94%
B	7.23%	14.98%
B2	7.27%	14.92%
BT	7.43%	15.15%
C	7.50%	15.61%
C2	7.59%	15.59%
I	8.02%	16.75%
I2	8.18%	16.78%
J	7.38%	15.10%
S1	8.29%	15.00%(5)
SK	8.46%	17.55%
AT AUD H	9.78%	17.83%(6)
BT AUD H	9.21%	16.95%(6)
I2 AUD H	9.27%(11)	
A2 EUR H	7.56%	15.68%
AT EUR H	7.52%	15.62%
B2 EUR H	7.01%	14.41%
BT EUR H	7.07%	14.54%
I2 EUR H	7.84%	16.11%
S1 EUR H	8.34%	16.99%
American Income Portfolio		
Clase		
A	1.67%	9.88%
A2	1.62%	9.87%
AT	1.67%	9.89%
B	1.32%	9.11%
B2	1.28%	9.06%
BT	1.31%	9.09%
C	1.44%	9.38%
C2	1.42%	9.36%
I	1.94%	10.48%
I2	1.96%	10.51%
J	1.34%	9.17%
S1	0.53%(18)	
AT AUD H	3.56%	6.07%(9)
BT AUD H	3.20%	5.63%(9)
I2 AUD H	4.07%(12)	
AT EUR H	1.72%(12)	
BT EUR H	1.39%(12)	
I2 EUR H	2.00%(12)	

	<u>6 meses*</u>	<u>12 meses</u>
European Income Portfolio		
Clase		
A	1.73%	8.54%
A2	1.77%	8.72%
AT	1.87%	8.71%
B	1.39%	7.83%
B2	1.46%	7.91%
BT	1.39%	7.83%
C	1.51%	8.07%
C2	1.57%	8.22%
I	2.00%	9.13%
I2	2.14%	9.40%
S1	2.26%	5.01%(3)
AT AUD H	3.63%(11)	
BT AUD H	3.31%(11)	
I2 AUD H	3.93%(11)	
AT USD H	1.87%(11)	
BT USD H	1.49%(11)	
I2 USD H	2.07%(11)	
Emerging Markets Debt Portfolio		
Clase		
A	0.11%	9.74%
A2	0.09%	9.80%
AT	0.12%	9.79%
B	-0.36%	8.72%
B2	-0.37%	8.71%
BT	-0.41%	8.72%
C	-0.10%	9.28%
C2	-0.14%	9.28%
I	0.38%	10.32%
I2	0.39%	10.41%
S	0.09%(14)	
S12	0.48%	10.63%
A2 EUR H	0.00%	6.07%(7)
AT AUD H	1.93%	8.62%(7)
AT EUR H	-0.16%	5.99%(7)
B2 EUR H	-0.69%	5.20%(7)
BT AUD H	1.39%	7.94%(7)
BT EUR H	-0.63%	5.33%(7)
C2 EUR H	-0.38%	5.60%(7)
I2 AUD H	2.07%(12)	
I2 EUR H	0.13%	6.33%(7)
S EUR H	0.47%(12)	
S GBP H	0.80%(12)	
S1 EUR H	0.20%(12)	
S1 GBP H	0.53%(12)	

	<u>6 meses*</u>	<u>12 meses</u>
Short Maturity Dollar Portfolio		
Clase		
A	2.79%	4.96%
A2	2.78%	4.97%
AT	2.79%	4.96%
B	2.56%	4.50%
B2	2.60%	4.49%
BT	2.56%	4.50%
C	2.56%	4.50%
C2	2.62%	4.47%
I	3.06%	5.52%
I2	3.07%	5.43%
S1	3.14%	5.69%

El rendimiento de la clase de acciones de cada Cartera se basa en el valor neto contable a 28 de febrero de 2011. No se han hecho ajustes para las comisiones de ventas que puedan resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento de distribución de las clases de acciones incluye la reinversión de cualquier distribución pagada durante el periodo. Los rendimientos pasados no garantizan los resultados futuros. El rendimiento de la inversión y el valor del principal fluctuarán, por lo que, cuando se reembolsen las acciones de un inversor, éstas podrán tener mayor o menor valor que cuando se compraron inicialmente.

* Periodo de 6 meses finalizado el 28 de febrero de 2011.

Rendimiento calculado desde la fecha de lanzamiento en:

- (1) 29 de marzo de 2010
- (2) 30 de marzo de 2010
- (3) 19 de abril de 2010
- (4) 20 de abril de 2010
- (5) 3 de junio de 2010
- (6) 8 de junio de 2010
- (7) 30 de junio de 2010
- (8) 15 de julio de 2010
- (9) 28 de julio de 2010
- (10) 30 de julio de 2010
- (11) 8 de septiembre de 2010
- (12) 10 de septiembre de 2010
- (13) 13 de septiembre de 2010
- (14) 15 de septiembre de 2010
- (15) 16 de septiembre de 2010
- (16) 6 de octubre de 2010
- (17) 23 de diciembre de 2010
- (18) 25 de enero de 2011

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES ORDINARIAS					
FINANCIERO					
MERCADOS DE CAPITAL					
Credit Suisse Group AG			2,011	\$ 93,004	0.1%
Franklin Resources, Inc.			1,301	163,471	0.2
Goldman Sachs Group, Inc.			875	143,366	0.2
Julius Baer Group, Ltd.			1,163	52,155	0.0
Man Group Plc.			19,718	92,132	0.1
Morgan Stanley			2,025	60,090	0.1
				<u>604,218</u>	<u>0.7</u>
BANCOS COMERCIALES					
Banco do Brasil, SA			2,994	53,540	0.1
Banco Santander Brasil, SA			4,656	56,217	0.1
Barclays Plc.			31,151	161,660	0.2
BB&T Corp.			4,084	112,706	0.1
BNP Paribas			1,009	78,744	0.1
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H.			132,599	103,519	0.1
CIMB Group Holdings Bhd			21,054	55,758	0.1
Comerica, Inc.			937	36,436	0.0
Danske Bank A/S			1,741	40,822	0.0
Fifth Third Bancorp			3,944	57,589	0.1
Hana Financial Group, Inc.			1,411	56,528	0.1
HDFC Bank, Ltd.			1,683	76,327	0.1
Itau Unibanco Holding, SA			4,863	108,145	0.1
KB Financial Group, Inc.			987	48,356	0.0
KBC Groep NV			1,517	63,456	0.1
Lloyds Banking Group Plc.			89,693	90,579	0.1
National Australia Bank, Ltd.			2,330	61,601	0.1
National Bank of Canada			1,023	78,799	0.1
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018			32,292	114,314	0.1
Societe Generale			4,192	294,775	0.3
Standard Chartered Plc.			7,122	188,366	0.2
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			1,463	55,344	0.1
Turkiye Halk Bankasi AS			9,818	71,499	0.1
Turkiye Is Bankasi Cl. C			9,446	29,441	0.0
UniCredit SpA			30,102	77,446	0.1
Wells Fargo & Co.			10,118	323,281	0.4
				<u>2,495,248</u>	<u>2.9</u>
FINANZAS DE CONSUMO					
Capital One Financial Corp.			2,073	103,192	0.1
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS					
CME Group, Inc. Cl. A			293	91,112	0.1
ING Groep NV			11,364	142,553	0.2
JPMorgan Chase & Co.			7,895	368,631	0.4
ORIX Corp.			865	97,378	0.1
				<u>699,674</u>	<u>0.8</u>
SEGUROS					
Aegon NV			11,661	89,756	0.1
AIA Group, Ltd.			50,294	146,916	0.2
Allianz SE			1,499	216,432	0.2
Intact Financial Corp.			1	1	0.0
Muenchener Rueckversicherungs AG			273	45,645	0.1
Travelers Companies, Inc.			2,897	173,612	0.2
				<u>672,362</u>	<u>0.8</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA					
Mitsui Fudosan Co., Ltd.			2,958	63,218	0.1
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.			2,940	79,292	0.1
				<u>142,510</u>	<u>0.2</u>
				<u>4,717,204</u>	<u>5.5</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR					
COMPONENTES AUTOMOTRICES					
Bridgestone Corp.			2,674	54,975	0.0
Johnson Controls, Inc.			2,157	88,009	0.1
Lear Corp.			567	60,006	0.1
Magna International, Inc. Cl. A			1,515	74,627	0.1
				<u>277,617</u>	<u>0.3</u>

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
AUTOMÓVILES					
Daimler AG			1,444	\$ 102,040	0.1%
Ford Motor Co.			7,648	115,107	0.1
General Motors Co.			1,444	48,429	0.1
Honda Motor Co., Ltd.			2,871	125,316	0.2
Nissan Motor Co., Ltd.			11,738	120,611	0.1
Renault, SA			2,184	133,904	0.2
				<u>645,407</u>	<u>0.8</u>
DISTRIBUIDORES					
Li & Fung, Ltd.			15,164	92,264	0.1
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE					
Carnival Plc.			2,097	93,748	0.1
Royal Caribbean Cruises, Ltd.			1,575	68,969	0.1
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.			716	43,743	0.1
Thomas Cook Group Plc.			12,403	38,142	0.0
Yum! Brands, Inc.			1,736	87,378	0.1
				<u>331,980</u>	<u>0.4</u>
MENAJE DURADERO					
Garmin, Ltd.			3,163	107,382	0.1
LG Electronics, Inc.			465	45,917	0.1
NVR, Inc.			54	39,140	0.0
Sharp Corp.			12,137	132,230	0.2
Sony Corp.			2,106	54,481	0.1
				<u>379,150</u>	<u>0.5</u>
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS					
Amazon.com, Inc.			680	117,892	0.1
Priceline.com, Inc.			121	54,872	0.1
				<u>172,764</u>	<u>0.2</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
Comcast Corp. Cl. A			9,604	247,398	0.3
DIRECTV Cl. A			1,129	51,901	0.0
Lagardere, SCA			1,609	72,442	0.1
News Corp.			9,053	157,258	0.2
News Corp. Cl. A			3,903	67,799	0.1
Time Warner Cable, Inc. Cl. A			1,995	144,035	0.2
Time Warner, Inc.			3,150	120,333	0.1
Viacom, Inc. Cl. B			1,281	57,219	0.1
Vivendi, SA			4,732	134,868	0.1
Walt Disney Co.			3,613	158,053	0.2
WPP Plc.			7,247	99,734	0.1
				<u>1,311,040</u>	<u>1.5</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA					
Kohl's Corp.			3,849	207,423	0.2
Marks & Spencer Group Plc.			899	5,064	0.0
Target Corp.			757	39,806	0.1
				<u>252,293</u>	<u>0.3</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA					
Belle International Holdings, Ltd.			43,585	76,281	0.1
CarMax, Inc.			2,048	72,455	0.1
Esprit Holdings, Ltd.			16,520	81,307	0.1
Gap, Inc.			4,808	108,327	0.1
Lowe's Companies, Inc.			5,077	132,872	0.1
Yamada Denki Co., Ltd.			864	65,975	0.1
				<u>537,217</u>	<u>0.6</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO					
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A			1,468	83,979	0.1
				<u>4,083,711</u>	<u>4.8</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA					
EQUIPO DE COMUNICACIONES					
Juniper Networks, Inc.			2,653	116,737	0.1
QUALCOMM, Inc.			3,113	185,470	0.2
Riverbed Technology, Inc.			1,487	61,418	0.1
ZTE Corp. Cl. H			6,811	31,732	0.1
				<u>395,357</u>	<u>0.5</u>

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS					
Apple, Inc.			1,051	\$ 371,344	0.4%
Dell, Inc.			14,090	223,039	0.2
EMC Corp.			3,652	99,361	0.1
Hewlett-Packard Co.			3,971	173,253	0.2
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012			1,952	69,891	0.1
NetApp, Inc.			1,223	63,164	0.1
Toshiba Corp.			8,335	54,769	0.1
				<u>1,054,821</u>	<u>1.2</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS					
AU Optronics Corp.			77,833	70,365	0.1
Corning, Inc.			5,878	135,539	0.2
Taiyo Yuden Co., Ltd.			2,094	34,517	0.0
Tyco Electronics, Ltd.			3,475	125,221	0.1
				<u>365,642</u>	<u>0.4</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET					
Google, Inc. Cl. A			339	208,187	0.3
SERVICIOS DE TI					
Accenture Plc. Cl. A			1,983	102,091	0.1
Cap Gemini, SA			1,275	74,521	0.1
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A			1,327	102,002	0.1
International Business Machines Corp.			1,235	199,920	0.3
Visa, Inc. Cl. A			1,301	95,064	0.1
				<u>573,598</u>	<u>0.7</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR					
ARM Holdings Plc.			6,162	61,569	0.1
ASML Holding NV			1,273	55,449	0.1
Broadcom Corp. Cl. A			1,119	46,119	0.0
Marvell Technology Group, Ltd.			3,384	61,853	0.1
Nvidia Corp.			2,094	47,447	0.0
Samsung Electronics Co., Ltd.			223	182,701	0.2
				<u>455,138</u>	<u>0.5</u>
SOFTWARE					
Citrix Systems, Inc.			941	65,994	0.1
Informatica Corp.			664	31,210	0.0
Intuit, Inc.			1,328	69,831	0.1
Microsoft Corp.			2,760	73,351	0.1
Oracle Corp.			6,245	205,475	0.2
Red Hat, Inc.			1,908	78,775	0.1
Salesforce.com, Inc.			480	63,491	0.1
VMware, Inc. Cl. A			981	82,046	0.1
				<u>670,173</u>	<u>0.8</u>
				<u>3,722,916</u>	<u>4.4</u>
ENERGÍA					
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA					
Cameron International Corp.			2,629	155,471	0.2
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas			1,000	37,030	0.0
EnSCO Plc. (ADR)			1,165	65,343	0.1
Petroleum Geo-Services ASA			5,793	95,794	0.1
Schlumberger, Ltd.			1,622	151,488	0.2
				<u>505,126</u>	<u>0.6</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES					
BG Group Plc.			4,483	109,153	0.1
BP Plc.			13,945	112,416	0.1
ConocoPhillips			2,051	159,736	0.2
Devon Energy Corp.			1,868	170,773	0.2
Hess Corp.			1,674	145,694	0.2
Marathon Oil Corp.			2,553	126,611	0.1
Newfield Exploration Co.			827	60,210	0.1
Nexen, Inc.			5,534	151,013	0.2
Noble Energy, Inc.			1,084	100,417	0.1
OAO Gazprom (ADR)			3,112	91,257	0.1
OAO Lukoil (ADR)			1,140	81,186	0.1
OGX Petróleo e Gas Participações, SA			5,813	67,952	0.1
Petroleo Brasileiro, SA (ADR)			4,297	171,148	0.2
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A			5,963	214,672	0.3
Suncor Energy, Inc.			5,272	247,836	0.3

	Tasa	Fecha	Participaciones (-)	Valor (USD)	Activos netos %
Tullow Oil Plc.			5,585	\$ 130,479	0.2%
Valero Energy Corp.			4,501	126,842	0.1
Woodside Petroleum, Ltd.			2,675	116,649	0.1
				<u>2,384,044</u>	<u>2.8</u>
				<u>2,889,170</u>	<u>3.4</u>
INDUSTRIALES					
AEROESPACIAL & DEFENSA					
BAE Systems Plc.			12,112	64,771	0.1
Northrop Grumman Corp.			2,184	145,625	0.2
Raytheon Co.			675	34,591	0.0
Safran, SA			1,852	65,920	0.1
United Technologies Corp.			2,016	168,386	0.2
				<u>479,293</u>	<u>0.6</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA					
United Parcel Service, Inc. Cl. B			1,895	139,843	0.2
LÍNEAS AÉREAS					
Delta Air Lines, Inc.			11,363	127,717	0.1
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN					
Asahi Glass Co., Ltd.			7,466	104,387	0.1
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA					
Bouygues, SA			3,248	150,053	0.2
EQUIPO ELÉCTRICO					
Cooper Industries Plc. Cl. A			1,342	86,352	0.1
Emerson Electric Co.			1,971	117,588	0.2
Schneider Electric, SA			595	98,484	0.1
				<u>302,424</u>	<u>0.4</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES					
Cookson Group Plc.			4,826	51,337	0.0
General Electric Co.			3,158	66,071	0.1
				<u>117,408</u>	<u>0.1</u>
MAQUINARIA					
Atlas Copco AB Cl. A			4,318	108,574	0.1
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.			27,285	24,104	0.0
Danaher Corp.			2,918	147,675	0.2
Deere & Co.			1,085	97,849	0.1
Eaton Corp.			483	53,465	0.1
Fanuc, Ltd.			635	99,241	0.1
Flowserve Corp.			475	59,400	0.1
Ingersoll-Rand Plc.			4,275	193,647	0.2
Parker Hannifin Corp.			1,154	102,884	0.1
SMC Corp.			524	90,007	0.1
				<u>976,846</u>	<u>1.1</u>
SERVICIOS PROFESIONALES					
Experian Plc.			3,595	45,589	0.1
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES					
Mitsubishi Corp.			4,264	118,626	0.1
Mitsui & Co., Ltd.			6,663	121,791	0.2
				<u>240,417</u>	<u>0.3</u>
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE					
China Merchants Holdings International Co., Ltd.			7,852	33,322	0.0
				<u>2,717,299</u>	<u>3.2</u>
MATERIALES					
PRODUCTOS QUÍMICOS					
Agrium, Inc.			718	68,035	0.1
Clariant AG			2,244	37,033	0.0
Dow Chemical Co.			3,937	146,289	0.2
K+S AG			913	70,550	0.1
Koninklijke DSM NV			1,468	86,262	0.1
Lanxess AG			1,076	80,194	0.1
				<u>488,363</u>	<u>0.6</u>

	Tasa	Fecha	Participaciones (-)	Valor (USD)	Activos netos %
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN					
CRH Plc.			2,508	\$ 58,002	0.0%
HeidelbergCement AG.....			960	67,435	0.1
				<u>125,437</u>	<u>0.1</u>
METALES Y MINERÍA					
African Minerals, Ltd.			8,656	76,201	0.1
ALCOA, Inc.			3,872	65,251	0.1
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H.....			35,644	49,381	0.1
BHP Billiton Plc.			3,874	153,546	0.2
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.			3,017	159,773	0.2
Hindalco Industries, Ltd. (GDR).....			743	3,306	0.0
JFE Holdings, Inc.			3,594	113,806	0.1
Lynas Corp., Ltd.			41,329	83,250	0.1
Reliance Steel & Aluminum Co.			1,048	58,009	0.1
Rio Tinto Plc.			5,458	384,300	0.4
Steel Dynamics, Inc.			1,708	31,527	0.0
Tata Steel, Ltd.			3,909	52,796	0.1
Teck Resources, Ltd. Cl. B.....			1,994	110,291	0.1
Vale, SA Cl. B (ADR).....			8,633	280,821	0.3
Xstrata Plc.			3,990	91,261	0.1
				<u>1,713,519</u>	<u>2.0</u>
				<u>2,327,319</u>	<u>2.7</u>
SANIDAD					
BIOTECNOLOGÍA					
Gilead Sciences, Inc.			3,627	141,366	0.1
Human Genome Sciences, Inc.			2,584	64,667	0.1
				<u>206,033</u>	<u>0.2</u>
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA					
Covidien Plc.			2,280	117,299	0.1
Varian Medical Systems, Inc.			649	44,996	0.1
				<u>162,295</u>	<u>0.2</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA					
Express Scripts, Inc. Cl. A.....			2,704	152,039	0.2
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA.....			1,391	92,239	0.1
Health Net, Inc.			118	3,479	0.0
McKesson Corp.			1,461	115,859	0.1
				<u>363,616</u>	<u>0.4</u>
FARMACÉUTICA					
Allergan, Inc.			1,501	111,324	0.1
AstraZeneca Plc.			4,132	202,178	0.2
Johnson & Johnson.....			3,082	189,339	0.2
Merck & Co., Inc.			2,668	86,891	0.1
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.			4,901	83,080	0.1
Novartis AG.....			1,071	60,190	0.1
Pfizer, Inc.			14,000	269,368	0.3
Roche Holding AG.....			689	103,860	0.1
Sanofi-Aventis, SA.....			879	60,749	0.1
Shire Plc.			4,315	122,209	0.2
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR).....			1,286	64,432	0.1
				<u>1,353,620</u>	<u>1.6</u>
				<u>2,085,564</u>	<u>2.4</u>
CONSUMO BÁSICO					
BEBIDAS					
Anheuser-Busch InBev NV.....			1,950	108,930	0.1
Constellation Brands, Inc. Cl. A.....			5,249	106,664	0.1
PepsiCo, Inc.			1,975	125,260	0.2
				<u>340,854</u>	<u>0.4</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS					
Delhaize Group.....			951	73,426	0.1
Kroger Co.			5,870	134,412	0.2
Safeway, Inc.			517	11,276	0.0
Tesco Plc.			16,615	109,134	0.1
				<u>328,248</u>	<u>0.4</u>

	Tasa	Fecha	Participaciones/ Principal (-)/(000)	Valor (USD)	Activos netos %
PRODUCTOS ALIMENTICIOS					
Archer-Daniels-Midland Co.			1,195	\$ 44,419	0.1%
Bunge, Ltd.			2,267	163,636	0.2
China Yurun Food Group, Ltd.			3,697	11,777	0.0
Kraft Foods, Inc. Cl. A			1,313	41,805	0.1
Sara Lee Corp.			2,208	37,797	0.0
Smithfield Foods, Inc.			1,448	33,510	0.0
				<u>332,944</u>	<u>0.4</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS					
Kimberly-Clark Corp.			927	61,066	0.0
Procter & Gamble Co.			2,492	157,140	0.2
				<u>218,206</u>	<u>0.2</u>
TABACO					
Altria Group, Inc.			6,096	154,656	0.2
British American Tobacco Plc.			3,150	126,184	0.1
Imperial Tobacco Group Plc.			1,914	61,418	0.1
Japan Tobacco, Inc.			40	167,513	0.2
				<u>509,771</u>	<u>0.6</u>
				<u>1,730,023</u>	<u>2.0</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES					
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS					
CenturyLink, Inc.			1,533	63,123	0.1
Nippon Telegraph & Telephone Corp.			1,111	54,372	0.1
Telecom Italia SpA (ordinary shares).....			51,123	79,814	0.1
Telecom Italia SpA (savings shares).....			32,549	43,081	0.0
Telstra Corp., Ltd.			13,427	38,232	0.0
Verizon Communications, Inc.			1,378	50,892	0.1
				<u>329,514</u>	<u>0.4</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS					
Vodafone Group Plc.			97,087	275,640	0.3
				<u>605,154</u>	<u>0.7</u>
SERVICIOS PÚBLICOS					
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD					
E.ON AG			4,426	145,374	0.2
Edison International			1,025	38,041	0.0
EDP-Energias de Portugal, SA.....			12,394	47,018	0.1
Tokyo Electric Power Co., Inc.			1,493	38,641	0.0
				<u>269,074</u>	<u>0.3</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA					
Constellation Energy Group, Inc.			2,508	77,922	0.1
				<u>346,996</u>	<u>0.4</u>
				<u>25,225,356</u>	<u>29.5</u>
GOBIERNOS-VALORES DEL TESORO					
BONOS DEL TESORO					
Belgium (Kingdom of)	8.00%	3/28/2015	EUR 680	1,105,855	1.3
Brazil (Federal Republic of).....	12.50%	1/5/2016	BRL 224	153,561	0.2
Canada (Government of)	10.25%	3/15/2014	CAD 227	289,063	0.3
Canada (Government of)	11.25%	6/1/2015	1,185	1,651,536	1.9
France (Government of)	8.50%	12/26/2012	EUR 659	1,021,641	1.2
France (Government of)	8.50%	10/25/2019	463	884,255	1.0
Italy (Government of).....	4.25%	4/15/2013	210	298,044	0.3
Japan (Government of)	1.00%	6/20/2013	JPY 2	26	0.0
Japan (Government of)	1.20%	9/20/2012	4	52	0.0
Japan (Government of)	5.00%	3/20/2015	31,568	455,521	0.5
Mexico (Government of)	7.25%	12/15/2016	MXN 1,242	105,618	0.1
Mexico (Government of)	9.50%	12/18/2014	2,427	221,749	0.3
New Zealand (Government of).....	6.00%	12/15/2017	NZD 415	328,204	0.4
New Zealand (Government of).....	6.00%	5/15/2021	414	320,918	0.4
Poland (Government of)	5.50%	10/25/2019	PLN 877	291,905	0.3
Singapore (Government of)	3.63%	7/1/2011	SGD 200	159,590	0.2
South Africa (Republic of)	7.50%	1/15/2014	ZAR 1,040	150,916	0.2
South Africa (Republic of)	8.25%	9/15/2017	2,178	311,317	0.4
Sweden (Kingdom of)	6.75%	5/5/2014	SEK 1,960	346,073	0.4
U.S. Treasury Bond.....	8.13%	8/15/2019	USD 282	389,104	0.5
U.S. Treasury Bond.....	9.00%	11/15/2018	316	450,534	0.5
U.S. Treasury Bond.....	9.13%	5/15/2018	581	824,452	1.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
U.S. Treasury Bond	9.25%	2/15/2016	USD 168	\$ 225,764	0.3%
U.S. Treasury Bond	11.25%	2/15/2015	505	692,562	0.8
U.S. Treasury Note	1.38%	11/15/2012	6,810	6,903,106	8.1
U.S. Treasury Note	1.38%	1/15/2013	3,971	4,025,601	4.7
United Kingdom Gilt	8.00%	9/27/2013	GBP 200	378,863	0.4
United States Treasury Bill	0.00%	3/3/2011	USD 1,065	1,064,993	1.2
				<u>23,050,823</u>	<u>26.9</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
American Express Co.	7.25%	5/20/2014	52	58,966	0.1
Australia & New Zealand Banking Group, Ltd.	5.25%	5/20/2013	EUR 61	88,875	0.1
Bank of America Corp.	4.88%	1/15/2013	USD 1	222	0.0
Bank of New York Mellon Corp.	4.30%	5/15/2014	80	86,259	0.1
BankAmerica Capital III, FRB	0.87%	1/15/2027	56	41,816	0.0
Barclays Bank Plc., VR	4.75%	12/31/2049	EUR 38	37,115	0.0
Bear Stearns Companies LLC	5.55%	1/22/2017	USD 64	68,770	0.1
Citigroup, Inc., VR	4.75%	5/31/2017	EUR 62	80,060	0.1
Citigroup, Inc.	5.00%	9/15/2014	USD 84	88,118	0.1
Commerzbank AG	6.13%	5/2/2011	EUR 32	43,688	0.0
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/ Netherlands	4.38%	1/22/2014	84	120,935	0.1
Credit Suisse Group Finance Guernsey, Ltd., VR	3.63%	1/23/2018	53	72,023	0.1
First Maryland Capital II, FRB	1.15%	2/1/2027	USD 27	20,517	0.0
Goldman Sachs Group, Inc.	7.50%	2/15/2019	74	86,822	0.1
HSBC Holdings Plc.	6.50%	5/2/2036	21	21,783	0.0
HSBC Holdings Plc.	6.50%	9/15/2037	42	43,636	0.0
HSBC Holdings Plc., VR	9.88%	4/8/2018	GBP 25	44,905	0.1
ING Bank NV	5.50%	1/4/2012	EUR 42	59,297	0.1
JPMorgan Chase & Co.	3.45%	3/1/2016	USD 75	75,336	0.1
Lloyds TSB Bank Plc.	4.38%	1/12/2015	57	57,416	0.1
Macquarie Group, Ltd.	6.00%	1/14/2020	42	42,507	0.0
Macquarie Group, Ltd.	7.63%	8/13/2019	28	31,433	0.0
Merrill Lynch & Co., Inc.	5.70%	5/2/2017	53	54,739	0.1
Merrill Lynch & Co., Inc.	6.05%	5/16/2016	62	66,482	0.1
Mizuho Financial Group Cayman, Ltd.	5.79%	4/15/2014	55	60,357	0.1
Morgan Stanley	5.38%	8/10/2020	EUR 23	31,349	0.0
Morgan Stanley	5.50%	7/24/2020	USD 74	74,428	0.1
Morgan Stanley	6.00%	4/28/2015	25	27,649	0.0
National Australia Bank, Ltd.	1.70%	12/10/2013	100	99,601	0.1
National Australia Bank, Ltd.	3.75%	3/2/2015	82	85,236	0.1
National City Bank	5.80%	6/7/2017	67	74,178	0.1
Nationwide Building Society	8.63%	3/29/2018	GBP 21	36,859	0.0
Nordea Bank AB	3.70%	11/13/2014	USD 56	57,714	0.1
Royal Bank of Canada	5.65%	7/20/2011	220	224,420	0.3
Royal Bank of Scotland Plc.	3.25%	1/11/2014	63	63,798	0.1
Societe Generale	2.50%	1/15/2014	86	86,604	0.1
Standard Chartered Bank	6.40%	9/26/2017	29	31,604	0.0
State Street Corp.	4.30%	5/30/2014	125	134,856	0.2
Suncorp Group, Ltd.	5.13%	10/27/2014	GBP 40	66,310	0.1
Swedbank AB	3.13%	3/4/2013	EUR 37	50,912	0.1
Swedbank AB, VR	7.38%	6/26/2018	27	39,975	0.0
UBS AG	5.63%	5/19/2014	42	62,230	0.1
UniCredit International Bank Luxembourg, SA, VR	8.59%	12/31/2049	GBP 27	40,251	0.0
Union Bank NA	5.95%	5/11/2016	USD 42	45,682	0.1
UnionBanCal Corp.	5.25%	12/16/2013	166	179,061	0.2
Wachovia Capital Trust III, VR	5.80%	12/31/2049	49	44,891	0.1
Wells Fargo & Co.	5.00%	11/15/2014	15	15,930	0.0
Westpac Banking Corp.	4.20%	2/27/2015	90	94,366	0.1
Woolwich Plc.	10.13%	12/21/2012	GBP 25	44,188	0.1
				<u>3,164,169</u>	<u>3.7</u>
CORRETAJE					
Jefferies Group, Inc.	6.88%	4/15/2021	USD 31	33,276	0.0
FINANZAS					
GE Capital European Funding	4.88%	3/6/2013	EUR 27	39,364	0.0
GE Capital UK Funding	4.13%	9/28/2017	GBP 38	61,735	0.1
General Electric Capital Corp.	1.88%	9/16/2013	USD 162	162,564	0.2
General Electric Capital Corp.	5.63%	5/1/2018	64	69,811	0.1
				<u>333,474</u>	<u>0.4</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
SEGUROS					
Aegon NV	4.75%	6/1/2013	USD 49	\$ 52,256	0.1%
Aetna, Inc.	6.75%	12/15/2037	61	69,644	0.1
Allstate Life Global Funding Trusts	5.38%	4/30/2013	68	73,826	0.1
American International Group, Inc.	4.25%	5/15/2013	41	42,749	0.0
Berkshire Hathaway Finance Corp.	1.50%	1/10/2014	135	134,992	0.2
CIGNA Corp.	5.13%	6/15/2020	21	22,489	0.0
Genworth Financial Assurance Holdings, Inc.	1.60%	6/20/2011	JPY 4,209	51,032	0.1
Hartford Life Institutional Funding	5.38%	1/17/2012	GBP 36	58,885	0.1
Lincoln National Corp.	8.75%	7/1/2019	USD 24	29,959	0.0
Markel Corp.	7.13%	9/30/2019	24	27,760	0.0
Metropolitan Life Global Funding I	2.88%	9/17/2012	240	245,423	0.3
Metropolitan Life Global Funding I	5.13%	4/10/2013	74	78,871	0.1
Nationwide Mutual Insurance Co.	9.38%	8/15/2039	67	80,282	0.1
Principal Financial Group, Inc.	7.88%	5/15/2014	60	69,670	0.1
Prudential Financial, Inc.	4.75%	9/17/2015	40	42,581	0.0
Prudential Financial, Inc.	6.20%	1/15/2015	7	7,465	0.0
Prudential Financial, Inc.	7.38%	6/15/2019	5	6,255	0.0
QBE Insurance Group, Ltd.	10.00%	3/14/2014	GBP 36	67,019	0.1
UnitedHealth Group, Inc.	6.00%	2/15/2018	USD 62	70,042	0.1
WellPoint, Inc.	6.80%	8/1/2012	73	79,175	0.1
XL Capital, Ltd.	5.25%	9/15/2014	23	24,618	0.0
				<u>1,334,993</u>	<u>1.6</u>
OTRAS FINANZAS					
Brookfield Asset Management, Inc.	7.38%	3/1/2033	1	43	0.0
ORIX Corp.	4.71%	4/27/2015	56	57,149	0.1
ORIX Corp.	5.48%	11/22/2011	190	195,528	0.2
Red Arrow International Leasing Plc.	8.38%	6/30/2012	RUB 383	13,303	0.0
				<u>266,023</u>	<u>0.3</u>
SOCIEDADES MERCANTILES ESPECIALIZADAS EN INVERSIÓN INMOBILIARIA					
ERP Operating LP	5.25%	9/15/2014	USD 10	10,929	0.0
				<u>5,142,864</u>	<u>6.0</u>
INDUSTRIAL BÁSICOS					
Akzo Nobel Sweden Finance AB	7.75%	1/31/2014	EUR 44	68,549	0.1
ArcelorMittal	5.38%	6/1/2013	USD 78	83,222	0.1
Dow Chemical Co.	8.55%	5/15/2019	68	86,726	0.1
International Paper Co.	9.38%	5/15/2019	42	54,912	0.0
Vale Overseas, Ltd.	6.88%	11/21/2036	82	88,192	0.1
Xstrata Canada Financial Corp.	7.38%	5/27/2020	GBP 34	61,918	0.1
				<u>443,519</u>	<u>0.5</u>
BIENES DE CAPITAL					
Caterpillar, Inc.	7.00%	12/15/2013	USD 48	55,181	0.1
CRH Finance UK Plc.	8.25%	4/24/2015	GBP 29	53,616	0.1
General Dynamics Corp.	5.25%	2/1/2014	USD 105	115,487	0.1
Harsco Corp.	2.70%	10/15/2015	84	82,421	0.1
Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	6.00%	12/30/2019	3	2,759	0.0
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	9.50%	4/15/2014	25	30,331	0.0
John Deere Capital Corp.	5.25%	10/1/2012	120	128,252	0.2
John Deere Capital Corp.	7.50%	1/24/2014	EUR 45	70,494	0.1
Lafarge, SA	5.38%	11/29/2018	53	72,349	0.1
Lockheed Martin Corp.	7.65%	5/1/2016	USD 76	92,251	0.1
Parker Hannifin Corp.	5.50%	5/15/2018	35	39,294	0.0
Rexam Plc.	4.38%	3/15/2013	EUR 27	38,661	0.0
Rolls-Royce Plc.	6.75%	4/30/2019	GBP 42	77,499	0.1
Tyco International Finance, SA	6.00%	11/15/2013	USD 19	21,321	0.0
				<u>879,916</u>	<u>1.0</u>
COMUNICACIONES-MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
BSKYB Finance UK Plc.	5.63%	10/15/2015	60	66,900	0.1
CBS Corp.	4.30%	2/15/2021	78	74,149	0.1
Comcast Corp.	4.95%	6/15/2016	55	58,756	0.1
Comcast Corp.	5.90%	3/15/2016	1	94	0.0
News America, Inc.	6.90%	3/1/2019	51	59,425	0.1
Pearson Funding One Plc.	6.00%	12/15/2015	GBP 18	32,011	0.0
Pearson Plc.	7.00%	10/27/2014	16	28,688	0.0
Reed Elsevier Capital, Inc.	7.75%	1/15/2014	USD 69	79,300	0.1
RR Donnelley & Sons Co.	6.13%	1/15/2017	29	30,152	0.0
Time Warner Cable, Inc.	8.25%	2/14/2014	76	88,966	0.1
Time Warner Entertainment Co., LP	8.38%	3/15/2023	4	5,451	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Vivendi, SA	4.00%	3/31/2017	EUR 11	\$ 14,435	0.0%
WPP Finance UK	5.88%	6/15/2014	USD 22	23,579	0.0
WPP Plc.	6.63%	5/12/2016	EUR 32	48,841	0.1
Yellow Media, Inc.	5.25%	2/15/2016	CAD 47	46,859	0.1
				<u>657,606</u>	<u>0.8</u>
COMUNICACIONES-TELECOMUNICACIONES					
AT&T, Inc.	4.95%	1/15/2013	USD 83	88,826	0.1
British Telecommunications Plc.	8.75%	12/7/2016	GBP 21	40,703	0.0
British Telecommunications Plc.	9.88%	12/15/2030	USD 47	65,660	0.1
Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC	5.55%	2/1/2014	140	154,764	0.2
Deutsche Telekom International Finance BV	8.13%	5/29/2012	EUR 35	51,591	0.1
Embarq Corp.	7.08%	6/1/2016	USD 75	85,359	0.1
France Telecom, SA	5.00%	5/12/2016	GBP 42	72,001	0.1
New Cingular Wireless Services, Inc.	8.13%	5/1/2012	USD 175	189,701	0.2
TCNZ Finance, Ltd.	5.63%	5/14/2018	GBP 42	70,369	0.1
Telecom Italia Capital, SA	5.25%	11/15/2013	USD 71	73,673	0.1
Telstra Corp., Ltd.	6.13%	8/6/2014	GBP 34	59,760	0.1
Verizon Communications, Inc.	8.75%	11/1/2018	USD 22	28,516	0.0
Verizon Global Funding Corp.	7.38%	9/1/2012	88	96,248	0.1
Verizon Global Funding Corp.	7.75%	6/15/2032	42	51,231	0.0
Vodafone Group Plc.	6.25%	1/15/2016	EUR 67	105,104	0.1
				<u>1,233,506</u>	<u>1.4</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-AUTOMOCIÓN					
American Honda Finance Corp.	2.38%	3/18/2013	USD 187	189,574	0.2
American Honda Finance Corp.	6.25%	7/16/2013	EUR 42	62,717	0.1
Banque PSA Finance	8.50%	5/4/2012	43	62,924	0.1
BMW Finance NV	8.88%	9/19/2013	59	93,670	0.1
Daimler International Finance BV	7.88%	1/16/2014	19	29,065	0.0
Daimler International Finance BV	9.00%	1/30/2012	17	24,650	0.0
Nissan Motor Acceptance Corp.	3.25%	1/30/2013	USD 59	60,468	0.1
Nissan Motor Acceptance Corp.	4.50%	1/30/2015	32	33,021	0.0
RCI Banque, SA	3.38%	1/23/2013	EUR 34	46,806	0.1
Toyota Motor Credit Corp.	1.38%	8/12/2013	USD 85	85,280	0.1
Toyota Motor Credit Corp.	5.25%	2/3/2012	EUR 53	74,719	0.1
Volkswagen International Finance NV	5.63%	2/9/2012	53	75,136	0.1
Volvo Treasury AB	9.88%	2/27/2014	40	65,626	0.1
				<u>903,656</u>	<u>1.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-ENTRETENIMIENTO					
Viacom, Inc.	4.38%	9/15/2014	USD 33	34,888	0.0
Viacom, Inc.	5.63%	9/15/2019	53	57,611	0.1
Walt Disney Co.	4.50%	12/15/2013	160	174,459	0.2
				<u>266,958</u>	<u>0.3</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Carnival Plc.	4.25%	11/27/2013	EUR 51	71,532	0.1
CÍCLICO DE CONSUMO-RESTAURANTES					
McDonald's Corp.	4.30%	3/1/2013	USD 154	163,281	0.2
McDonald's Corp.	5.35%	3/1/2018	84	93,980	0.1
				<u>257,261</u>	<u>0.3</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-MINORISTAS					
Costco Wholesale Corp.	5.30%	3/15/2012	90	94,363	0.1
CVS Caremark Corp.	6.60%	3/15/2019	63	73,190	0.1
Kohl's Corp.	6.25%	12/15/2017	74	84,648	0.1
Nordstrom, Inc.	6.25%	1/15/2018	68	78,224	0.1
Wal-Mart Stores, Inc.	4.55%	5/1/2013	155	166,555	0.2
				<u>496,980</u>	<u>0.6</u>
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
Abbott Laboratories	5.15%	11/30/2012	87	93,417	0.1
Altria Group, Inc.	9.25%	8/6/2019	63	82,005	0.1
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	3.63%	4/15/2015	74	76,528	0.1
Avon Products, Inc.	5.63%	3/1/2014	110	121,022	0.1
Baxter International, Inc.	1.80%	3/15/2013	64	64,897	0.1
Bottling Group LLC	5.00%	11/15/2013	152	166,473	0.2
Bunge Ltd. Finance Corp.	8.50%	6/15/2019	42	50,002	0.1
Casino Guichard Perrachon, SA	4.38%	2/8/2017	EUR 32	44,255	0.1
Coca-Cola Enterprises, Inc.	6.50%	12/7/2016	GBP 42	79,206	0.1
ConAgra Foods, Inc.	5.82%	6/15/2017	1	45	0.0
ConAgra Foods, Inc.	6.75%	9/15/2011	1	43	0.0
Diageo Capital Plc.	5.75%	10/23/2017	USD 84	94,761	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
GlaxoSmithKline Capital Plc.	3.88%	7/6/2015	EUR 63	\$ 89,391	0.1%
GlaxoSmithKline Capital, Inc.	4.85%	5/15/2013	USD 84	90,876	0.1
Koninklijke Philips Electronics NV	5.75%	3/11/2018	27	30,490	0.0
McKesson Corp.	5.25%	3/1/2013	76	81,014	0.1
Merck & Co., Inc.	5.30%	12/1/2013	83	91,712	0.1
PepsiCo, Inc.	4.65%	2/15/2013	90	96,290	0.1
PepsiCo, Inc.	7.90%	11/1/2018	7	8,488	0.0
Pfizer, Inc.	3.63%	6/3/2013	EUR 55	77,363	0.1
Pharmacia Corp.	6.50%	12/1/2018	USD 25	29,347	0.0
Procter & Gamble Co.	1.38%	8/1/2012	91	91,910	0.1
Procter & Gamble Co.	4.50%	5/12/2014	EUR 64	93,393	0.1
Roche Holdings, Inc.	4.63%	3/4/2013	22	31,797	0.0
Roche Holdings, Inc.	5.50%	3/4/2015	GBP 32	55,681	0.1
SC Johnson & Son, Inc.	5.75%	2/15/2033	1	173	0.0
Schering-Plough Corp.	5.38%	10/1/2014	EUR 63	94,326	0.1
Unilever NV	4.88%	5/21/2013	68	98,106	0.1
Whirlpool Corp.	8.60%	5/1/2014	USD 51	58,947	0.1
Woolworths, Ltd.	2.55%	9/22/2015	78	77,338	0.1
				<u>2,069,296</u>	<u>2.4</u>
ELECTRICIDAD					
Progress Energy, Inc.	7.10%	3/1/2011	1	42	0.0
ENERGÍA					
Apache Corp.	5.25%	4/15/2013	125	135,265	0.2
BP Capital Markets Plc.	5.25%	11/7/2013	139	151,398	0.2
Canadian Natural Resources, Ltd.	5.15%	2/1/2013	23	24,049	0.0
Chevron Corp.	3.95%	3/3/2014	160	171,196	0.2
ConocoPhillips	4.75%	2/1/2014	160	174,528	0.2
ConocoPhillips	5.75%	2/1/2019	74	83,494	0.1
ENI SpA	3.50%	1/29/2018	EUR 46	61,906	0.1
Hess Corp.	7.88%	10/1/2029	USD 37	45,611	0.0
Hess Corp.	8.13%	2/15/2019	12	15,436	0.0
Husky Energy, Inc.	7.25%	12/15/2019	63	75,037	0.1
Nabors Industries, Inc.	9.25%	1/15/2019	42	52,803	0.1
Schlumberger Finance BV	5.25%	9/5/2013	EUR 63	92,636	0.1
Total Capital, SA	4.75%	12/10/2013	64	93,598	0.1
Valero Energy Corp.	9.38%	3/15/2019	USD 61	77,762	0.1
Weatherford International, Ltd.	6.00%	3/15/2018	55	59,726	0.1
Weatherford International, Ltd.	9.63%	3/1/2019	15	19,578	0.0
				<u>1,334,023</u>	<u>1.6</u>
OTROS INDUSTRIALES					
Danaher European Finance Co. EHF	4.50%	7/22/2013	EUR 27	38,980	0.1
Noble Group, Ltd.	6.75%	1/29/2020	USD 28	30,116	0.0
				<u>69,096</u>	<u>0.1</u>
SERVICIOS					
Compass Group Plc.	6.38%	5/29/2012	GBP 42	71,574	0.1
Manpower, Inc.	4.50%	6/1/2012	EUR 25	35,405	0.0
Western Union Co.	5.93%	10/1/2016	USD 80	89,136	0.1
				<u>196,115</u>	<u>0.2</u>
TECNOLOGÍA					
Computer Sciences Corp.	5.50%	3/15/2013	96	102,749	0.1
Hewlett-Packard Co.	2.95%	8/15/2012	60	61,769	0.1
HP Enterprise Services LLC	6.00%	8/1/2013	57	62,840	0.1
International Business Machines Corp.	4.75%	11/29/2012	1	90	0.0
International Business Machines Corp.	6.63%	1/30/2014	EUR 67	102,982	0.1
Microsoft Corp.	0.88%	9/27/2013	USD 80	79,578	0.1
Microsoft Corp.	2.95%	6/1/2014	90	94,037	0.1
Motorola Solutions, Inc.	6.50%	9/1/2025	75	77,893	0.1
Motorola Solutions, Inc.	7.50%	5/15/2025	9	9,918	0.0
Oracle Corp.	4.95%	4/15/2013	83	89,789	0.1
Xerox Corp.	8.25%	5/15/2014	38	44,821	0.1
				<u>726,466</u>	<u>0.9</u>
TRANSPORTE-FERROCARRILES					
Norfolk Southern Corp.	5.75%	4/1/2018	84	95,124	0.1
TRANSPORTE-SERVICIOS					
Asciano Finance, Ltd.	4.63%	9/23/2020	35	32,489	0.0
Ryder System, Inc.	5.85%	11/1/2016	40	44,698	0.1
Ryder System, Inc.	7.20%	9/1/2015	16	19,047	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
United Parcel Service, Inc.	3.88%	4/1/2014	USD 91	\$ 97,541	0.1%
				193,775	0.2
				9,894,871	11.6
SECTORES NO CORPORATIVOS					
AGENCIAS-NO GARANTIZADAS POR EL GOBIERNO					
Eastern Power Networks Plc.	8.75%	3/30/2012	GBP 37	64,025	0.1
EDF, SA	5.50%	1/26/2014	USD 71	77,824	0.1
Gaz Capital, SA	6.21%	11/22/2016	114	120,463	0.1
Petrobras International Finance Co.	5.75%	1/20/2020	112	115,740	0.1
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	7.70%	8/7/2013	90	99,465	0.1
Vattenfall Treasury AB	4.25%	5/19/2014	EUR 59	84,762	0.1
				562,279	0.6
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
Indiana Michigan Power Co.	5.05%	11/15/2014	USD 5	5,112	0.0
Midamerican Energy Holdings Co.	5.88%	10/1/2012	1	90	0.0
Nisource Finance Corp.	6.80%	1/15/2019	84	97,018	0.1
Ohio Power Co.	5.50%	2/15/2013	11	11,944	0.0
Oncor Electric Delivery Co.	5.95%	9/1/2013	84	92,475	0.1
Pacific Gas & Electric Co.	8.25%	10/15/2018	42	54,491	0.1
PPL Energy Supply LLC	6.50%	5/1/2018	74	81,570	0.1
Progress Energy, Inc.	6.85%	4/15/2012	1	134	0.0
RWE Finance BV	6.13%	10/26/2012	EUR 57	83,348	0.1
Scottish & Southern Energy Plc.	5.75%	2/5/2014	GBP 59	102,633	0.1
Southern Co.	4.15%	5/15/2014	USD 85	90,054	0.1
SPI Electricity & Gas Australia Holdings Pty, Ltd.	6.15%	11/15/2013	57	62,487	0.1
Union Electric Co.	6.70%	2/1/2019	6	7,092	0.0
Yorkshire Power Finance	7.25%	8/4/2028	GBP 28	53,432	0.1
				741,880	0.9
GAS NATURAL					
EQT Corp.	8.13%	6/1/2019	USD 50	58,833	0.1
GDF Suez	6.25%	1/24/2014	EUR 57	86,125	0.1
National Grid Electricity Transmission Plc.	6.63%	1/28/2014	63	96,008	0.1
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. III	5.84%	9/30/2027	USD 24	24,319	0.0
Sempra Energy	6.50%	6/1/2016	63	72,343	0.1
				337,628	0.4
				1,079,508	1.3
				16,679,522	19.5
SUBROGACIONES DE HIPOTECA					
RAMAS DE LA AGENCIA					
Federal National Mortgage Association.....					
Pool 806556, AR	2.53%	2/1/2035	239	251,027	0.3
Pool 896460, AR	2.70%	1/1/2036	435	459,564	0.5
Pool 922680, AR	2.88%	11/1/2035	234	246,117	0.3
Pool 822298, AR	5.51%	5/1/2036	159	167,079	0.2
Pool 885359, AR	5.66%	7/1/2036	138	144,658	0.2
Pool 920961, AR	6.25%	1/1/2037	120	126,522	0.1
				1,394,967	1.6
TIPO DE INTERÉS FIJO DE LA AGENCIA A 15 AÑOS					
Federal National Mortgage Association.....					
Pool 881577	6.00%	6/1/2021	191	209,060	0.3
Pool 902884	6.00%	12/1/2021	14	15,319	0.0
				224,379	0.3
TIPO DE INTERÉS FIJO DE LA AGENCIA A 30 AÑOS					
Federal Home Loan Mortgage					
Pool A63971	6.00%	8/1/2037	5	5,500	0.0
Pool A65048	6.00%	9/1/2037	15	15,947	0.0
Pool C66677	6.50%	4/1/2032	13	14,387	0.0
Pool C68243	6.50%	6/1/2032	17	19,632	0.1
Federal National Mortgage Association					
Pool 889544	5.50%	5/1/2038	46	49,084	0.1
Pool 995018	5.50%	6/1/2038	201	215,018	0.2
Pool 888268	6.00%	3/1/2037	146	158,682	0.2
Pool 942291	6.00%	8/1/2037	471	512,570	0.6
Pool 956015	6.00%	11/1/2037	112	121,656	0.1
Pool 972551	6.00%	3/1/2038	111	120,318	0.1
Pool 889579	6.00%	5/1/2038	748	813,700	1.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Pool 889595	6.50%	12/1/2028	USD 768	\$ 858,631	1.0%
Pool 888890	6.50%	10/1/2037	841	937,572	1.1
Pool 252716	7.00%	9/1/2029	1	233	0.0
Pool 252805	7.00%	10/1/2029	1	61	0.0
Pool 518228	7.00%	10/1/2029	1	1,143	0.0
Pool 558049	7.00%	11/1/2030	1	892	0.0
Pool 567039	7.00%	12/1/2030	1	218	0.0
Pool 568689	7.00%	2/1/2031	1	592	0.0
Pool 577206	7.00%	5/1/2031	1	100	0.0
Pool 587743	7.00%	5/1/2031	1	1,044	0.0
Pool 597566	7.00%	9/1/2031	1	231	0.0
Pool 602064	7.00%	9/1/2031	1	101	0.0
Pool 602108	7.00%	9/1/2031	1	39	0.0
Pool 599681	7.00%	9/1/2031	1	277	0.0
Pool 602091	7.00%	9/1/2031	1	1,095	0.0
Pool 545195	7.00%	9/1/2031	1	579	0.0
Pool 604600	7.00%	9/1/2031	2	2,669	0.0
Pool 614054	7.00%	11/1/2031	1	255	0.0
Pool 613173	7.00%	11/1/2031	1	433	0.0
Pool 593193	7.00%	12/1/2031	1	560	0.0
Pool 616889	7.00%	12/1/2031	1	921	0.0
Pool 619651	7.00%	12/1/2031	1	154	0.0
Pool 616890	7.00%	12/1/2031	1	345	0.0
Pool 617167	7.00%	12/1/2031	3	3,800	0.0
Pool 607802	7.00%	12/1/2031	4	5,054	0.0
Pool 587857	7.00%	12/1/2031	1	1,237	0.0
Pool 614207	7.00%	12/1/2031	2	2,668	0.0
Pool 625005	7.00%	1/1/2032	1	432	0.0
Pool 625784	7.00%	1/1/2032	1	328	0.0
Pool 621099	7.00%	1/1/2032	1	209	0.0
Pool 254148	7.00%	1/1/2032	1	549	0.0
Pool 625561	7.00%	1/1/2032	1	543	0.0
Pool 619899	7.00%	1/1/2032	1	436	0.0
Pool 254218	7.00%	2/1/2032	1	738	0.0
Government National Mortgage Association					
Pool 569713	5.50%	9/15/2035	12	13,180	0.0
Pool 677324	6.50%	9/15/2038	339	382,677	0.5
				<u>4,266,490</u>	<u>5.0</u>
				<u>5,885,836</u>	<u>6.9</u>

TÍTULOS RESPALDADOS POR ACTIVOS

AUTOS-TIPO DE INTERÉS FIJO

Ally Auto Receivables Trust					
Series 2011-1 Cl. A2	0.81%	10/15/2013	110	109,674	0.1
Bank of America Auto Trust					
Series 2009-3A Cl. A4	2.67%	12/15/2016	425	438,020	0.5
Series 2009-2A Cl. A4	3.03%	10/15/2016	305	315,765	0.4
Chrysler Financial Auto Securitization Trust					
Series 2009-A Cl. A3	2.82%	1/15/2016	198	201,162	0.2
Ford Credit Auto Owner Trust					
Series 2011-A Cl. A3	0.97%	1/15/2015	155	152,816	0.2
Series 2009-D Cl. A4	2.98%	8/15/2014	280	289,801	0.3
Harley-Davidson Motorcycle Trust					
Series 2010-1 Cl. A2	0.83%	11/15/2013	100	100,022	0.1
Mercedes-Benz Auto Lease Trust					
Series 2011-1A Cl. A2	0.79%	4/15/2013	150	149,611	0.2
Nissan Auto Lease Trust					
Series 2010-B Cl. A2	0.90%	5/15/2013	105	105,060	0.1
Series 2009-B Cl. A4	2.65%	1/15/2015	385	390,163	0.5
Nissan Auto Receivables Owner Trust					
Series 2010-A Cl. A3	0.87%	7/15/2014	93	92,648	0.1
Volkswagen Auto Lease Trust					
Series 2010-A Cl. A2	0.77%	1/22/2013	160	160,246	0.2
				<u>2,504,988</u>	<u>2.9</u>

AUTOS-TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE

BMW Floorplan Master Owner Trust					
Series 2009-1A Cl. A, AR	1.42%	9/15/2014	250	252,530	0.3
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust					
Series 2010-1 Cl. A, AR	1.92%	12/15/2014	150	152,576	0.2
GE Dealer Floorplan Master Note Trust					
Series 2009-2A Cl. A, AR	1.81%	10/20/2014	160	162,283	0.2
Nissan Master Owner Trust Receivables					
Series 2010-AA Cl. A, AR	1.42%	1/15/2015	195	197,390	0.2

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Wheels SPV LLC Series 2009-1 Cl. A, AR.....	1.82%	3/15/2018	USD 185	\$ 186,364	0.2%
				<u>951,143</u>	<u>1.1</u>
TARJETAS DE CRÉDITO-TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE					
Chase Issuance Trust Series 2009-A2 Cl. A2, AR.....	1.82%	4/15/2014	400	406,110	0.5
Discover Card Master Trust Series 2010-A1 Cl. A1, AR.....	0.92%	9/15/2015	214	215,294	0.2
Series 2009-A1 Cl. A1, AR.....	1.57%	12/15/2014	170	172,177	0.2
Series 2009-A2 Cl. A, AR.....	1.57%	2/17/2015	100	101,321	0.1
				<u>894,902</u>	<u>1.0</u>
PRÉSTAMOS SOBRE EL VALOR ADQUIRIDO DE LA VIVIENDA-TIPO DE INTERÉS FIJO					
American General Mortgage Loan Trust Series 2003-1 Cl. A3.....	4.03%	4/25/2033	102	96,893	0.1
Citifinancial Mortgage Securities, Inc. Series 2003-1 Cl. AFPT.....	3.36%	1/25/2033	24	22,281	0.1
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC Series 2005-CB4 Cl. AF2.....	4.75%	8/25/2035	7	7,466	0.0
Home Equity Mortgage Trust Series 2006-5 Cl. A1.....	5.50%	1/25/2037	84	12,891	0.0
				<u>139,531</u>	<u>0.2</u>
PRÉSTAMOS SOBRE EL VALOR ADQUIRIDO DE LA VIVIENDA-TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE					
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Series 2006-WFH4 Cl. M1, AR.....	0.54%	11/25/2036	345	130,894	0.2
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC Series 2003-CB3 Cl. AF1.....	2.89%	12/25/2032	53	43,755	0.1
HFC Home Equity Loan Asset Backed Certificates Series 2006-1 Cl. M1, AR.....	0.54%	1/20/2036	36	28,558	0.0
Security National Mortgage Loan Trust Series 2007-1A Cl. 1A1, AR.....	5.91%	4/25/2037	12	12,246	0.0
				<u>215,453</u>	<u>0.3</u>
OTROS TÍTULOS RESPALDADOS POR ACTIVOS-TIPO DE INTERÉS FIJO					
CNH Equipment Trust Series 2010-C Cl. A3.....	1.17%	5/15/2015	134	133,507	0.2
John Deere Owner Trust Series 2009-A Cl. A3.....	2.59%	10/15/2013	84	84,542	0.1
				<u>218,049</u>	<u>0.3</u>
				<u>4,924,066</u>	<u>5.8</u>
TÍTULOS COMERCIALES RESPALDADOS POR HIPOTECAS					
AGENCIA CMBS					
FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates Series K008 Cl. A1.....	2.75%	12/25/2019	309	303,581	0.4
Series K009 Cl. A1.....	2.76%	5/25/2020	89	88,170	0.1
Series K010 Cl. A1.....	3.32%	7/25/2020	95	95,934	0.1
				<u>487,685</u>	<u>0.6</u>
VALORES RESPALDADOS DE HIPOTECA COMERCIAL A TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO REPRESENTACIÓN					
Banc of America Commercial Mortgage, Inc. Series 2006-6 Cl. A2.....	5.31%	10/10/2045	177	179,131	0.2
Series 2007-5 Cl. A4.....	5.49%	2/10/2051	259	276,922	0.3
Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2008-C7 Cl. A4, AR.....	6.10%	12/10/2049	70	76,531	0.1
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Series 2006-C4 Cl. A3.....	5.47%	9/15/2039	210	225,066	0.3
DBUBS Mortgage Trust Series 2011-LC1A Cl. A1.....	3.74%	11/10/2046	100	102,062	0.1
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp. Series 2004-C1 Cl. A2.....	4.30%	1/15/2038	77	78,299	0.1
Series 2007-LDPX Cl. A2S.....	5.31%	1/15/2049	178	182,351	0.2
LB-UBS Commercial Mortgage Trust Series 2007-C1 Cl. A4.....	5.42%	2/15/2040	168	180,644	0.2
Merrill Lynch / Countrywide Commercial Mortgage Trust Series 2006-3 Cl. A4, AR.....	5.41%	7/12/2046	192	204,623	0.2
Morgan Stanley Capital I Series 2011-C1 Cl. A1.....	2.60%	9/15/2047	100	101,451	0.1
NCUA Guaranteed Notes Series 2010-C1 Cl. A1.....	1.60%	10/29/2020	147	143,304	0.2

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
WF-RBS Commercial Mortgage Trust Series 2011-C2 Cl. A1	2.50%	2/15/2044	USD 100	\$ 101,205	0.1%
				<u>1,851,589</u>	<u>2.1</u>
				<u>2,339,274</u>	<u>2.7</u>
GOBIERNOS-AGENCIAS SOBERANAS					
Achmea Hypotheekbank NV, FRN	0.66%	11/3/2014	150	149,180	0.2
Fortis Bank Nederland NV	3.38%	5/19/2014	EUR 114	161,099	0.2
ING Bank NV	3.38%	3/3/2014	63	89,398	0.1
ING Bank NV	3.90%	3/19/2014	USD 163	174,850	0.2
Kommuninvest I Sverige	2.75%	8/12/2015	SEK 1,094	165,917	0.2
Landwirtschaftliche Rentenbank	4.88%	1/10/2014	USD 59	64,496	0.1
NIBC Bank NV	3.50%	4/7/2014	EUR 118	167,768	0.2
Oesterreichische Kontrollbank AG	3.63%	12/10/2013	84	120,076	0.1
Suncorp Group, Ltd.	4.00%	1/16/2014	GBP 67	114,203	0.1
Swedbank AB	3.38%	5/27/2014	EUR 116	164,070	0.2
				<u>1,371,057</u>	<u>1.6</u>
BONOS GARANTIZADOS					
Abbey National Treasury Services Plc.	4.25%	4/12/2021	72	93,405	0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	3.88%	5/31/2012	101	141,017	0.2
Bank of Scotland Plc.	4.75%	6/8/2022	63	86,254	0.1
Compagnie de Financement Foncier	4.63%	9/23/2017	25	35,884	0.0
Danske Bank A/S	4.13%	11/26/2019	57	80,674	0.1
Danske Bank A/S	4.88%	6/11/2013	42	61,173	0.1
Dexia LDG Banque, SA	2.63%	11/9/2012	17	23,852	0.0
DnB NOR Boligkreditt	2.63%	1/11/2016	58	78,164	0.1
ING Bank NV	4.25%	3/19/2013	29	42,158	0.0
Nordea Hypotek AB	4.25%	2/6/2014	21	30,351	0.0
Royal Bank of Canada	2.25%	3/15/2013	USD 465	479,132	0.6
Royal Bank of Canada	4.63%	1/22/2018	EUR 30	43,634	0.1
Stadshypotek AB	3.75%	12/12/2013	97	137,836	0.2
				<u>1,333,534</u>	<u>1.6</u>
TÍTULOS RELACIONADOS CON LA INFLACIÓN					
U.S. Treasury Inflation Indexed Note	1.38%	7/15/2018	USD 291	309,209	0.4
United Kingdom Gilt Inflation Linked	2.50%	8/16/2013	GBP 168	769,503	0.9
				<u>1,078,712</u>	<u>1.3</u>
OBLIGACIONES HIPOTECARIAS COLATERALIZADAS					
TIPO DE INTERÉS FIJO DE AGENCIA					
Federal National Mortgage Association Series 2006-50 Cl. PA	5.00%	4/25/2027	USD 28	28,336	0.1
TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO AGENCIA					
Ford Credit Auto Lease Trust Series 2010-B Cl. A2	0.75%	10/15/2012	165	165,023	0.2
Merrill Lynch Mortgage Investors, Inc. Series 2005-A8 Cl. A1C1, AR	5.25%	8/25/2036	30	29,231	0.0
				<u>194,254</u>	<u>0.2</u>
TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE DE NO AGENCIA					
Countrywide Alternative Loan Trust Series 2006-OA14 Cl. 3A1, AR	1.14%	11/25/2046	62	33,980	0.0
MLCC Mortgage Investors, Inc. Series 2003-F Cl. A1, AR	0.90%	10/25/2028	26	24,287	0.0
NCUA Guaranteed Notes Series 2010-R3 Cl. 1A, AR	0.82%	12/8/2020	215	215,793	0.3
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2005-5 Cl. A3, AR	0.49%	5/25/2035	4	3,305	0.0
Structured Asset Mortgage Investments, Inc. Series 2004-AR5 Cl. 1A1, AR	0.59%	10/19/2034	20	18,242	0.0
WaMu Mortgage Pass Through Certificates Series 2006-AR9 Cl. 1AB2, AR	0.48%	8/25/2046	70	23,587	0.1
Series 2006-AR4 Cl. 1A1B, AR	1.23%	5/25/2046	35	21,403	0.0
				<u>340,597</u>	<u>0.4</u>
				<u>563,187</u>	<u>0.7</u>
SUPRANACIONALES					
European Investment Bank	6.25%	4/15/2014	84	152,390	0.2
Inter-American Development Bank	9.75%	5/15/2015	134	275,540	0.3
				<u>427,930</u>	<u>0.5</u>

	Tasa	Fecha	Participaciones/ Principal		Valor	Activos netos
			(-)/(000)		(USD)	%
CASI SOBERANOS						
Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.15%	10/24/2036	USD	110	\$ 121,423	0.2%
Petronas Capital, Ltd.	5.25%	8/12/2019		72	76,535	0.1
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.75%	5/29/2018		182	200,389	0.2
					<u>398,347</u>	<u>0.5</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN						
INSTITUCIONES FINANCIERAS						
BANCA						
Governor & Company of the Bank of Ireland	4.63%	4/8/2013	EUR	69	81,988	0.1
Zions Bancorporation	5.50%	11/16/2015	USD	22	22,326	0.0
					<u>104,314</u>	<u>0.1</u>
INDUSTRIAL						
BÁSICOS						
Weyerhaeuser Co.	7.38%	3/15/2032		81	88,012	0.1
BIENES DE CAPITAL						
Textron Financial Corp.	5.40%	4/28/2013		63	66,602	0.1
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS						
Wyndham Worldwide Corp.	6.00%	12/1/2016		78	82,736	0.1
NO CÍCLICO DE CONSUMO						
Universal Health Services, Inc.	7.13%	6/30/2016		33	35,791	0.0
					<u>273,141</u>	<u>0.3</u>
					<u>377,455</u>	<u>0.4</u>
AGENCIAS						
TÍTULOS DE LA AGENCIA						
Wells Fargo & Co.	3.00%	12/9/2011		336	342,950	0.4
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y PROVINCIALES						
Hydro Quebec	12.63%	3/8/2015	GBP	13	29,688	0.0
Hydro Quebec	12.75%	9/13/2015		15	34,526	0.1
Hydro Quebec	15.00%	5/31/2011		11	19,228	0.0
Quebec (Province of)	4.25%	2/27/2013	EUR	42	60,307	0.1
Quebec (Province of)	8.63%	11/4/2011	GBP	61	104,058	0.1
					<u>247,807</u>	<u>0.3</u>
BONOS DEL GOBIERNO-SOBERANOS						
Poland (Government of)	6.38%	7/15/2019	USD	24	26,222	0.0
Sweden (Kingdom of)	9.75%	9/15/2014	GBP	14	27,079	0.0
Sweden (Kingdom of)	11.00%	7/15/2012		45	81,655	0.1
					<u>134,956</u>	<u>0.1</u>
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y MUNICIPALES						
Alameda Corridor Transportation Authority Cl. C	6.60%	10/1/2029	USD	5	4,218	0.0
State of California	7.63%	3/1/2040		70	75,985	0.1
					<u>80,203</u>	<u>0.1</u>
					<u>84,461,015</u>	<u>98.8</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES						
ENERGÍA						
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES						
African Petroleum Corp., Ltd. (b)				52,565	48,167	0.1
TÍTULOS RESPALDADOS POR ACTIVOS						
PRÉSTAMOS SOBRE EL VALOR ADQUIRIDO DE LA VIVIENDA-TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE						
Novastar Home Equity Loan Series 2007-2 Cl. M1, AR (b)	0.56%	09/25/2037		230	32,354	0.0
Lehman XS Trust Series 2005-4 Cl. 1M1, AR (b)	0.76%	10/25/2035		153	2,361	0.0
					<u>82,882</u>	<u>0.1</u>
Inversiones totales						
(coste \$80,751,823)					\$84,543,897	98.9%
Otros activos menos pasivos						
					<u>977,023</u>	<u>1.1</u>
Activos netos						
					<u>\$85,520,920</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES ORDINARIAS					
FINANCIERO					
MERCADOS DE CAPITAL					
Credit Suisse Group AG			10,288	\$ 475,803	0.2%
Franklin Resources, Inc.			6,657	836,310	0.4
Goldman Sachs Group, Inc.			4,478	733,456	0.3
Julius Baer Group, Ltd.			5,949	266,825	0.1
Man Group Plc.			100,875	471,344	0.2
Morgan Stanley			10,367	307,696	0.2
				<u>3,091,434</u>	<u>1.4</u>
BANCOS COMERCIALES					
Banco do Brasil, SA			15,333	274,157	0.1
Banco Santander Brasil, SA			23,819	287,604	0.1
Barclays Plc.			159,509	827,796	0.4
BB&T Corp.			20,910	577,120	0.3
BNP Paribas			5,166	403,214	0.2
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H			678,373	529,598	0.2
CIMB Group Holdings Bhd			107,713	285,257	0.1
Comerica, Inc.			4,796	186,575	0.1
Danske Bank A/S			8,917	209,031	0.1
Fifth Third Bancorp			20,198	294,892	0.1
Hana Financial Group, Inc.			7,226	289,459	0.1
HDFC Bank, Ltd.			8,610	390,486	0.2
Itau Unibanco Holding, SA			24,879	553,263	0.3
KB Financial Group, Inc.			5,053	247,613	0.1
KBC Groep NV			7,770	324,930	0.2
Lloyds Banking Group Plc.			459,283	463,816	0.2
National Australia Bank, Ltd.			11,931	315,436	0.1
National Bank of Canada			5,237	403,499	0.2
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018			165,204	584,823	0.3
Societe Generale			21,456	1,508,722	0.7
Standard Chartered Plc.			36,435	963,674	0.4
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			7,489	283,396	0.1
Turkiye Halk Bankasi AS			50,227	365,786	0.2
Turkiye Is Bankasi Cl. C.			48,371	150,753	0.1
UniCredit SpA			154,138	396,568	0.2
Wells Fargo & Co.			51,291	1,654,637	0.8
				<u>12,772,105</u>	<u>5.9</u>
FINANZAS DE CONSUMO					
Capital One Financial Corp.			10,617	528,407	0.2
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS					
CME Group, Inc. Cl. A			1,497	466,127	0.2
ING Groep NV			58,189	729,957	0.3
JPMorgan Chase & Co.			40,414	1,886,941	0.9
ORIX Corp.			4,427	498,631	0.2
				<u>3,581,656</u>	<u>1.6</u>
SEGUROS					
Aegon NV			59,709	459,603	0.2
AIA Group, Ltd.			257,300	751,615	0.4
Allianz SE			7,674	1,108,265	0.5
Intact Financial Corp.			1	1	0.0
Muenchener Rueckversicherungs AG			1,398	233,728	0.1
Travelers Companies, Inc.			14,834	889,000	0.4
				<u>3,442,212</u>	<u>1.6</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA					
Mitsui Fudosan Co., Ltd.			15,147	323,713	0.2
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.			15,056	406,024	0.2
				<u>729,737</u>	<u>0.4</u>
				<u>24,145,551</u>	<u>11.1</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR					
COMPONENTES AUTOMOTRICES					
Bridgestone Corp.			13,690	281,503	0.1
Johnson Controls, Inc.			11,036	450,252	0.2
Lear Corp.			2,904	307,265	0.1
Magna International, Inc. Cl. A			7,759	382,136	0.2
				<u>1,421,156</u>	<u>0.6</u>

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
AUTOMÓVILES					
Daimler AG			7,387	\$ 522,035	0.2%
Ford Motor Co.			39,164	589,418	0.3
General Motors Co.			7,396	247,985	0.1
Honda Motor Co., Ltd.			14,690	641,111	0.3
Nissan Motor Co., Ltd.			60,107	617,602	0.3
Renault, SA			11,181	685,665	0.3
				<u>3,303,816</u>	<u>1.5</u>
DISTRIBUIDORES					
Li & Fung, Ltd.			77,581	472,017	0.2
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE					
Carnival Plc.			10,729	479,612	0.2
Royal Caribbean Cruises, Ltd.			8,065	353,161	0.2
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.			3,663	223,787	0.1
Thomas Cook Group Plc.			63,513	195,311	0.1
Yum! Brands, Inc.			8,882	447,021	0.2
				<u>1,698,892</u>	<u>0.8</u>
MENAJE DURADERO					
Garmin, Ltd.			16,196	549,862	0.3
LG Electronics, Inc.			2,382	235,121	0.1
NVR, Inc.			275	200,419	0.1
Sharp Corp.			62,149	677,095	0.3
Sony Corp.			7,570	278,725	0.1
				<u>1,941,222</u>	<u>0.9</u>
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS					
Amazon.com, Inc.			3,480	603,131	0.3
Priceline.com, Inc.			618	280,724	0.1
				<u>883,855</u>	<u>0.4</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
Comcast Corp. Cl. A			49,167	1,266,549	0.6
DIRECTV Cl. A			5,781	265,766	0.1
Lagardere, SCA			8,241	370,949	0.2
News Corp. Cl. A			66,328	1,152,111	0.5
Time Warner Cable, Inc. Cl. A			10,218	737,543	0.4
Time Warner, Inc.			16,130	616,178	0.3
Viacom, Inc. Cl. B			6,561	292,995	0.1
Vivendi, SA			24,231	690,604	0.3
Walt Disney Co.			18,486	808,590	0.4
WPP Plc.			37,074	510,233	0.2
				<u>6,711,518</u>	<u>3.1</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA					
Kohl's Corp.			19,702	1,061,721	0.5
Marks & Spencer Group Plc.			4,605	25,930	0.0
Target Corp.			3,875	203,646	0.1
				<u>1,291,297</u>	<u>0.6</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA					
Belle International Holdings, Ltd.			222,977	390,251	0.2
CarMax, Inc.			10,480	370,676	0.2
Esprit Holdings, Ltd.			84,591	416,342	0.2
Gap, Inc.			24,620	554,697	0.2
Lowe's Companies, Inc.			25,999	680,385	0.3
Yamada Denki Co., Ltd.			4,419	337,524	0.2
				<u>2,749,875</u>	<u>1.3</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO					
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A			7,508	429,633	0.2
				<u>20,903,281</u>	<u>9.6</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA					
EQUIPO DE COMUNICACIONES					
Juniper Networks, Inc.			13,573	597,225	0.3
QUALCOMM, Inc.			15,926	948,855	0.4
Riverbed Technology, Inc.			7,610	314,213	0.1
ZTE Corp. Cl. H			34,844	162,339	0.1
				<u>2,022,632</u>	<u>0.9</u>

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS					
Apple, Inc.			5,379	\$ 1,899,783	0.9%
Dell, Inc.			72,147	1,142,094	0.5
EMC Corp.			18,682	508,327	0.2
Hewlett-Packard Co.			20,334	887,158	0.4
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012			9,988	357,557	0.2
NetApp, Inc.			6,255	323,145	0.2
Toshiba Corp.			42,680	280,450	0.1
				<u>5,398,514</u>	<u>2.5</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS					
AU Optronics Corp.			398,554	360,312	0.1
Corning, Inc.			30,097	694,042	0.3
Taiyo Yuden Co., Ltd.			10,714	176,585	0.1
Tyco Electronics, Ltd.			17,792	641,208	0.3
				<u>1,872,147</u>	<u>0.8</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET					
Google, Inc. Cl. A			1,736	1,065,076	0.5
SERVICIOS DE TI					
Accenture Plc. Cl. A			10,146	522,293	0.2
Cap Gemini, SA			6,527	381,594	0.2
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A			6,789	521,836	0.2
International Business Machines Corp.			6,318	1,022,784	0.5
Visa, Inc. Cl. A			6,658	486,343	0.2
				<u>2,934,850</u>	<u>1.3</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR					
ARM Holdings Plc.			31,523	314,983	0.2
ASML Holding NV			6,513	283,674	0.1
Broadcom Corp. Cl. A			5,724	235,944	0.1
Marvell Technology Group, Ltd.			17,311	316,436	0.2
Nvidia Corp.			10,712	242,739	0.1
Samsung Electronics Co., Ltd.			1,140	935,256	0.4
				<u>2,329,032</u>	<u>1.1</u>
SOFTWARE					
Citrix Systems, Inc.			4,812	337,624	0.1
Informatica Corp.			3,396	159,666	0.1
Intuit, Inc.			6,794	357,252	0.2
Microsoft Corp.			14,118	375,261	0.2
Oracle Corp.			31,951	1,051,203	0.5
Red Hat, Inc.			9,763	403,010	0.2
Salesforce.com, Inc.			2,456	324,817	0.1
VMware, Inc. Cl. A			5,018	419,743	0.2
				<u>3,428,576</u>	<u>1.6</u>
				<u>19,050,827</u>	<u>8.7</u>
ENERGÍA					
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA					
Cameron International Corp.			13,451	795,385	0.4
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas			5,118	189,616	0.1
EnSCO Plc. (ADR)			5,964	334,596	0.1
Petroleum Geo-Services ASA			29,637	490,076	0.2
Schlumberger, Ltd.			8,296	775,007	0.4
				<u>2,584,680</u>	<u>1.2</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES					
BG Group Plc.			22,933	558,424	0.3
BP Plc.			71,404	575,639	0.3
ConocoPhillips			10,504	817,943	0.4
Devon Energy Corp.			9,563	874,457	0.4
Hess Corp.			8,572	746,042	0.3
Marathon Oil Corp.			13,071	648,325	0.3
Newfield Exploration Co.			4,236	308,312	0.1
Nexen, Inc.			28,339	773,279	0.3
Noble Energy, Inc.			5,544	513,727	0.2
OGX Gazprom (ADR)			15,938	467,289	0.2
OGX Lukoil (ADR)			5,840	415,718	0.2
OGX Petróleo e Gas Participações, SA			29,738	347,638	0.2
Petroleum Brasileiro, SA (ADR)			21,983	875,586	0.4
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A			30,535	1,099,250	0.5
Suncor Energy, Inc.			26,976	1,268,239	0.6

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
Tullow Oil Plc.			28,573	\$ 667,523	0.3%
Valero Energy Corp.			23,049	649,509	0.3
Woodside Petroleum, Ltd.			13,685	596,769	0.3
				<u>12,203,669</u>	<u>5.6</u>
				<u>14,788,349</u>	<u>6.8</u>
INDUSTRIALES					
AEROESPACIAL & DEFENSA					
BAE Systems Plc.			62,021	331,667	0.1
Northrop Grumman Corp.			11,183	745,685	0.3
Raytheon Co.			3,459	177,127	0.1
Safran, SA			9,475	337,245	0.2
United Technologies Corp.			10,312	861,456	0.4
				<u>2,453,180</u>	<u>1.1</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA					
United Parcel Service, Inc. Cl. B			9,694	715,430	0.3
LÍNEAS AÉREAS					
Delta Air Lines, Inc.			58,184	653,986	0.3
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN					
Asahi Glass Co., Ltd.			38,229	534,525	0.2
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA					
Bouygues, SA			16,634	768,363	0.4
EQUIPO ELÉCTRICO					
Cooper Industries Plc. Cl. A			6,865	441,773	0.2
Emerson Electric Co.			10,083	601,574	0.3
Schneider Electric, SA			3,042	503,843	0.2
				<u>1,547,190</u>	<u>0.7</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES					
Cookson Group Plc.			24,713	262,875	0.1
General Electric Co.			16,158	338,018	0.2
				<u>600,893</u>	<u>0.3</u>
MAQUINARIA					
Atlas Copco AB Cl. A			22,092	555,461	0.3
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.			139,588	123,313	0.1
Danaher Corp.			14,931	755,501	0.4
Deere & Co.			5,553	500,591	0.2
Eaton Corp.			2,471	273,772	0.1
Fanuc, Ltd.			3,250	507,716	0.2
Flowserve Corp.			2,432	303,886	0.1
Ingersoll-Rand Plc.			21,889	991,588	0.5
Parker Hannifin Corp.			5,907	526,826	0.2
SMC Corp.			2,683	460,472	0.2
				<u>4,999,126</u>	<u>2.3</u>
SERVICIOS PROFESIONALES					
Experian Plc.			18,391	233,230	0.1
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES					
Mitsubishi Corp.			21,833	607,437	0.3
Mitsui & Co., Ltd.			34,085	623,074	0.3
				<u>1,230,511</u>	<u>0.6</u>
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE					
China Merchants Holdings International Co., Ltd.			40,171	170,473	0.1
				<u>13,906,907</u>	<u>6.4</u>
MATERIALES					
PRODUCTOS QUÍMICOS					
Agrium, Inc.			3,674	348,379	0.1
Clariant AG			11,488	189,628	0.1
Dow Chemical Co.			20,158	749,088	0.3
K+S AG			4,669	360,931	0.2
Koninklijke DSM NV			7,519	441,714	0.2
Lanxess AG			5,506	410,270	0.2
				<u>2,500,010</u>	<u>1.1</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN					
CRH Plc.			12,832	296,736	0.1

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
HeidelbergCement AG			4,912	\$ 344,994	0.2%
				<u>641,730</u>	<u>0.3</u>
METALES Y MINERÍA					
African Minerals, Ltd.			44,285	389,839	0.2
ALCOA, Inc.			19,829	334,126	0.1
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H			182,351	252,632	0.1
BHP Billiton Plc.			19,817	785,534	0.4
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.			15,437	817,392	0.4
Hindalco Industries, Ltd. (GDR)			3,802	16,931	0.0
JFE Holdings, Inc.			18,401	582,755	0.3
Lynas Corp., Ltd.			211,437	425,905	0.2
Reliance Steel & Aluminum Co.			5,368	297,038	0.1
Rio Tinto Plc.			27,932	1,966,866	0.9
Steel Dynamics, Inc.			8,745	161,436	0.1
Tata Steel, Ltd.			20,016	270,349	0.1
Teck Resources, Ltd. Cl. B			10,199	564,242	0.3
Vale, SA Cl. B (ADR)			44,184	1,437,148	0.6
Xstrata Plc.			20,432	467,311	0.2
				<u>8,769,504</u>	<u>4.0</u>
				<u>11,911,244</u>	<u>5.4</u>
SANIDAD					
BIOTECNOLOGÍA					
Gilead Sciences, Inc.			18,571	723,879	0.3
Human Genome Sciences, Inc.			13,217	330,832	0.1
				<u>1,054,711</u>	<u>0.4</u>
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA					
Covidien Plc.			11,664	600,099	0.3
Varian Medical Systems, Inc.			3,323	230,198	0.1
				<u>830,297</u>	<u>0.4</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA					
Express Scripts, Inc. Cl. A			13,835	777,823	0.4
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA			7,115	471,889	0.2
Health Net, Inc.			606	17,817	0.0
McKesson Corp.			7,476	592,729	0.3
				<u>1,860,258</u>	<u>0.9</u>
FARMACÉUTICA					
Allergan, Inc.			7,679	569,527	0.3
AstraZeneca Plc.			21,157	1,035,274	0.5
Johnson & Johnson			15,780	969,531	0.5
Merck & Co., Inc.			13,648	444,529	0.2
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.			25,071	425,032	0.2
Novartis AG			5,484	308,209	0.1
Pfizer, Inc.			71,691	1,379,327	0.6
Roche Holding AG			3,526	531,825	0.2
Sanofi-Aventis, SA			4,499	311,069	0.1
Shire Plc.			22,077	625,219	0.3
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)			6,579	329,630	0.2
				<u>6,929,172</u>	<u>3.2</u>
				<u>10,674,438</u>	<u>4.9</u>
CONSUMO BÁSICO					
BEBIDAS					
Anheuser-Busch InBev NV			9,979	557,283	0.3
Constellation Brands, Inc. Cl. A			26,879	546,182	0.2
PepsiCo, Inc.			10,104	640,826	0.3
				<u>1,744,291</u>	<u>0.8</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS					
Delhaize Group			4,867	375,985	0.2
Kroger Co.			30,043	687,981	0.3
Safeway, Inc.			2,646	57,741	0.0
Tesco Plc.			85,004	558,327	0.2
				<u>1,680,034</u>	<u>0.7</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS					
Archer-Daniels-Midland Co.			6,118	227,450	0.1
Bunge, Ltd.			11,610	837,915	0.4
China Yurun Food Group, Ltd.			18,912	60,253	0.0

	Tasa	Fecha	Participaciones/ Principal (-)/(000)	Valor (USD)	Activos netos %
Kraft Foods, Inc. Cl. A			6,717	\$ 213,870	0.1%
Sara Lee Corp.			11,305	193,546	0.1
Smithfield Foods, Inc.			7,412	171,591	0.1
				<u>1,704,625</u>	<u>0.8</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS					
Kimberly-Clark Corp.			4,745	312,693	0.1
Procter & Gamble Co.			12,751	803,922	0.4
				<u>1,116,615</u>	<u>0.5</u>
TABACO					
Altria Group, Inc.			31,204	791,642	0.4
British American Tobacco Plc.			16,113	645,549	0.3
Imperial Tobacco Group Plc.			9,800	314,497	0.1
Japan Tobacco, Inc.			207	857,766	0.4
				<u>2,609,454</u>	<u>1.2</u>
				<u>8,855,019</u>	<u>4.0</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES					
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS					
CenturyLink, Inc.			7,849	323,228	0.2
Nippon Telegraph & Telephone Corp.			5,692	278,417	0.1
Telecom Italia SpA (ordinary shares)			261,779	408,695	0.2
Telecom Italia SpA (savings shares)			166,673	220,601	0.1
Telstra Corp., Ltd.			68,753	195,771	0.1
Verizon Communications, Inc.			7,052	260,361	0.1
				<u>1,687,073</u>	<u>0.8</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS					
Vodafone Group Plc.			497,021	1,411,091	0.6
				<u>3,098,164</u>	<u>1.4</u>
SERVICIOS PÚBLICOS					
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD					
E.ON AG			22,664	744,399	0.3
Edison International			5,248	194,790	0.1
EDP—Energias de Portugal, SA			63,464	240,763	0.1
Tokyo Electric Power Co., Inc.			7,644	197,867	0.1
				<u>1,377,819</u>	<u>0.6</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA					
Constellation Energy Group, Inc.			12,842	399,006	0.2
				<u>1,776,825</u>	<u>0.8</u>
				<u>129,110,605</u>	<u>59.1</u>
CORPORATIVOS—GRADO DE INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
American Express Co.	7.25%	5/20/2014	USD 149	170,601	0.1
Australia & New Zealand Banking Group, Ltd.	5.25%	5/20/2013	EUR 177	257,136	0.1
Bank of America Corp.	4.88%	1/15/2013	USD 1	641	0.0
BankAmerica Capital III, FRB	0.87%	1/15/2027	163	120,983	0.0
Barclays Bank Plc., VR	4.75%	12/31/2049	EUR 110	107,382	0.0
Bear Stearns Companies LLC	5.55%	1/22/2017	USD 186	198,967	0.1
Citigroup, Inc., VR	4.75%	5/31/2017	EUR 178	231,633	0.1
Citigroup, Inc.	5.00%	9/15/2014	USD 242	254,947	0.1
Commerzbank AG	6.13%	5/2/2011	EUR 91	126,399	0.1
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	4.38%	1/22/2014	244	349,891	0.2
Credit Suisse Group Finance Guernsey, Ltd., VR	3.63%	1/23/2018	152	208,378	0.1
First Maryland Capital II, FRB	1.15%	2/11/2027	USD 78	59,361	0.0
Goldman Sachs Group, Inc.	7.50%	2/15/2019	213	251,195	0.1
HSBC Holdings Plc.	6.50%	5/2/2036	61	63,023	0.0
HSBC Holdings Plc.	6.50%	9/15/2037	122	126,250	0.1
HSBC Holdings Plc., VR	9.88%	4/8/2018	GBP 72	129,921	0.1
ING Bank NV	5.50%	1/4/2012	EUR 122	171,560	0.1
Lloyds TSB Bank Plc.	4.38%	1/12/2015	USD 164	166,118	0.1
Macquarie Group, Ltd.	6.00%	1/14/2020	122	122,983	0.1
Macquarie Group, Ltd.	7.63%	8/13/2019	81	90,943	0.0
Merrill Lynch & Co., Inc.	5.70%	5/2/2017	152	158,373	0.1
Merrill Lynch & Co., Inc.	6.05%	5/16/2016	180	192,347	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Mizuho Financial Group Cayman, Ltd.	5.79%	4/15/2014	USD 160	\$ 174,626	0.1%
Morgan Stanley	5.38%	8/10/2020	EUR 67	90,700	0.0
Morgan Stanley	5.50%	7/24/2020	USD 213	215,338	0.1
Morgan Stanley	6.00%	4/28/2015	73	79,994	0.0
National Australia Bank, Ltd.	3.75%	3/2/2015	238	246,608	0.1
National City Bank	5.80%	6/7/2017	195	214,614	0.1
Nationwide Building Society	8.63%	3/29/2018	GBP 61	106,643	0.0
Nordea Bank AB	3.70%	11/13/2014	USD 161	166,978	0.1
Royal Bank of Scotland Plc.	3.25%	1/11/2014	183	184,583	0.1
Societe Generale	2.50%	1/15/2014	250	250,565	0.1
Standard Chartered Bank	6.40%	9/26/2017	84	91,438	0.0
Suncorp Group, Ltd.	5.13%	10/27/2014	GBP 116	191,850	0.1
Swedbank AB	3.13%	3/4/2013	EUR 106	147,300	0.1
Swedbank AB, VR	7.38%	6/26/2018	79	115,658	0.0
UBS AG	5.63%	5/19/2014	122	180,046	0.1
UniCredit International Bank Luxembourg, SA, VR	8.59%	12/31/2049	GBP 79	116,455	0.0
Union Bank NA	5.95%	5/11/2016	USD 122	132,170	0.1
Wachovia Capital Trust III, VR	5.80%	12/31/2049	143	129,878	0.1
Wells Fargo & Co.	5.00%	11/15/2014	43	46,088	0.0
Westpac Banking Corp.	4.20%	2/27/2015	259	273,024	0.1
Woolwich Plc.	10.13%	12/21/2012	GBP 72	127,845	0.1
				<u>6,841,433</u>	<u>3.1</u>
CORRETAJE					
Jefferies Group, Inc.	6.88%	4/15/2021	USD 90	96,276	0.1
FINANZAS					
GE Capital European Funding	4.88%	3/6/2013	EUR 79	113,890	0.0
GE Capital UK Funding	4.13%	9/28/2017	GBP 111	178,614	0.1
General Electric Capital Corp.	5.63%	5/1/2018	USD 186	201,977	0.1
				<u>494,481</u>	<u>0.2</u>
SEGUROS					
Aegon NV	4.75%	6/1/2013	143	151,189	0.1
Aetna, Inc.	6.75%	12/15/2037	177	201,496	0.1
Allstate Life Global Funding Trusts	5.38%	4/30/2013	197	213,595	0.1
American International Group, Inc.	4.25%	5/15/2013	119	123,684	0.1
CIGNA Corp.	5.13%	6/15/2020	62	65,066	0.0
Genworth Financial Assurance Holdings, Inc.	1.60%	6/20/2011	JPY 12,178	147,645	0.1
Hartford Life Institutional Funding	5.38%	1/17/2012	GBP 104	170,368	0.1
Lincoln National Corp.	8.75%	7/1/2019	USD 69	86,678	0.0
Markel Corp.	7.13%	9/30/2019	71	80,317	0.0
Metropolitan Life Global Funding I	5.13%	4/10/2013	213	228,193	0.1
Nationwide Mutual Insurance Co.	9.38%	8/15/2039	195	232,275	0.1
Principal Financial Group, Inc.	7.88%	5/15/2014	174	201,571	0.1
Prudential Financial, Inc.	4.75%	9/17/2015	115	123,197	0.1
Prudential Financial, Inc.	6.20%	1/15/2015	19	21,597	0.0
Prudential Financial, Inc.	7.38%	6/15/2019	15	18,098	0.0
QBE Insurance Group, Ltd.	10.00%	3/14/2014	GBP 104	193,901	0.1
UnitedHealth Group, Inc.	6.00%	2/15/2018	USD 180	202,647	0.1
WellPoint, Inc.	6.80%	8/1/2012	212	229,071	0.1
XL Capital, Ltd.	5.25%	9/15/2014	67	71,226	0.0
				<u>2,761,814</u>	<u>1.3</u>
OTRAS FINANZAS					
Brookfield Asset Management, Inc.	7.38%	3/1/2033	1	124	0.0
ORIX Corp.	4.71%	4/27/2015	162	165,345	0.1
Red Arrow International Leasing Plc.	8.38%	6/30/2012	RUB 1,107	38,490	0.0
				<u>203,959</u>	<u>0.1</u>
SOCIEDADES MERCANTILES ESPECIALIZADAS EN INVERSIÓN INMOBILIARIA					
ERP Operating LP	5.25%	9/15/2014	USD 29	31,619	0.0
				<u>10,429,582</u>	<u>4.8</u>
INDUSTRIAL BÁSICOS					
Akzo Nobel Sweden Finance AB	7.75%	1/31/2014	EUR 128	198,329	0.1
ArcelorMittal	5.38%	6/1/2013	USD 224	240,778	0.1
Dow Chemical Co.	8.55%	5/15/2019	198	250,917	0.1
International Paper Co.	9.38%	5/15/2019	122	158,873	0.1
Vale Overseas, Ltd.	6.88%	11/21/2036	238	255,160	0.1
Xstrata Canada Financial Corp.	7.38%	5/27/2020	GBP 97	179,144	0.1
				<u>1,283,201</u>	<u>0.6</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
BIENES DE CAPITAL					
CRH Finance UK Plc.	8.25%	4/24/2015	GBP 85	\$ 155,124	0.1%
Harsco Corp.	2.70%	10/15/2015	USD 244	238,464	0.1
Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	6.00%	12/30/2019	8	7,983	0.0
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	9.50%	4/15/2014	73	87,755	0.0
John Deere Capital Corp.	7.50%	1/24/2014	EUR 132	203,955	0.1
Lafarge, SA	5.38%	11/29/2018	154	209,321	0.1
Lockheed Martin Corp.	7.65%	5/1/2016	USD 219	266,903	0.1
Parker Hannifin Corp.	5.50%	5/15/2018	102	113,685	0.1
Rexam Plc.	4.38%	3/15/2013	EUR 79	111,855	0.1
Rolls-Royce Plc.	6.75%	4/30/2019	GBP 122	224,223	0.1
Tyco International Finance, SA	6.00%	11/15/2013	USD 55	61,687	0.0
				<u>1,680,955</u>	<u>0.8</u>
COMUNICACIONES-MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
BSKYB Finance UK Plc.	5.63%	10/15/2015	174	193,556	0.1
CBS Corp.	4.30%	2/15/2021	227	214,531	0.1
Comcast Corp.	4.95%	6/15/2016	159	169,994	0.1
Comcast Corp.	5.90%	3/15/2016	1	271	0.0
News America, Inc.	6.90%	3/1/2019	146	171,930	0.1
Pearson Funding One Plc.	6.00%	12/15/2015	GBP 52	92,617	0.1
Pearson Plc.	7.00%	10/27/2014	46	83,000	0.0
Reed Elsevier Capital, Inc.	7.75%	1/15/2014	USD 200	229,433	0.1
RR Donnelley & Sons Co.	6.13%	1/15/2017	85	87,238	0.0
Time Warner Cable, Inc.	8.25%	2/14/2014	220	257,399	0.1
Time Warner Entertainment Co., LP	8.38%	3/15/2023	13	15,770	0.0
Vivendi, SA	4.00%	3/31/2017	EUR 30	41,763	0.0
WPP Finance UK	5.88%	6/15/2014	USD 62	68,221	0.0
WPP Plc.	6.63%	5/12/2016	EUR 91	141,308	0.1
Yellow Media, Inc.	5.25%	2/15/2016	CAD 135	135,575	0.1
				<u>1,902,606</u>	<u>0.9</u>
COMUNICACIONES-TELECOMUNICACIONES					
British Telecommunications Plc.	8.75%	12/7/2016	GBP 61	117,762	0.0
British Telecommunications Plc.	9.88%	12/15/2030	USD 137	189,970	0.1
Deutsche Telekom International Finance BV	8.13%	5/29/2012	EUR 100	149,265	0.1
Embarq Corp.	7.08%	6/1/2016	USD 217	246,963	0.1
France Telecom, SA	5.00%	5/12/2016	GBP 122	208,316	0.1
TCNZ Finance, Ltd.	5.63%	5/14/2018	122	203,592	0.1
Telecom Italia Capital, SA	5.25%	11/15/2013	USD 204	213,152	0.1
Telstra Corp., Ltd.	6.13%	8/6/2014	GBP 97	172,899	0.1
Verizon Communications, Inc.	8.75%	11/1/2018	USD 64	82,505	0.0
Verizon Global Funding Corp.	7.75%	6/15/2032	121	148,223	0.1
Vodafone Group Plc.	6.25%	1/15/2016	EUR 195	304,090	0.1
				<u>2,036,737</u>	<u>0.9</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-AUTOMOCIÓN					
American Honda Finance Corp.	6.25%	7/16/2013	122	181,453	0.1
Banque PSA Finance	8.50%	5/4/2012	124	182,054	0.1
BMW Finance NV	8.88%	9/19/2013	170	271,009	0.1
Daimler International Finance BV	7.88%	1/16/2014	54	84,092	0.0
Daimler International Finance BV	9.00%	1/30/2012	49	71,317	0.0
Nissan Motor Acceptance Corp.	3.25%	1/30/2013	USD 170	174,949	0.1
Nissan Motor Acceptance Corp.	4.50%	1/30/2015	91	95,537	0.1
RCI Banque, SA	3.38%	1/23/2013	EUR 97	135,422	0.1
Toyota Motor Credit Corp.	5.25%	2/3/2012	152	216,178	0.1
Volkswagen International Finance NV	5.63%	2/9/2012	152	217,387	0.1
Volvo Treasury AB	9.88%	2/27/2014	116	189,871	0.1
				<u>1,819,269</u>	<u>0.9</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-ENTRETENIMIENTO					
Viacom, Inc.	4.38%	9/15/2014	USD 94	100,940	0.0
Viacom, Inc.	5.63%	9/15/2019	152	166,682	0.1
				<u>267,622</u>	<u>0.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Carnival Plc.	4.25%	11/27/2013	EUR 146	206,957	0.1
CÍCLICO DE CONSUMO-RESTAURANTES					
McDonald's Corp.	5.35%	3/1/2018	USD 244	271,907	0.1
CÍCLICO DE CONSUMO-MINORISTAS					
CVS Caremark Corp.	6.60%	3/15/2019	183	211,755	0.1
Kohl's Corp.	6.25%	12/15/2017	213	244,906	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Nordstrom, Inc.	6.25%	1/15/2018	USD 198	\$ 226,321	0.1%
				<u>682,982</u>	<u>0.3</u>
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
Altria Group, Inc.	9.25%	8/6/2019	183	237,260	0.1
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	3.63%	4/15/2015	213	221,413	0.1
Bunge Ltd. Finance Corp.	8.50%	6/15/2019	122	144,668	0.1
Casino Guichard Perrachon, SA	4.38%	2/8/2017	EUR 91	128,041	0.1
Coca-Cola Enterprises, Inc.	6.50%	12/7/2016	GBP 122	229,162	0.1
ConAgra Foods, Inc.	5.82%	6/15/2017	1	131	0.0
ConAgra Foods, Inc.	6.75%	9/15/2011	1	126	0.0
Diageo Capital Plc.	5.75%	10/23/2017	USD 244	274,166	0.1
GlaxoSmithKline Capital Plc.	3.88%	7/6/2015	EUR 183	258,628	0.1
Koninklijke Philips Electronics NV	5.75%	3/11/2018	USD 78	88,214	0.1
McKesson Corp.	5.25%	3/1/2013	219	234,392	0.1
PepsiCo, Inc.	7.90%	11/1/2018	19	24,556	0.0
Pfizer, Inc.	3.63%	6/3/2013	EUR 158	223,829	0.1
Pharmacia Corp.	6.50%	12/1/2018	USD 73	84,908	0.0
Procter & Gamble Co.	4.50%	5/12/2014	EUR 186	270,207	0.1
Roche Holdings, Inc.	4.63%	3/4/2013	64	91,995	0.1
Roche Holdings, Inc.	5.50%	3/4/2015	GBP 91	161,098	0.1
SC Johnson & Son, Inc.	5.75%	2/15/2033	1	499	0.0
Schering-Plough Corp.	5.38%	10/1/2014	EUR 183	272,907	0.1
Unilever NV	4.88%	5/21/2013	195	283,843	0.1
Whirlpool Corp.	8.60%	5/1/2014	USD 147	170,549	0.1
Woolworths, Ltd.	2.55%	9/22/2015	227	223,756	0.1
				<u>3,624,348</u>	<u>1.7</u>
ENERGÍA					
BP Capital Markets Plc.	5.25%	11/7/2013	201	218,150	0.1
Canadian Natural Resources, Ltd.	5.15%	2/1/2013	65	69,578	0.0
ConocoPhillips	5.75%	2/1/2019	213	241,567	0.1
ENI SpA	3.50%	1/29/2018	EUR 134	179,110	0.1
Hess Corp.	7.88%	10/1/2029	USD 107	131,962	0.1
Hess Corp.	8.13%	2/15/2019	36	44,659	0.0
Husky Energy, Inc.	7.25%	12/15/2019	183	217,099	0.1
Nabors Industries, Inc.	9.25%	1/15/2019	122	152,773	0.1
Schlumberger Finance BV	5.25%	9/5/2013	EUR 183	268,018	0.1
Total Capital, SA	4.75%	12/10/2013	186	270,801	0.1
Valero Energy Corp.	9.38%	3/15/2019	USD 177	224,983	0.1
Weatherford International, Ltd.	6.00%	3/15/2018	158	172,800	0.1
Weatherford International, Ltd.	9.63%	3/1/2019	43	56,642	0.0
				<u>2,248,142</u>	<u>1.0</u>
OTROS INDUSTRIALES					
Danaher European Finance Co. EHF	4.50%	7/22/2013	EUR 79	112,779	0.1
Noble Group, Ltd.	6.75%	1/29/2020	USD 82	87,132	0.0
				<u>199,911</u>	<u>0.1</u>
SERVICIOS					
Compass Group Plc.	6.38%	5/29/2012	GBP 122	207,080	0.1
Manpower, Inc.	4.50%	6/1/2012	EUR 73	102,436	0.1
Western Union Co.	5.93%	10/1/2016	USD 231	257,889	0.1
				<u>567,405</u>	<u>0.3</u>
TECNOLOGÍA					
Computer Sciences Corp.	5.50%	3/15/2013	278	297,277	0.1
HP Enterprise Services LLC	6.00%	8/1/2013	164	181,811	0.1
International Business Machines Corp.	4.75%	11/29/2012	1	260	0.0
International Business Machines Corp.	6.63%	1/30/2014	EUR 195	297,951	0.1
Motorola Solutions, Inc.	6.50%	9/1/2025	USD 217	225,363	0.1
Motorola Solutions, Inc.	7.50%	5/15/2025	26	28,694	0.0
Xerox Corp.	8.25%	5/15/2014	111	129,678	0.1
				<u>1,161,034</u>	<u>0.5</u>
TRANSPORTE-FERROCARRILES					
Norfolk Southern Corp.	5.75%	4/1/2018	244	275,216	0.1
TRANSPORTE-SERVICIOS					
Asciano Finance, Ltd.	4.63%	9/23/2020	100	93,997	0.0
Ryder System, Inc.	5.85%	11/1/2016	117	129,323	0.1
Ryder System, Inc.	7.20%	9/1/2015	47	55,107	0.0
				<u>278,427</u>	<u>0.1</u>
				<u>18,506,719</u>	<u>8.5</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
SECTORES NO CORPORATIVOS					
AGENCIAS-NO GARANTIZADAS POR EL GOBIERNO					
Eastern Power Networks Plc.	8.75%	3/30/2012	GBP 107	\$ 185,240	0.1%
EDF, SA	5.50%	1/26/2014	USD 205	225,164	0.1
Gaz Capital, SA	6.21%	11/22/2016	329	348,528	0.2
Petrobras International Finance Co.	5.75%	1/20/2020	323	334,861	0.1
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	7.70%	8/7/2013	259	287,775	0.1
Vattenfall Treasury AB	4.25%	5/19/2014	EUR 170	245,236	0.1
				<u>1,626,804</u>	<u>0.7</u>
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
Indiana Michigan Power Co.	5.05%	11/15/2014	USD 14	14,789	0.0
Midamerican Energy Holdings Co.	5.88%	10/1/2012	1	261	0.0
Nisource Finance Corp.	6.80%	1/15/2019	244	280,694	0.1
Ohio Power Co.	5.50%	2/15/2013	32	34,556	0.0
Oncor Electric Delivery Co.	5.95%	9/1/2013	244	267,551	0.1
Pacific Gas & Electric Co.	8.25%	10/15/2018	122	157,655	0.1
PPL Energy Supply LLC	6.50%	5/1/2018	213	236,000	0.1
Progress Energy, Inc.	6.85%	4/15/2012	1	388	0.0
Progress Energy, Inc.	7.10%	3/1/2011	1	122	0.0
RWE Finance BV	6.13%	10/26/2012	EUR 164	241,144	0.1
Scottish & Southern Energy Plc.	5.75%	2/5/2014	GBP 170	296,942	0.2
SPI Electricity & Gas Australia Holdings Pty, Ltd.	6.15%	11/15/2013	USD 166	180,789	0.1
Union Electric Co.	6.70%	2/1/2019	18	20,520	0.0
Yorkshire Power Finance	7.25%	8/4/2028	GBP 82	154,590	0.1
				<u>1,886,001</u>	<u>0.9</u>
GAS NATURAL					
EQT Corp.	8.13%	6/1/2019	USD 144	170,219	0.1
GDF Suez	6.25%	1/24/2014	EUR 164	249,178	0.1
National Grid Electricity Transmission Plc.	6.63%	1/28/2014	183	277,773	0.1
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. III	5.84%	9/30/2027	USD 68	70,360	0.0
Sempra Energy	6.50%	6/1/2016	183	209,306	0.1
				<u>976,836</u>	<u>0.4</u>
				<u>2,862,837</u>	<u>1.3</u>
				<u>33,425,942</u>	<u>15.3</u>
GOBIERNOS-VALORES DEL TESORO					
BONOS DEL TESORO					
Belgium (Kingdom of)	8.00%	3/28/2015	EUR 1,967	3,199,492	1.5
Brazil (Federal Republic of)	12.50%	1/5/2016	BRL 647	444,287	0.2
Canada (Government of)	10.25%	3/15/2014	CAD 658	836,324	0.4
Canada (Government of)	11.25%	6/1/2015	3,429	4,778,273	2.2
France (Government of)	8.50%	12/26/2012	EUR 1,906	2,955,843	1.4
France (Government of)	8.50%	10/25/2019	1,340	2,558,352	1.2
Italy (Government of)	4.25%	4/15/2013	609	862,310	0.4
Japan (Government of)	1.00%	6/20/2013	JPY 6	76	0.0
Japan (Government of)	1.20%	9/20/2012	12	151	0.0
Japan (Government of)	5.00%	3/20/2015	91,333	1,317,927	0.6
Mexican Bonos	7.25%	12/15/2016	MXN 3,592	305,577	0.1
Mexico (Government of)	9.50%	12/18/2014	7,023	641,569	0.3
New Zealand (Government of)	6.00%	12/15/2017	NZD 1,200	949,569	0.4
New Zealand (Government of)	6.00%	5/15/2021	1,196	928,490	0.4
Poland (Government of)	5.50%	10/25/2019	PLN 2,538	844,549	0.4
Singapore (Government of)	3.63%	7/1/2011	SGD 578	461,730	0.2
South Africa (Republic of)	7.50%	1/15/2014	ZAR 3,008	436,636	0.2
South Africa (Republic of)	8.25%	9/15/2017	6,301	900,712	0.4
Sweden (Kingdom of)	6.75%	5/5/2014	SEK 5,672	1,001,270	0.5
U.S. Treasury Bond	8.13%	8/15/2019	USD 816	1,125,767	0.5
U.S. Treasury Bond	9.00%	11/15/2018	913	1,303,499	0.6
U.S. Treasury Bond	9.13%	5/15/2018	1,682	2,385,328	1.1
U.S. Treasury Bond	9.25%	2/15/2016	487	653,186	0.3
U.S. Treasury Bond	11.25%	2/15/2015	1,461	2,003,740	0.9
United Kingdom Gilt	8.00%	9/27/2013	GBP 578	1,096,136	0.5
				<u>31,990,793</u>	<u>14.7</u>
GOBIERNOS-AGENCIAS SOBERANAS					
Fortis Bank Nederland NV	3.38%	5/19/2014	EUR 329	466,096	0.2
ING Bank NV	3.38%	3/3/2014	183	258,648	0.1
ING Bank NV	3.90%	3/19/2014	USD 472	505,881	0.2
Kommuninvest I Sverige	2.75%	8/12/2015	SEK 3,166	480,036	0.2
Landwirtschaftliche Rentenbank	4.88%	1/10/2014	USD 170	186,601	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
NIBC Bank NV	3.50%	4/7/2014	EUR 341	\$ 485,390	0.2%
Oesterreichische Kontrollbank AG	3.63%	12/10/2013	244	347,408	0.2
Suncorp Group, Ltd.	4.00%	1/16/2014	GBP 195	330,416	0.2
Swedbank AB	3.38%	5/27/2014	EUR 335	474,694	0.2
				3,535,170	1.6

SUBROGACIONES DE HIPOTECA

TIPO DE INTERÉS FIJO DE LA AGENCIA A 30 AÑOS

Federal Home Loan Mortgage					
Pool A63971	6.00%	8/1/2037	USD 15	15,911	0.0
Pool A65048	6.00%	9/1/2037	42	46,139	0.0
Pool C66677	6.50%	4/1/2032	37	41,625	0.0
Pool C68243	6.50%	6/1/2032	51	56,799	0.1
Federal National Mortgage Association					
Pool 889544	5.50%	5/1/2038	133	142,011	0.1
Pool 995018	5.50%	6/1/2038	581	622,095	0.3
Pool 942291	6.00%	8/1/2037	1,364	1,482,983	0.7
Pool 956015	6.00%	11/1/2037	324	351,980	0.2
Pool 972551	6.00%	3/1/2038	320	348,109	0.1
Pool 252716	7.00%	9/1/2029	1	673	0.0
Pool 252805	7.00%	10/1/2029	1	178	0.0
Pool 518228	7.00%	10/1/2029	3	3,306	0.0
Pool 558049	7.00%	11/1/2030	2	2,582	0.0
Pool 567039	7.00%	12/1/2030	1	632	0.0
Pool 568689	7.00%	2/1/2031	2	1,713	0.0
Pool 577206	7.00%	5/1/2031	1	290	0.0
Pool 587743	7.00%	5/1/2031	3	3,019	0.0
Pool 597566	7.00%	9/1/2031	1	670	0.0
Pool 602064	7.00%	9/1/2031	1	294	0.0
Pool 602108	7.00%	9/1/2031	1	114	0.0
Pool 599681	7.00%	9/1/2031	1	802	0.0
Pool 604600	7.00%	9/1/2031	7	7,721	0.0
Pool 602091	7.00%	9/1/2031	3	3,169	0.0
Pool 545195	7.00%	9/1/2031	1	1,675	0.0
Pool 614054	7.00%	11/1/2031	1	737	0.0
Pool 613173	7.00%	11/1/2031	1	1,253	0.0
Pool 593193	7.00%	12/1/2031	1	1,619	0.0
Pool 616889	7.00%	12/1/2031	2	2,665	0.0
Pool 619651	7.00%	12/1/2031	1	445	0.0
Pool 616890	7.00%	12/1/2031	1	998	0.0
Pool 617167	7.00%	12/1/2031	10	10,994	0.0
Pool 607802	7.00%	12/1/2031	13	14,623	0.0
Pool 587857	7.00%	12/1/2031	3	3,580	0.0
Pool 614207	7.00%	12/1/2031	7	7,719	0.0
Pool 625005	7.00%	1/1/2032	1	1,249	0.0
Pool 625784	7.00%	1/1/2032	1	948	0.0
Pool 621099	7.00%	1/1/2032	1	605	0.0
Pool 254148	7.00%	1/1/2032	1	1,588	0.0
Pool 625561	7.00%	1/1/2032	1	1,570	0.0
Pool 619899	7.00%	1/1/2032	1	1,261	0.0
Pool 254218	7.00%	2/1/2032	2	2,135	0.0
Government National Mortgage Association					
Pool 569713	5.50%	9/15/2035	35	38,132	0.0
				3,226,611	1.5

TÍTULOS RELACIONADOS CON LA INFLACIÓN

U.S. Treasury Inflation Indexed Note	1.38%	7/15/2018	841	894,611	0.4
United Kingdom Gilt Inflation Linked	2.50%	8/16/2013	GBP 487	2,226,350	1.0
				3,120,961	1.4

TÍTULOS COMERCIALES RESPALDADOS POR HIPOTECAS

VALORES RESPALDADOS DE HIPOTECA COMERCIAL A TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO REPRESENTACIÓN

Banc of America Commercial Mortgage, Inc.					
Series 2007-5 Cl. A4	5.49%	2/10/2051	USD 749	801,200	0.4
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
Series 2008-C7 Cl. A4, AR	6.10%	12/10/2049	202	221,420	0.1
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates					
Series 2006-C4 Cl. A3	5.47%	9/15/2039	609	651,167	0.3
LB-UBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2007-C1 Cl. A4	5.42%	2/15/2040	487	522,644	0.2
Merrill Lynch / Countrywide Commercial Mortgage Trust					
Series 2006-3 Cl. A4, AR	5.41%	7/12/2046	556	592,022	0.3
				2,788,453	1.3

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
BONOS GARANTIZADOS					
Abbey National Treasury Services Plc.	4.25%	4/12/2021	EUR 207	\$ 270,241	0.1%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	3.88%	5/31/2012	292	407,994	0.2
Bank of Scotland Plc.	4.75%	6/8/2022	183	249,552	0.1
Compagnie de Financement Foncier	4.63%	9/23/2017	72	103,822	0.0
Danske Bank A/S	4.13%	11/26/2019	166	233,409	0.1
Danske Bank A/S	4.88%	6/11/2013	122	176,987	0.1
Dexia LDG Banque, SA	2.63%	11/9/2012	50	69,010	0.0
DnB NOR Boligkreditt	2.63%	1/11/2016	168	226,145	0.1
ING Bank NV	4.25%	3/19/2013	85	121,973	0.1
Nordea Hypotek AB	4.25%	2/6/2014	61	87,814	0.0
Royal Bank of Canada	4.63%	1/22/2018	86	126,243	0.1
Stadshypotek AB	3.75%	12/12/2013	280	398,791	0.2
				<u>2,471,981</u>	<u>1.1</u>
SUPRANACIONALES					
European Investment Bank	6.25%	4/15/2014	GBP 244	440,899	0.2
Inter-American Development Bank	9.75%	5/15/2015	388	797,201	0.4
				<u>1,238,100</u>	<u>0.6</u>
CASI SOBERANOS					
Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.15%	10/24/2036	USD 318	351,305	0.1
Petronas Capital, Ltd.	5.25%	8/12/2019	207	221,433	0.1
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.75%	5/29/2018	528	579,772	0.3
				<u>1,152,510</u>	<u>0.5</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
Governor & Company of the Bank of Ireland	4.63%	4/8/2013	EUR 198	237,210	0.1
Zions Bancorporation	5.50%	11/16/2015	USD 64	64,594	0.0
				<u>301,804</u>	<u>0.1</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
Weyerhaeuser Co.	7.38%	3/15/2032	234	254,639	0.1
BIENES DE CAPITAL					
Textron Financial Corp.	5.40%	4/28/2013	183	192,696	0.1
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Wyndham Worldwide Corp.	6.00%	12/1/2016	225	239,374	0.1
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
Universal Health Services, Inc.	7.13%	6/30/2016	95	103,552	0.1
				<u>790,261</u>	<u>0.4</u>
				<u>1,092,065</u>	<u>0.5</u>
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y PROVINCIALES					
Hydro Quebec	12.63%	3/8/2015	GBP 39	85,895	0.0
Hydro Quebec	12.75%	9/13/2015	44	99,890	0.1
Hydro Quebec	15.00%	5/31/2011	33	55,631	0.0
Quebec (Province of)	4.25%	2/27/2013	EUR 122	174,482	0.1
Quebec (Province of)	8.63%	11/4/2011	GBP 177	301,065	0.1
				<u>716,963</u>	<u>0.3</u>
BONOS DEL GOBIERNO-SOBERANOS					
Poland (Government of)	6.38%	7/15/2019	USD 68	75,867	0.0
Sweden (Kingdom of)	9.75%	9/15/2014	GBP 39	78,345	0.1
Sweden (Kingdom of)	11.00%	7/15/2012	129	236,248	0.1
				<u>390,460</u>	<u>0.2</u>
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y MUNICIPALES					
Alameda Corridor Transportation Authority Cl. C.....	6.60%	10/1/2029	USD 13	12,203	0.0
State of California	7.63%	3/1/2040	202	219,842	0.1
				<u>232,045</u>	<u>0.1</u>
				<u>214,492,659</u>	<u>98.2</u>

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
OTROS VALORES TRANSFERIBLES					
ENERGÍA					
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA					
African Petroleum Corp., Ltd. (b)			268,921	\$ 246,421	0.1%
Inversiones totales				\$214,739,080	98.3%
(coste \$194,215,052)				3,699,596	1.7
Otros activos menos pasivos				<u>\$218,438,676</u>	<u>100.0%</u>
Activos netos				<u>\$218,438,676</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 18.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES ORDINARIAS					
FINANCIERO					
MERCADOS DE CAPITAL					
Credit Suisse Group AG			275	€ 9,204	0,2%
Franklin Resources, Inc.			178	16,177	0,4
Goldman Sachs Group, Inc.			120	14,187	0,3
Julius Baer Group, Ltd.			159	5,161	0,1
Man Group Plc.			2,693	9,117	0,2
Morgan Stanley			277	5,964	0,2
				<u>59,810</u>	<u>1,4</u>
BANCOS COMERCIALES					
Banco do Brasil, SA			410	5,314	0,1
Banco Santander Brasil, SA			636	5,563	0,1
Barclays Plc.			4,266	16,045	0,4
BB&T Corp.			559	11,186	0,3
BNP Paribas			138	7,815	0,2
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H			18,107	10,244	0,2
CIMB Group Holdings Bhd			2,875	5,518	0,1
Comerica, Inc.			128	3,616	0,1
Danske Bank A/S			239	4,052	0,1
Fifth Third Bancorp			540	5,716	0,1
Hana Financial Group, Inc.			193	5,610	0,1
HDFC Bank, Ltd.			230	7,553	0,2
Itau Unibanco Holding, SA			664	10,702	0,3
KB Financial Group, Inc.			135	4,799	0,1
KBC Groep NV			208	6,298	0,1
Lloyds Banking Group Plc.			12,284	8,990	0,2
National Australia Bank, Ltd.			319	6,114	0,1
National Bank of Canada			140	7,821	0,2
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018			4,410	11,312	0,3
Societe Generale			573	29,212	0,7
Standard Chartered Plc.			973	18,640	0,4
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			200	5,493	0,1
Turkiye Halk Bankasi AS			1,341	7,075	0,2
Turkiye Is Bankasi Cl. C			1,294	2,922	0,1
UniCredit SpA			4,123	7,687	0,2
Wells Fargo & Co.			1,370	32,038	0,7
				<u>247,335</u>	<u>5,7</u>
FINANZAS DE CONSUMO					
Capital One Financial Corp.			284	10,242	0,2
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS					
CME Group, Inc. Cl. A			40	9,016	0,2
ING Groep NV			1,556	14,148	0,3
JPMorgan Chase & Co.			1,080	36,545	0,9
ORIX Corp.			118	9,665	0,2
				<u>69,374</u>	<u>1,6</u>
SEGUROS					
Aegon NV			1,597	8,908	0,2
AIA Group, Ltd.			6,868	14,539	0,4
Allianz SE			205	21,480	0,5
Intact Financial Corp.			1	1	0,0
Muenchener Rueckversicherungs AG			37	4,530	0,1
Travelers Companies, Inc.			397	17,231	0,4
				<u>66,689</u>	<u>1,6</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA					
Mitsui Fudosan Co., Ltd.			405	6,274	0,1
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.			403	7,870	0,2
				<u>14,144</u>	<u>0,3</u>
				<u>467,594</u>	<u>10,8</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR					
COMPONENTES AUTOMOTRICES					
Bridgestone Corp.			366	5,456	0,1
Johnson Controls, Inc.			295	8,709	0,2
Lear Corp.			78	5,956	0,1
Magna International, Inc. Cl. A			208	7,407	0,2
				<u>27,528</u>	<u>0,6</u>

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
AUTOMÓVILES					
Daimler AG			197	€ 10,098	0.2%
Ford Motor Co.			1,048	11,424	0.3
General Motors Co.			198	4,806	0.1
Honda Motor Co., Ltd.			392	12,401	0.3
Nissan Motor Co., Ltd.			1,608	11,971	0.3
Renault, SA			299	13,290	0.3
				<u>63,990</u>	<u>1.5</u>
DISTRIBUIDORES					
Li & Fung, Ltd.			2,071	9,130	0.2
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE					
Carnival Plc.			286	9,277	0.2
Royal Caribbean Cruises, Ltd.			216	6,845	0.1
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.			98	4,329	0.1
Thomas Cook Group Plc.			1,699	3,785	0.1
Yum! Brands, Inc.			237	8,647	0.2
				<u>32,883</u>	<u>0.7</u>
MENAJE DURADERO					
Garmin, Ltd.			433	10,658	0.3
LG Electronics, Inc.			64	4,557	0.1
NVR, Inc.			7	3,885	0.1
Sharp Corp.			1,662	13,124	0.3
Sony Corp.			202	5,391	0.1
				<u>37,615</u>	<u>0.9</u>
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS					
Amazon.com, Inc.			93	11,667	0.3
Priceline.com, Inc.			17	5,430	0.1
				<u>17,097</u>	<u>0.4</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
Comcast Corp. Cl. A			1,314	24,537	0.6
DIRECTV Cl. A			155	5,151	0.1
Lagardere, SCA			220	7,190	0.2
News Corp. Cl. A			1,773	22,317	0.5
Time Warner Cable, Inc. Cl. A			273	14,295	0.3
Time Warner, Inc.			431	11,943	0.3
Viacom, Inc. Cl. B			175	5,679	0.1
Vivendi, SA			648	13,386	0.3
Walt Disney Co.			493	15,641	0.4
WPP Plc.			990	9,869	0.2
				<u>130,008</u>	<u>3.0</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA					
Kohl's Corp.			526	20,561	0.5
Marks & Spencer Group Plc.			123	503	0.0
Target Corp.			103	3,939	0.1
				<u>25,003</u>	<u>0.6</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA					
Belle International Holdings, Ltd.			5,952	7,549	0.2
CarMax, Inc.			280	7,170	0.2
Esprit Holdings, Ltd.			2,263	8,070	0.2
Gap, Inc.			659	10,751	0.2
Lowe's Companies, Inc.			695	13,187	0.3
Yamada Denki Co., Ltd.			118	6,529	0.1
				<u>53,256</u>	<u>1.2</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO					
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A			200	8,310	0.2
				<u>404,820</u>	<u>9.3</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA					
EQUIPO DE COMUNICACIONES					
Juniper Networks, Inc.			362	11,552	0.3
QUALCOMM, Inc.			425	18,354	0.4
Riverbed Technology, Inc.			203	6,078	0.1
ZTE Corp. Cl. H			930	3,140	0.1
				<u>39,124</u>	<u>0.9</u>

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS					
Apple, Inc.			144	€ 36,748	0.9%
Dell, Inc.			1,930	22,136	0.5
EMC Corp.			499	9,833	0.2
Hewlett-Packard Co.			544	17,195	0.4
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012			267	6,916	0.2
NetApp, Inc.			167	6,251	0.1
Toshiba Corp.			1,142	5,436	0.1
				<u>104,515</u>	<u>2.4</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS					
AU Optronics Corp.			10,660	6,984	0.1
Corning, Inc.			805	13,452	0.3
Taiyo Yuden Co., Ltd.			286	3,416	0.1
Tyco Electronics, Ltd.			476	12,428	0.3
				<u>36,280</u>	<u>0.8</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET					
Google, Inc. Cl. A			46	20,602	0.5
SERVICIOS DE TI					
Accenture Plc. Cl. A			271	10,103	0.2
Cap Gemini, SA			175	7,396	0.2
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A			181	10,094	0.2
International Business Machines Corp.			169	19,784	0.5
Visa, Inc. Cl. A			178	9,407	0.2
				<u>56,784</u>	<u>1.3</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR					
ARM Holdings Plc.			841	6,093	0.2
ASML Holding NV			174	5,487	0.1
Broadcom Corp. Cl. A			153	4,564	0.1
Marvell Technology Group, Ltd.			462	6,121	0.2
Nvidia Corp.			286	4,695	0.1
Samsung Electronics Co., Ltd.			30	18,115	0.4
				<u>45,075</u>	<u>1.1</u>
SOFTWARE					
Citrix Systems, Inc.			128	6,531	0.1
Informatica Corp.			91	3,088	0.1
Intuit, Inc.			181	6,910	0.1
Microsoft Corp.			377	7,259	0.2
Oracle Corp.			853	20,334	0.5
Red Hat, Inc.			261	7,795	0.2
Salesforce.com, Inc.			66	6,283	0.1
VMware, Inc. Cl. A			134	8,119	0.2
				<u>66,319</u>	<u>1.5</u>
				<u>368,699</u>	<u>8.5</u>
ENERGÍA					
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA					
Cameron International Corp.			359	15,385	0.4
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas			137	3,675	0.1
EnSCO Plc. (ADR)			160	6,485	0.2
Petroleum Geo-Services ASA			791	9,480	0.2
Schlumberger, Ltd.			221	14,991	0.3
				<u>50,016</u>	<u>1.2</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES					
BG Group Plc.			612	10,802	0.2
BP Plc.			1,910	11,157	0.3
ConocoPhillips			281	15,854	0.4
Devon Energy Corp.			256	16,949	0.4
Hess Corp.			229	14,460	0.3
Marathon Oil Corp.			350	12,566	0.3
Newfield Exploration Co.			113	5,976	0.1
Nexen, Inc.			758	14,988	0.3
Noble Energy, Inc.			148	9,937	0.2
OAO Gazprom (ADR)			426	9,057	0.2
OAO Lukoil (ADR)			156	8,058	0.2
OGX Petróleo e Gas Participações, SA			794	6,724	0.1
Petróleo Brasileiro, SA (ADR)			587	16,937	0.4
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A			817	21,306	0.5
Suncor Energy, Inc.			720	24,546	0.6

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
Tullow Oil Plc.			763	€ 12,912	0.3%
Valero Energy Corp.			616	12,589	0.3
Woodside Petroleum, Ltd.			365	11,543	0.3
				<u>236,361</u>	<u>5.4</u>
				<u>286,377</u>	<u>6.6</u>
INDUSTRIALES					
AEROESPACIAL & DEFENSA					
BAE Systems Plc.			1,659	6,429	0.1
Northrop Grumman Corp.			299	14,453	0.3
Raytheon Co.			93	3,433	0.1
Safran, SA			253	6,523	0.2
United Technologies Corp.			275	16,663	0.4
				<u>47,501</u>	<u>1.1</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA					
United Parcel Service, Inc. Cl. B			259	13,839	0.3
LÍNEAS AÉREAS					
Delta Air Lines, Inc.			1,556	12,676	0.3
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN					
Asahi Glass Co., Ltd.			1,022	10,360	0.2
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA					
Bouygues, SA			445	14,893	0.3
EQUIPO ELÉCTRICO					
Cooper Industries Plc. Cl. A			183	8,545	0.2
Emerson Electric Co.			269	11,636	0.3
Schneider Electric, SA			81	9,746	0.2
				<u>29,927</u>	<u>0.7</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES					
Cookson Group Plc.			661	5,095	0.1
General Electric Co.			431	6,539	0.2
				<u>11,634</u>	<u>0.3</u>
MAQUINARIA					
Atlas Copco AB Cl. A			590	10,744	0.3
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.			3,726	2,385	0.1
Danaher Corp.			399	14,614	0.3
Deere & Co.			148	9,683	0.2
Eaton Corp.			66	5,306	0.1
Fanuc, Ltd.			87	9,821	0.2
Flowserve Corp.			65	5,878	0.1
Ingersoll-Rand Plc.			585	19,220	0.5
Parker Hannifin Corp.			158	10,211	0.2
SMC Corp.			72	8,907	0.2
				<u>96,769</u>	<u>2.2</u>
SERVICIOS PROFESIONALES					
Experian Plc.			491	4,511	0.1
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES					
Mitsubishi Corp.			584	11,774	0.3
Mitsui & Co., Ltd.			910	12,052	0.3
				<u>23,826</u>	<u>0.6</u>
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE					
China Merchants Holdings International Co., Ltd.			1,072	3,298	0.1
				<u>269,234</u>	<u>6.2</u>
MATERIALES					
PRODUCTOS QUÍMICOS					
Agrium, Inc.			98	6,752	0.1
Clariant AG			307	3,675	0.1
Dow Chemical Co.			539	14,519	0.3
K+S AG			125	6,982	0.2
Koninklijke DSM NV			201	8,562	0.2
Lanxess AG			147	7,936	0.2
				<u>48,426</u>	<u>1.1</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN					
CRH Plc.			343	5,740	0.1

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
HeidelbergCement AG			131	€ 6,673	0.2%
				<u>12,413</u>	<u>0.3</u>
METALES Y MINERÍA					
African Minerals, Ltd.			1,182	7,541	0.2
ALCOA, Inc.			530	6,476	0.1
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H			4,867	4,887	0.1
BHP Billiton Plc.			529	15,195	0.3
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.			412	15,811	0.4
Hindalco Industries, Ltd. (GDR)			102	328	0.0
JFE Holdings, Inc.			492	11,295	0.3
Lynas Corp., Ltd.			5,644	8,238	0.2
Reliance Steel & Aluminum Co.			144	5,757	0.1
Rio Tinto Plc.			746	38,080	0.9
Steel Dynamics, Inc.			234	3,129	0.1
Tata Steel, Ltd.			535	5,240	0.1
Teck Resources, Ltd. Cl. B			272	10,914	0.3
Vale, SA Cl. B (ADR)			1,180	27,820	0.6
Xstrata Plc.			547	9,058	0.2
				<u>169,769</u>	<u>3.9</u>
				<u>230,608</u>	<u>5.3</u>
SANIDAD					
BIOTECNOLOGÍA					
Gilead Sciences, Inc.			497	14,031	0.3
Human Genome Sciences, Inc.			353	6,399	0.2
				<u>20,430</u>	<u>0.5</u>
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA					
Covidien Plc.			311	11,608	0.3
Varian Medical Systems, Inc.			89	4,452	0.1
				<u>16,060</u>	<u>0.4</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA					
Express Scripts, Inc. Cl. A			369	15,046	0.3
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA			190	9,128	0.2
Health Net, Inc.			16	345	0.0
McKesson Corp.			200	11,465	0.3
				<u>35,984</u>	<u>0.8</u>
FARMACÉUTICA					
Allergan, Inc.			205	11,016	0.3
AstraZeneca Plc.			566	20,066	0.5
Johnson & Johnson			422	18,792	0.4
Merck & Co., Inc.			364	8,599	0.2
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.			669	8,221	0.2
Novartis AG			147	5,974	0.1
Pfizer, Inc.			1,917	26,735	0.6
Roche Holding AG			94	10,308	0.2
Sanofi-Aventis, SA			120	6,029	0.1
Shire Plc.			589	12,094	0.3
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)			176	6,376	0.2
				<u>134,210</u>	<u>3.1</u>
				<u>206,684</u>	<u>4.8</u>
CONSUMO BÁSICO					
BEBIDAS					
Anheuser-Busch InBev NV			266	10,780	0.3
Constellation Brands, Inc. Cl. A			719	10,586	0.2
PepsiCo, Inc.			270	12,395	0.3
				<u>33,761</u>	<u>0.8</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS					
Delhaize Group			130	7,288	0.2
Kroger Co.			803	13,322	0.3
Safeway, Inc.			71	1,119	0.0
Tesco Plc.			2,269	10,800	0.2
				<u>32,529</u>	<u>0.7</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS					
Archer-Daniels-Midland Co.			164	4,409	0.1
Bunge, Ltd.			311	16,241	0.4
China Yurun Food Group, Ltd.			505	1,165	0.0

	Tasa	Fecha	Participaciones/ Principal (-)/(000)	Valor (EUR)	Activos netos %
Kraft Foods, Inc. Cl. A			179	€ 4,137	0.1%
Sara Lee Corp.			302	3,751	0.1
Smithfield Foods, Inc.			198	3,326	0.1
				<u>33,029</u>	<u>0.8</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS					
Kimberly-Clark Corp.			127	6,061	0.1
Procter & Gamble Co.			340	15,550	0.4
				<u>21,611</u>	<u>0.5</u>
TABACO					
Altria Group, Inc.			834	15,331	0.4
British American Tobacco Plc.			430	12,487	0.3
Imperial Tobacco Group Plc.			262	6,096	0.1
Japan Tobacco, Inc.			6	16,626	0.4
				<u>50,540</u>	<u>1.2</u>
				<u>171,470</u>	<u>4.0</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES					
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS					
CenturyLink, Inc.			210	6,265	0.2
Nippon Telegraph & Telephone Corp.			152	5,396	0.1
Telecom Italia SpA (ordinary shares)			7,002	7,921	0.2
Telecom Italia SpA (savings shares)			4,458	4,276	0.1
Telstra Corp., Ltd.			1,839	3,795	0.1
Verizon Communications, Inc.			188	5,036	0.1
				<u>32,689</u>	<u>0.8</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS					
Vodafone Group Plc.			13,286	27,335	0.6
				<u>60,024</u>	<u>1.4</u>
SERVICIOS PÚBLICOS					
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD					
E.ON AG			606	14,428	0.3
Edison International			140	3,775	0.1
EDP-Energias de Portugal, SA			1,697	4,667	0.1
Tokyo Electric Power Co., Inc.			204	3,835	0.1
				<u>26,705</u>	<u>0.6</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA					
Constellation Energy Group, Inc.			343	7,734	0.2
				<u>34,439</u>	<u>0.8</u>
				<u>2,499,949</u>	<u>57.7</u>
GOBIERNOS-VALORES DEL TESORO					
BONOS DEL TESORO					
Australia (Government of)	5.75%	4/15/2012	AUD 34	25,037	0.6
Belgium (Kingdom of)	4.00%	3/28/2017	EUR 9	8,627	0.2
Belgium (Kingdom of)	4.00%	3/28/2022	7	7,186	0.2
Brazil (Federal Republic of)	10.25%	1/10/2028	BRL 3	1,399	0.0
Canada (Government of)	3.50%	6/1/2013	CAD 20	15,248	0.4
Canada (Government of)	4.00%	6/1/2016	30	23,811	0.5
Canada (Government of)	5.00%	6/1/2014	49	39,731	0.9
France (Government of)	3.75%	10/25/2019	EUR 28	28,379	0.7
France (Government of)	3.75%	4/25/2021	8	8,529	0.2
Germany (Federal Republic of)	2.25%	4/10/2015	20	20,518	0.5
Germany (Federal Republic of)	3.00%	7/4/2020	17	16,985	0.4
Germany (Federal Republic of)	3.50%	1/4/2016	19	20,238	0.5
Germany (Federal Republic of)	3.75%	1/4/2015	10	10,533	0.2
Germany (Federal Republic of)	3.75%	1/4/2017	23	24,733	0.6
Germany (Federal Republic of)	3.75%	1/4/2019	34	35,563	0.8
Germany (Federal Republic of)	4.75%	7/4/2034	5	5,854	0.1
Germany (Federal Republic of)	5.50%	1/4/2031	4	5,589	0.1
Italy (Republic of)	3.00%	6/15/2015	10	9,421	0.2
Italy (Republic of)	3.75%	3/1/2021	13	11,538	0.3
Italy (Republic of)	5.25%	11/1/2029	9	9,155	0.2
Japan (Government of)	1.50%	3/20/2019	JPY 1,163	10,688	0.2
Japan (Government of)	1.70%	9/20/2017	1,785	16,731	0.4
Japan (Government of)	2.10%	6/20/2029	1,915	17,409	0.4
Mexico (Government of)	9.50%	12/18/2014	MXN 260	17,196	0.4
Netherlands (Government of)	4.50%	7/15/2017	EUR 18	19,660	0.5
New Zealand (Government of)	6.00%	12/15/2017	NZD 19	11,120	0.3

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
New Zealand (Government of)	6.00%	5/15/2021	NZD 32	€ 18,140	0.4%
New Zealand (Government of)	6.50%	4/15/2013	1	54	0.0
Singapore (Government of)	3.63%	7/1/2011	SGD 15	8,746	0.2
South Africa (Republic of)	8.25%	9/15/2017	ZAR 265	27,423	0.6
Spain (Kingdom of)	4.00%	4/30/2020	EUR 5	4,268	0.1
Spain (Kingdom of)	4.20%	1/31/2037	6	4,650	0.1
Sweden (Kingdom of)	6.75%	5/5/2014	SEK 221	28,281	0.7
U.S. Treasury Bond	4.50%	8/15/2039	USD 13	9,579	0.2
U.S. Treasury Bond	5.38%	2/15/2031	19	15,461	0.4
U.S. Treasury Note	2.63%	11/15/2020	19	13,143	0.3
U.S. Treasury Note	2.75%	2/15/2019	15	10,850	0.2
U.S. Treasury Note	3.13%	5/15/2019	41	29,482	0.7
U.S. Treasury Note	3.63%	8/15/2019	35	25,942	0.6
U.S. Treasury Note	3.88%	5/15/2018	16	12,004	0.3
U.S. Treasury Note	4.50%	2/15/2016	28	22,969	0.5
United Kingdom Gilt	3.75%	9/7/2020	GBP 27	32,122	0.7
United Kingdom Gilt	4.25%	9/7/2039	19	21,756	0.5
United Kingdom Gilt	4.75%	12/7/2030	4	4,939	0.1
United Kingdom Gilt	5.00%	9/7/2014	3	4,516	0.1
				<u>715,203</u>	<u>16.5</u>

CORPORATIVOS-GRADO DE INVERSIÓN

INSTITUCIONES FINANCIERAS

BANCA

American Express Co.	7.25%	5/20/2014	USD 2	1,671	0.0
American Express Co.	8.13%	5/20/2019	1	70	0.0
ANZ National International, Ltd.	6.20%	7/19/2013	2	1,820	0.0
Bank of America Corp.	5.65%	5/1/2018	5	3,682	0.1
BankAmerica Capital II	8.00%	12/15/2026	1	40	0.0
Barclays Bank Plc., FRB	0.50%	9/11/2017	4	2,647	0.1
Barclays Bank Plc., VR	4.75%	12/31/2049	EUR 3	1,982	0.0
Barclays Bank Plc., VR	4.88%	12/31/2049	3	2,228	0.1
BB&T Corp.	6.50%	8/1/2011	1	11	0.0
Bear Stearns Companies LLC	5.30%	10/30/2015	1	31	0.0
Bear Stearns Companies LLC	5.55%	1/22/2017	USD 4	3,191	0.1
Bear Stearns Companies LLC	5.70%	11/15/2014	1	112	0.0
Citigroup, Inc.	5.00%	9/15/2014	8	5,719	0.1
Citigroup, Inc.	5.38%	8/9/2020	2	1,800	0.0
Citigroup, Inc.	5.50%	4/11/2013	3	2,265	0.1
Compass Bank	5.50%	4/1/2020	1	112	0.0
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands ..	4.13%	1/12/2021	EUR 3	2,825	0.1
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands ..	4.38%	1/22/2014	4	4,641	0.1
Countrywide Financial Corp.	5.80%	6/7/2012	1	320	0.0
Countrywide Financial Corp.	6.25%	5/15/2016	1	397	0.0
Countrywide Home Loans, Inc.	4.00%	3/22/2011	1	22	0.0
Credit Suisse	2.88%	9/24/2015	5	4,537	0.1
Credit Suisse USA, Inc.	5.50%	8/15/2013	1	24	0.0
Danske Bank A/S, VR	5.68%	12/31/2049	GBP 3	2,583	0.1
HSBC Holdings Plc.	6.50%	9/15/2037	USD 5	3,501	0.1
HSBC Holdings Plc., VR	9.88%	4/8/2018	GBP 2	3,150	0.1
JPMorgan Chase & Co.	4.75%	5/1/2013	1	120	0.0
JPMorgan Chase & Co.	4.75%	3/1/2015	1	96	0.0
M&I Marshall & Ilsley Bank	5.00%	1/17/2017	1	123	0.0
Macquarie Group, Ltd.	7.63%	8/13/2019	USD 5	3,874	0.1
Manufacturers & Traders Trust Co.	6.63%	12/4/2017	7	6,069	0.1
Merrill Lynch & Co., Inc.	5.70%	5/2/2017	2	1,754	0.0
Merrill Lynch & Co., Inc.	6.05%	5/16/2016	2	1,521	0.0
Merrill Lynch & Co., Inc.	6.40%	8/28/2017	3	2,315	0.1
Mizuho Financial Group Cayman, Ltd.	5.79%	4/15/2014	3	2,145	0.1
Morgan Stanley, FRN	1.42%	3/1/2013	EUR 2	1,898	0.0
Morgan Stanley	5.38%	8/10/2020	2	1,522	0.0
Morgan Stanley	5.50%	7/24/2020	USD 6	4,429	0.1
Morgan Stanley	6.75%	4/15/2011	1	34	0.0
National Australia Bank, Ltd., FRB	0.49%	6/19/2017	5	3,287	0.1
National City Bank	5.80%	6/7/2017	6	4,642	0.1
Nationwide Building Society	4.65%	2/25/2015	6	4,287	0.1
NB Capital Trust IV	8.25%	4/15/2027	1	46	0.0
Nordea Bank AB	3.70%	11/13/2014	4	3,324	0.1
Royal Bank of Scotland Group Plc.	5.00%	10/1/2014	1	56	0.0
Royal Bank of Scotland Plc.	6.93%	4/9/2018	EUR 2	1,866	0.0
Santander Issuances, SAU, VR	6.50%	7/27/2019	3	2,707	0.1
Sovereign Bank	5.13%	3/15/2013	USD 2	1,651	0.0

AllianceBernstein
Global Balanced Portfolio (Euro)

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
Standard Chartered Bank, FRB	1.31%	3/28/2018	EUR 3	€ 2,917	0.1%
Suncorp Group, Ltd.	5.13%	10/27/2014	GBP 2	2,401	0.1
Svenska Handelsbanken AB, VR	4.00%	4/20/2016	EUR 1	621	0.0
Swedbank AB, FRB	1.33%	11/28/2016	2	2,233	0.1
UBS AG, VR	4.28%	12/31/2049	2	2,070	0.0
UBS AG	5.63%	5/19/2014	2	2,077	0.1
UniCredit International Bank Luxembourg, SA, VR	8.59%	12/31/2049	GBP 1	1,447	0.0
Unicredit Luxembourg Finance, SA	6.00%	10/31/2017	USD 2	1,215	0.0
Union Bank NA	5.95%	5/11/2016	8	6,098	0.1
US Bank NA, VR	4.38%	2/28/2017	EUR 3	2,679	0.1
Wachovia Capital Trust III, VR	5.80%	12/31/2049	USD 1	782	0.0
Wachovia Corp.	5.50%	5/1/2013	1	1,091	0.0
Washington Mutual Finance Corp.	6.88%	5/15/2011	1	80	0.0
				<u>122,858</u>	<u>2.8</u>
CORRETAJE					
Jefferies Group, Inc.	6.88%	4/15/2021	2	1,748	0.0
FINANZAS					
GE Capital UK Funding	4.13%	9/28/2017	GBP 1	1,721	0.0
General Electric Capital Corp.	4.80%	5/1/2013	1	210	0.0
General Electric Capital Corp.	5.63%	5/1/2018	USD 8	6,111	0.2
HSBC Finance Corp.	6.38%	10/15/2011	1	93	0.0
HSBC Finance Corp.	7.00%	5/15/2012	1	60	0.0
SLM Corp.	5.05%	11/14/2014	6	4,214	0.1
SLM Corp.	5.38%	1/15/2013	1	117	0.0
SLM Corp.	5.38%	5/15/2014	1	625	0.0
				<u>13,151</u>	<u>0.3</u>
SEGUROS					
Aegon NV	4.75%	6/1/2013	1	671	0.0
Allied World Assurance Co. Holdings, Ltd.	7.50%	8/1/2016	1	31	0.0
Allstate Corp., VR	6.13%	5/15/2037	5	3,737	0.1
American General Capital II	8.50%	7/1/2030	1	12	0.0
American International Group, Inc.	4.25%	5/15/2013	3	2,242	0.1
American International Group, Inc.	6.25%	3/15/2037	5	3,589	0.1
Assurant, Inc.	5.63%	2/15/2014	1	30	0.0
CIGNA Corp.	5.13%	6/15/2020	2	1,383	0.0
Coventry Health Care, Inc.	5.95%	3/15/2017	1	82	0.0
Coventry Health Care, Inc.	6.30%	8/15/2014	1	66	0.0
Genworth Financial Assurance Holdings, Inc.	1.60%	6/20/2011	JPY 8	68	0.0
Genworth Financial, Inc.	4.95%	10/1/2015	USD 6	4,472	0.1
Genworth Financial, Inc.	6.52%	5/22/2018	1	85	0.0
Hartford Financial Services Group, Inc.	4.00%	3/30/2015	1	34	0.0
Hartford Financial Services Group, Inc.	6.10%	10/1/2041	1	55	0.0
Hartford Financial Services Group, Inc.	6.30%	3/15/2018	1	24	0.0
Hartford Life Institutional Funding	5.38%	1/17/2012	GBP 3	3,699	0.1
Humana, Inc.	6.30%	8/1/2018	1	589	0.0
Humana, Inc.	6.45%	6/1/2016	1	384	0.0
Humana, Inc.	7.20%	6/15/2018	USD 3	2,728	0.1
Lincoln National Corp.	8.75%	7/1/2019	1	1,239	0.0
Markel Corp.	7.13%	9/30/2019	2	1,550	0.0
Massachusetts Mutual Life Insurance Co.	8.88%	6/1/2039	3	2,753	0.1
MetLife, Inc.	6.50%	12/15/2032	1	25	0.0
MetLife, Inc.	7.72%	2/15/2019	1	35	0.0
Metropolitan Life Global Funding I	4.63%	5/16/2017	EUR 1	1,183	0.0
Nationwide Mutual Insurance Co.	9.38%	8/15/2039	USD 4	3,590	0.1
Principal Financial Group, Inc.	7.88%	5/15/2014	3	2,543	0.1
Prudential Financial, Inc.	4.75%	9/17/2015	3	2,015	0.1
Prudential Financial, Inc.	5.15%	1/15/2013	2	1,754	0.0
Prudential Financial, Inc.	6.20%	1/15/2015	1	187	0.0
Prudential Financial, Inc.	7.38%	6/15/2019	1	134	0.0
QBE Insurance Group, Ltd.	10.00%	3/14/2014	GBP 3	4,579	0.1
UnitedHealth Group, Inc.	4.88%	3/15/2015	1	73	0.0
UnitedHealth Group, Inc.	5.25%	3/15/2011	1	28	0.0
UnitedHealth Group, Inc.	6.00%	2/15/2018	USD 2	1,300	0.0
Wellpoint, Inc.	4.35%	8/15/2020	2	1,795	0.1
WellPoint, Inc.	5.88%	6/15/2017	1	254	0.0
WellPoint, Inc.	6.80%	8/1/2012	2	1,636	0.0
WellPoint, Inc.	7.00%	2/15/2019	1	501	0.0
XL Capital, Ltd.	5.25%	9/15/2014	1	136	0.0
XL Capital, Ltd.	6.25%	5/15/2027	1	85	0.0
				<u>51,376</u>	<u>1.2</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
OTRAS FINANZAS					
ORIX Corp.	4.71%	4/27/2015	USD 5	€ 3,479	0.1%
SOCIEDADES MERCANTILES ESPECIALIZADAS EN INVERSIÓN INMOBILIARIA					
Duke Realty LP	6.75%	3/15/2020	2	1,508	0.1
ERP Operating LP	5.25%	9/15/2014	1	517	0.0
Healthcare Property, Inc.	5.95%	9/15/2011	1	58	0.0
Healthcare Realty Trust, Inc.	5.13%	4/1/2014	1	59	0.0
				<u>2,142</u>	<u>0.1</u>
				<u>194,754</u>	<u>4.5</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
Akzo Nobel NV	8.00%	4/6/2016	GBP 3	4,309	0.1
Alcoa, Inc.	6.75%	7/15/2018	1	32	0.0
AngloGold Ashanti Holdings Plc.	5.38%	4/15/2020	1	29	0.0
ArcelorMittal	5.38%	6/1/2013	USD 3	2,628	0.1
ArcelorMittal	9.00%	2/15/2015	1	27	0.0
ArcelorMittal	9.38%	6/3/2016	EUR 2	2,843	0.1
BHP Billiton Finance USA, Ltd.	7.25%	3/1/2016	1	73	0.0
Dow Chemical Co.	7.38%	11/1/2029	1	34	0.0
Dow Chemical Co.	8.55%	5/15/2019	USD 5	4,745	0.1
EI du Pont de Nemours & Co.	5.88%	1/15/2014	1	12	0.0
International Paper Co.	5.30%	4/1/2015	1	61	0.0
International Paper Co.	7.95%	6/15/2018	2	2,073	0.0
Packaging Corporation of America	5.75%	8/1/2013	1	30	0.0
Rio Tinto Finance USA, Ltd.	6.50%	7/15/2018	1	98	0.0
Teck Resources, Ltd.	6.00%	8/15/2040	1	356	0.0
Union Carbide Corp.	7.75%	10/1/2096	1	70	0.0
Vale Overseas, Ltd.	6.88%	11/21/2036	4	3,373	0.1
				<u>20,793</u>	<u>0.5</u>
BIENES DE CAPITAL					
Allied Waste North America, Inc.	6.88%	6/1/2017	3	2,139	0.0
Caterpillar Financial Services Corp.	6.20%	9/30/2013	1	88	0.0
CRH Finance BV	7.38%	5/28/2014	EUR 3	3,039	0.1
Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	6.00%	12/30/2019	1	222	0.0
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	9.50%	4/15/2014	USD 2	2,153	0.1
John Deere Capital Corp.	5.25%	10/1/2012	1	60	0.0
Lafarge, SA	5.38%	11/29/2018	EUR 4	4,199	0.1
Lafarge, SA	6.15%	7/15/2011	1	46	0.0
Owens Corning	6.50%	12/1/2016	USD 6	4,417	0.1
Republic Services, Inc.	5.25%	11/15/2021	1	65	0.0
Tyco International Finance, SA	6.00%	11/15/2013	1	282	0.0
Tyco International Finance, SA	8.50%	1/15/2019	1	131	0.0
				<u>16,841</u>	<u>0.4</u>
COMUNICACIONES—MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
BSKYB Finance UK Plc.	5.63%	10/15/2015	4	2,933	0.1
BSKYB Finance UK Plc.	5.75%	10/20/2017	GBP 2	2,941	0.1
CBS Corp.	4.30%	2/15/2021	USD 4	2,608	0.0
CBS Corp.	5.63%	8/15/2012	1	53	0.0
CBS Corp.	5.75%	4/15/2020	1	657	0.0
Comcast Cable Communications Holdings, Inc.	9.46%	11/15/2022	4	4,291	0.1
Comcast Corp.	5.30%	1/15/2014	1	55	0.0
DirecTV Holdings LLC / DirecTV Financing Co., Inc.	4.75%	10/1/2014	1	12	0.0
McGraw-Hill Cos, Inc.	5.90%	11/15/2017	5	4,157	0.1
News America, Inc.	6.55%	3/15/2033	1	60	0.0
News America, Inc.	6.90%	3/1/2019	4	3,305	0.1
Pearson Plc.	7.00%	10/27/2014	GBP 2	2,809	0.1
Reed Elsevier Capital, Inc.	7.75%	1/15/2014	USD 5	4,034	0.1
Reed Elsevier Capital, Inc.	8.63%	1/15/2019	1	36	0.0
RR Donnelley & Sons Co.	4.95%	4/1/2014	1	29	0.0
RR Donnelley & Sons Co.	5.50%	5/15/2015	1	87	0.0
TCI Communications, Inc.	7.88%	2/15/2026	1	102	0.0
Time Warner Cable, Inc.	7.50%	4/1/2014	3	2,764	0.1
Time Warner Entertainment Co., LP	8.38%	3/15/2023	1	106	0.0
United Business Media, Ltd.	5.75%	11/3/2020	5	3,561	0.1
Vivendi, SA	4.00%	3/31/2017	EUR 1	771	0.0
WPP Finance UK	5.88%	6/15/2014	5	3,841	0.1
Yellow Media, Inc.	5.25%	2/15/2016	CAD 4	2,666	0.0
				<u>41,878</u>	<u>1.0</u>

AllianceBernstein
Global Balanced Portfolio (Euro)

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
COMUNICACIONES-TELECOMUNICACIONES					
American Tower Corp.	5.05%	9/1/2020	USD 5	€ 3,507	0.1%
AT&T, Inc.	5.60%	5/15/2018	1	37	0.0
Bell Canada	5.00%	2/15/2017	CAD 1	341	0.0
British Telecommunications Plc.	9.88%	12/15/2030	6	5,906	0.1
Embarq Corp.	7.08%	6/1/2016	6	4,994	0.1
Pacific Bell Telephone Co.	6.63%	10/15/2034	USD 1	84	0.0
Qwest Corp.	7.50%	10/1/2014	5	4,253	0.1
Qwest Corp.	7.63%	6/15/2015	1	284	0.0
TCNZ Finance, Ltd.	5.63%	5/14/2018	GBP 3	3,758	0.1
Telecom Italia Capital, SA	6.18%	6/18/2014	1	60	0.0
Telecom Italia Capital, SA	6.38%	11/15/2033	1	26	0.0
Telecom Italia Capital, SA	7.18%	6/18/2019	USD 4	3,042	0.1
US Cellular Corp.	6.70%	12/15/2033	1	109	0.0
Verizon Global Funding Corp.	7.75%	6/15/2032	3	2,763	0.0
Verizon New Jersey, Inc.	5.88%	1/17/2012	1	59	0.0
Verizon New York, Inc.	7.38%	4/1/2032	4	3,170	0.1
Vodafone Group Plc.	8.13%	11/26/2018	GBP 2	3,164	0.1
				<u>35,557</u>	<u>0.8</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-AUTOMOCIÓN					
American Honda Finance Corp.	5.13%	10/3/2012	EUR 3	2,829	0.1
Banque PSA Finance	3.63%	9/17/2013	3	2,568	0.1
Daimler AG	3.00%	7/19/2013	2	1,824	0.0
Daimler Finance North America LLC	5.75%	9/8/2011	1	29	0.0
Harley-Davidson Funding Corp.	5.75%	12/15/2014	1	54	0.0
Nissan Motor Acceptance Corp.	3.25%	1/30/2013	USD 6	4,324	0.1
Nissan Motor Acceptance Corp.	4.50%	1/30/2015	1	59	0.0
RCI Banque, SA	3.38%	1/23/2013	EUR 3	2,734	0.1
Toyota Motor Credit Corp.	5.25%	2/3/2012	4	3,790	0.1
Volvo Treasury AB	5.95%	4/1/2015	USD 2	1,596	0.0
Volvo Treasury AB	9.88%	2/27/2014	EUR 1	1,614	0.0
				<u>21,421</u>	<u>0.5</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-ENTRETENIMIENTO					
AOL, Time Warner, Inc.	7.63%	4/15/2031	USD 2	1,806	0.0
Viacom, Inc.	5.63%	9/15/2019	4	3,347	0.1
				<u>5,153</u>	<u>0.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Carnival Plc.	4.25%	11/27/2013	EUR 4	3,979	0.1
Marriott International, Inc.	6.20%	6/15/2016	USD 2	1,938	0.0
MDC Holdings, Inc.	5.50%	5/15/2013	1	117	0.0
Toll Brothers Finance Corp.	5.15%	5/15/2015	1	29	0.0
Toll Brothers Finance Corp.	6.88%	11/15/2012	1	6	0.0
Toll Brothers Finance Corp.	8.91%	10/15/2017	1	53	0.0
				<u>6,122</u>	<u>0.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-MINORISTAS					
CVS Caremark Corp.	6.60%	3/15/2019	1	52	0.0
Nordstrom, Inc.	6.25%	1/15/2018	5	4,499	0.1
				<u>4,551</u>	<u>0.1</u>
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
Ahold Finance USA LLC	6.88%	5/1/2029	1	49	0.0
Altria Group, Inc.	9.25%	8/6/2019	4	3,467	0.1
Altria Group, Inc.	9.70%	11/10/2018	1	133	0.0
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	2.88%	2/15/2016	6	4,620	0.1
Archer-Daniels-Midland Co.	7.50%	3/15/2027	1	42	0.0
Bunge Ltd. Finance Corp.	5.10%	7/15/2015	1	35	0.0
Bunge Ltd. Finance Corp.	5.88%	5/15/2013	1	60	0.0
Bunge Ltd. Finance Corp.	8.50%	6/15/2019	1	53	0.0
Cadbury Schweppes US Finance LLC	5.13%	10/1/2013	1	49	0.0
Casino Guichard Perrachon, SA	4.38%	2/8/2017	EUR 3	2,757	0.1
Diageo Capital Plc.	7.38%	1/15/2014	1	65	0.0
Fortune Brands, Inc.	4.00%	1/30/2013	1	1,360	0.0
Fortune Brands, Inc.	4.88%	12/1/2013	1	89	0.0
Koninklijke Philips Electronics NV	5.75%	3/11/2018	USD 4	3,666	0.1
Kroger Co.	6.80%	12/15/2018	1	65	0.0
McKesson Corp.	5.25%	3/1/2013	4	3,275	0.1
PepsiCo, Inc.	7.00%	3/1/2029	1	55	0.0
Pfizer, Inc.	3.63%	6/3/2013	EUR 2	1,986	0.1
Reynolds American, Inc.	7.30%	7/15/2015	USD 1	1,001	0.0
Reynolds American, Inc.	7.63%	6/1/2016	2	1,556	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
Roche Holdings, Inc.	5.50%	3/4/2015	GBP 3	€ 4,460	0.1%
Schering-Plough Corp.	5.38%	10/1/2014	EUR 4	4,617	0.1
Whirlpool Corp.	8.60%	5/1/2014	USD 4	3,278	0.1
Woolworths, Ltd.	2.55%	9/22/2015	6	4,441	0.1
Wyeth	5.50%	2/1/2014	2	1,727	0.0
				<u>42,906</u>	<u>1.0</u>
ENERGÍA					
Anadarko Petroleum Corp.	5.95%	9/15/2016	1	74	0.0
Anadarko Petroleum Corp.	6.45%	9/15/2036	1	28	0.0
Apache Corp.	5.25%	4/15/2013	1	61	0.0
Apache Corp.	6.90%	9/15/2018	1	47	0.0
Baker Hughes, Inc.	6.50%	11/15/2013	1	64	0.0
Hess Corp.	7.88%	10/1/2029	3	2,664	0.1
Hess Corp.	8.13%	2/15/2019	1	882	0.0
Husky Energy, Inc.	7.25%	12/15/2019	5	4,408	0.1
Marathon Petroleum Corp.	3.50%	3/1/2016	1	582	0.0
Marathon Petroleum Corp.	5.13%	3/1/2021	1	1,066	0.0
Nabors Industries, Inc.	6.15%	2/15/2018	1	43	0.0
Nabors Industries, Inc.	9.25%	1/15/2019	3	3,172	0.1
Noble Energy, Inc.	8.25%	3/1/2019	1	120	0.0
Noble Holding International, Ltd.	4.90%	8/1/2020	1	258	0.0
Novatek Finance, Ltd.	5.33%	2/3/2016	4	2,818	0.1
Schlumberger Finance BV	5.25%	9/5/2013	EUR 4	4,658	0.1
Valero Energy Corp.	6.88%	4/15/2012	1	42	0.0
Valero Energy Corp.	9.38%	3/15/2019	USD 5	5,047	0.1
Weatherford International, Ltd.	5.15%	3/15/2013	1	742	0.0
Weatherford International, Ltd.	6.00%	3/15/2018	1	388	0.0
Weatherford International, Ltd.	9.63%	3/1/2019	2	2,098	0.0
Williams Companies, Inc.	7.88%	9/1/2021	3	2,282	0.1
				<u>31,544</u>	<u>0.7</u>
OTROS INDUSTRIALES					
Danaher European Finance Co. EHF	4.50%	7/22/2013	EUR 4	4,403	0.1
Noble Group, Ltd.	6.75%	1/29/2020	USD 3	2,442	0.1
				<u>6,845</u>	<u>0.2</u>
SERVICIOS					
Manpower, Inc.	4.50%	6/1/2012	EUR 2	1,812	0.1
Western Union Co.	5.93%	10/1/2016	USD 6	4,966	0.1
				<u>6,778</u>	<u>0.2</u>
TECNOLOGÍA					
Computer Sciences Corp.	5.50%	3/15/2013	5	3,842	0.1
Electronic Data Systems LLC	7.45%	10/15/2029	1	71	0.0
Motorola Solutions, Inc.	6.50%	9/1/2025	6	4,544	0.1
Motorola Solutions, Inc.	7.50%	5/15/2025	1	94	0.0
Xerox Capital Trust I	8.00%	2/1/2027	1	86	0.0
Xerox Corp.	8.25%	5/15/2014	3	2,196	0.0
				<u>10,833</u>	<u>0.2</u>
TRANSPORTE–AEROLÍNEAS					
Southwest Airlines Co. Series 2007-1	6.15%	8/1/2022	4	3,253	0.1
TRANSPORTE–SERVICIOS					
Asciano Finance, Ltd.	4.63%	9/23/2020	3	1,884	0.1
Aviation Capital Group	7.13%	10/15/2020	2	1,783	0.1
Con-way, Inc.	6.70%	5/1/2034	1	31	0.0
Ryder System, Inc.	3.15%	3/2/2015	2	1,351	0.0
Ryder System, Inc.	5.85%	11/1/2016	2	1,293	0.0
Ryder System, Inc.	7.20%	9/1/2015	2	1,285	0.0
				<u>7,627</u>	<u>0.2</u>
				<u>262,102</u>	<u>6.1</u>
SECTORES NO CORPORATIVOS					
AGENCIAS–NO GARANTIZADAS POR EL GOBIERNO					
Gaz Capital, SA	6.21%	11/22/2016	6	4,348	0.1
Petrobras International Finance Co.	5.75%	1/20/2020	8	6,180	0.1
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	7.70%	8/7/2013	9	7,379	0.2
				<u>17,907</u>	<u>0.4</u>
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
Allegheny Energy Supply Co. LLC	5.75%	10/15/2019	1	70	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
Carolina Power & Light Co.	6.50%	7/15/2012	USD 1	€ 90	0.0%
Dominion Resources, Inc.	6.40%	6/15/2018	3	2,357	0.0
Duke Energy Corp.	6.30%	2/1/2014	3	2,641	0.1
Enersis, SA	7.38%	1/15/2014	1	62	0.0
FirstEnergy Corp.	7.38%	11/15/2031	1	61	0.0
FirstEnergy Solutions Corp.	6.05%	8/15/2021	1	53	0.0
Iberdrola Finance Ireland, Ltd.	5.00%	9/11/2019	4	2,487	0.1
Midamerican Energy Holdings Co.	5.88%	10/1/2012	1	60	0.0
Nisource Finance Corp.	6.80%	1/15/2019	4	3,704	0.1
Oncor Electric Delivery Co.	5.95%	9/1/2013	1	87	0.0
Pacific Gas & Electric Co.	4.80%	3/1/2014	1	61	0.0
Progress Energy, Inc.	7.10%	3/1/2011	1	28	0.0
Public Service Company of Colorado	7.88%	10/1/2012	1	31	0.0
RWE Finance BV	6.13%	10/26/2012	EUR 4	4,533	0.1
Scottish & Southern Energy Plc.	5.00%	10/1/2018	GBP 3	3,469	0.1
Southern Co.	5.30%	1/15/2012	1	23	0.0
SPI Electricity & Gas Australia Holdings Pty, Ltd.	6.15%	11/15/2013	1	55	0.0
Teco Finance, Inc.	4.00%	3/15/2016	1	29	0.0
Teco Finance, Inc.	5.15%	3/15/2020	1	29	0.0
Union Electric Co.	6.70%	2/1/2019	1	490	0.0
Yorkshire Power Finance	7.25%	8/4/2028	1	1,405	0.0
				<u>21,825</u>	<u>0.5</u>
GAS NATURAL					
DCP Midstream LLC	5.35%	3/15/2020	1	17	0.0
DCP Midstream LLC	9.75%	3/15/2019	1	22	0.0
Energy Transfer Partners LP	6.13%	2/15/2017	1	94	0.0
Enterprise Products Operating LLC	5.60%	10/15/2014	1	31	0.0
EQT Corp.	8.13%	6/1/2019	USD 4	3,531	0.1
National Grid Plc.	6.50%	4/22/2014	EUR 3	2,988	0.1
Williams Partners LP	5.25%	3/15/2020	USD 3	2,071	0.0
				<u>8,754</u>	<u>0.2</u>
OTROS SERVICIOS PÚBLICOS					
Veolia Environnement	5.25%	6/3/2013	1	48	0.0
Veolia Environnement	6.00%	6/1/2018	1	63	0.0
				<u>111</u>	<u>0.0</u>
				<u>30,690</u>	<u>0.7</u>
				<u>505,453</u>	<u>11.7</u>
GOBIERNOS-AGENCIAS SOBERANAS					
Canada Housing Trust No 1	3.15%	6/15/2014	CAD 1	118	0.0
Export-Import Bank of Korea	6.60%	11/4/2013	IDR 109,873	8,585	0.2
FADE	5.00%	6/17/2015	EUR 5	4,656	0.1
ING Bank NV	3.90%	3/19/2014	USD 11	8,422	0.2
Kommuninvest I Sverige	2.75%	8/12/2015	SEK 126	13,886	0.3
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3.13%	2/25/2014	EUR 9	9,541	0.2
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5.38%	1/29/2014	GBP 3	3,959	0.1
Landwirtschaftliche Rentenbank	3.25%	3/12/2014	EUR 7	7,373	0.2
Landwirtschaftliche Rentenbank	5.13%	2/1/2017	USD 1	31	0.0
NIBC Bank NV	3.50%	4/7/2014	8	7,999	0.2
Skipton Building Society	2.00%	4/5/2012	GBP 8	9,207	0.2
SNS Bank NV	3.50%	3/10/2014	EUR 8	7,813	0.2
Suncorp Group, Ltd.	4.00%	1/16/2014	GBP 6	7,146	0.1
Swedbank AB	3.13%	2/2/2012	EUR 7	7,473	0.2
Westpac Securities NZ, Ltd.	3.45%	7/28/2014	USD 10	7,955	0.2
Yorkshire Building Society	2.25%	10/26/2012	EUR 8	7,776	0.2
				<u>111,940</u>	<u>2.6</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
Dexia Credit Local, VR (a)	4.30%	12/31/2049	EUR 2	775	0.0
Governor & Company of the Bank of Ireland	4.63%	4/8/2013	5	4,096	0.1
LBG Capital No.1 Plc.	7.63%	10/14/2020	EUR 1	711	0.0
LBG Capital No.1 Plc., VR	8.00%	12/31/2049	USD 4	2,570	0.1
RBS Capital Trust A (a)	6.47%	12/31/2049	EUR 2	1,483	0.0
Regions Financial Corp.	6.38%	5/15/2012	USD 1	132	0.0
Union Planters Corp.	7.75%	3/1/2011	1	56	0.0
Ziggo Bond Co.	8.00%	5/15/2018	2	1,913	0.0
				<u>11,736</u>	<u>0.2</u>

		Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
SEGUROS						
	ING Groep NV, VR	4.18%	12/31/2049	USD 4	€ 3,131	0.1%
					<u>14,867</u>	<u>0.3</u>
INDUSTRIAL						
BÁSICOS						
	Georgia-Pacific LLC	5.40%	11/1/2020	2	1,386	0.0
	Huntsman International LLC	7.50%	1/1/2015	EUR 2	1,780	0.1
	LBI Escrow Corp.	8.00%	11/1/2017	USD 2	1,644	0.0
	Nalco Co.	6.63%	1/15/2019	2	1,655	0.0
	Steel Capital, SA (OAO Severstal)	9.75%	7/29/2013	5	3,738	0.1
	United States Steel Corp.	6.05%	6/1/2017	3	2,167	0.1
	Westvaco Corp.	8.20%	1/15/2030	1	30	0.0
	Weyerhaeuser Co.	7.38%	3/15/2032	4	3,391	0.1
					<u>15,791</u>	<u>0.4</u>
BIENES DE CAPITAL						
	Ardagh Glass Finance Plc.	7.13%	6/15/2017	EUR 2	1,493	0.0
	Ardagh Packaging Finance Plc.	7.38%	10/15/2017	USD 3	1,975	0.0
	Mohawk Industries, Inc.	6.88%	1/15/2016	4	3,423	0.1
	Pregis Corp., FRN	6.00%	4/15/2013	EUR 1	376	0.0
	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	7.75%	10/15/2016	2	2,301	0.1
	Textron Financial Corp.	5.40%	4/28/2013	USD 2	1,482	0.0
					<u>11,050</u>	<u>0.2</u>
COMUNICACIONES–MEDIOS DE COMUNICACIÓN						
	Cablevision Systems Corp.	8.00%	4/15/2012	1	148	0.0
	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7.88%	4/30/2018	1	12	0.0
	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	8.13%	4/30/2020	1	12	0.0
	Central European Media Enterprises, Ltd.	11.63%	9/15/2016	EUR 1	1,391	0.1
	CSC Holdings LLC	8.50%	4/15/2014	USD 2	1,353	0.0
	Inmarsat Finance Plc.	7.38%	12/1/2017	1	664	0.0
	Univision Communications, Inc.	12.00%	7/1/2014	1	6	0.0
					<u>3,586</u>	<u>0.1</u>
COMUNICACIONES–TELECOMUNICACIONES						
	Cricket Communications, Inc.	7.75%	5/15/2016	1	12	0.0
	Digicel Group, Ltd.	10.50%	4/15/2018	1	788	0.0
	Sunrise Communications International, SA	7.00%	12/31/2017	EUR 4	3,872	0.1
	Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland, Ltd. OJSC	6.49%	2/2/2016	USD 2	1,556	0.1
	Windstream Corp.	7.88%	11/1/2017	2	1,190	0.0
	Windstream Corp.	8.63%	8/1/2016	1	446	0.0
					<u>7,864</u>	<u>0.2</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–AUTOMOCIÓN						
	Ford Motor Co.	7.45%	7/16/2031	2	1,957	0.1
	Ford Motor Credit Co. LLC	5.75%	2/1/2021	2	1,664	0.0
					<u>3,621</u>	<u>0.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–OTROS						
	Wyndham Worldwide Corp.	6.00%	12/1/2016	3	2,531	0.1
CÍCLICO DE CONSUMO–MINORISTAS						
	JC Penney Co., Inc.	5.65%	6/1/2020	1	54	0.0
	Limited Brands, Inc.	6.90%	7/15/2017	3	2,580	0.1
	Limited Brands, Inc.	7.60%	7/15/2037	2	1,215	0.0
					<u>3,849</u>	<u>0.1</u>
NO CÍCLICO DE CONSUMO						
	Bausch & Lomb, Inc.	9.88%	11/1/2015	1	36	0.0
	Fresenius Medical Care US Finance, Inc.	5.75%	2/15/2021	3	1,794	0.0
	HCA, Inc.	8.50%	4/15/2019	1	13	0.0
	Mylan, Inc.	7.88%	7/15/2020	1	25	0.0
	Picard Bondco, SA	9.00%	10/1/2018	EUR 3	3,106	0.1
	Universal Health Services, Inc.	7.13%	6/30/2016	USD 3	2,560	0.1
					<u>7,534</u>	<u>0.2</u>
ENERGÍA						
	Antero Resources Finance Corp.	9.38%	12/1/2017	1	455	0.0
	Chesapeake Energy Corp.	6.13%	2/15/2021	3	2,505	0.1
	Expro Finance Luxembourg SCA	8.50%	12/15/2016	1	768	0.0
	Tesoro Corp.	6.50%	6/1/2017	3	2,396	0.0
					<u>6,124</u>	<u>0.1</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
TRANSPORTE-SERVICIOS					
Hertz Corp.	8.88%	1/1/2014	USD 1	€ 52	0.0%
				<u>62,002</u>	<u>1.5</u>
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
AES Corp.	7.75%	3/1/2014	1	996	0.0
AES Corp.	7.75%	10/15/2015	1	550	0.0
CMS Energy Corp.	8.75%	6/15/2019	3	2,626	0.1
Edison Mission Energy	7.00%	5/15/2017	2	986	0.0
GenOn Energy, Inc.	7.63%	6/15/2014	3	2,020	0.1
GenOn Energy, Inc.	7.88%	6/15/2017	1	327	0.0
Mirant Americas Generation LLC	8.50%	10/1/2021	2	1,304	0.0
NRG Energy, Inc.	7.38%	2/1/2016	1	23	0.0
				<u>8,832</u>	<u>0.2</u>
				<u>85,701</u>	<u>2.0</u>
TITULOS COMERCIALES RESPALDADOS POR HIPOTECAS					
VALORES RESPALDADOS DE HIPOTECA COMERCIAL A TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO REPRESENTACIÓN					
Banc of America Commercial Mortgage, Inc.					
Series 2006-5 Cl. A4	5.41%	9/10/2047	1	210	0.0
Series 2007-5 Cl. A4	5.49%	2/10/2051	6	4,328	0.1
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
Series 2007-C6 Cl. A4, AR	5.70%	12/10/2049	7	5,177	0.1
Series 2008-C7 Cl. A4, AR	6.10%	12/10/2049	7	5,957	0.1
Commercial Mortgage Pass Through Certificates					
Series 2007-C9 Cl. A4, AR	5.81%	12/10/2049	1	86	0.0
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.					
Series 2004-C1 Cl. A4, AR	4.75%	1/15/2037	1	148	0.0
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates					
Series 2006-C5 Cl. A3	5.31%	12/15/2039	4	2,861	0.1
Series 2006-C3 Cl. A3, AR	5.83%	6/15/2038	8	6,309	0.1
GS Mortgage Securities Corp. II					
Series 2005-GG4 Cl. A4A	4.75%	7/10/2039	1	154	0.0
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.					
Series 2005-LDP3 Cl. A4B, AR	5.00%	8/15/2042	9	7,019	0.2
Series 2006-CB17 Cl. A4	5.43%	12/12/2043	1	211	0.0
Series 2007-CB18 Cl. A4	5.44%	6/12/2047	12	9,315	0.2
Series 2007-C1 Cl. A4	5.72%	2/15/2051	1	89	0.0
Series 2006-CB15 Cl. A4, AR	5.81%	6/12/2043	1	104	0.0
Series 2007-LD11 Cl. A4, AR	5.82%	6/15/2049	1	182	0.0
LB-UBS Commercial Mortgage Trust					
Series 2006-C6 Cl. A4	5.37%	9/15/2039	3	2,533	0.1
Series 2007-C1 Cl. A4	5.42%	2/15/2040	5	4,027	0.1
Series 2006-C3 Cl. A4, AR	5.66%	3/15/2039	1	153	0.0
Series 2006-C4 Cl. A4, AR	5.88%	6/15/2038	1	185	0.0
Merrill Lynch / Countrywide Commercial Mortgage Trust					
Series 2006-3 Cl. A4, AR	5.41%	7/12/2046	11	8,192	0.2
Series 2007-9 Cl. A4	5.70%	9/12/2049	1	78	0.0
Merrill Lynch Mortgage Trust					
Series 2008-C1 Cl. A4	5.69%	2/12/2051	1	72	0.0
Morgan Stanley Capital I					
Series 2007-HQ13 Cl. A3	5.57%	12/15/2044	3	2,653	0.1
				<u>60,043</u>	<u>1.4</u>
BONOS GARANTIZADOS					
Abbey National Treasury Services Plc.	4.25%	4/12/2021	EUR 5	5,134	0.1
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	4.13%	1/13/2014	4	3,887	0.1
Bank of Scotland Plc.	4.75%	6/8/2022	10	9,688	0.2
BNP Paribas Home Loan Covered Bonds, SA	4.75%	5/28/2013	3	3,251	0.1
Compagnie de Financement Foncier	4.63%	9/23/2017	1	976	0.0
Danske Bank A/S	4.13%	11/26/2019	4	3,801	0.1
Danske Bank A/S	4.88%	6/11/2013	1	408	0.0
Dexia Kommunalbank Deutschland AG	3.50%	6/5/2014	6	5,767	0.1
DnB NOR Boligkreditt	2.63%	1/11/2016	5	4,537	0.1
ING Bank NV	4.25%	3/19/2013	4	4,020	0.1
Intesa Sanpaolo SpA	4.38%	8/16/2016	3	3,343	0.1
				<u>44,812</u>	<u>1.0</u>
SUBROGACIONES DE HIPOTECA					
TIPO DE INTERÉS FIJO DE LA AGENCIA A 30 AÑOS					
Federal National Mortgage Association					
Pool 889544	5.50%	5/1/2038	3	2,572	0.0
Pool 995018	5.50%	6/1/2038	15	11,264	0.3

	Tasa	Fecha	Participaciones		Valor	Activos netos
			/Principal	(-)/(000)	(EUR)	%
Pool 972551	6.00%	3/1/2038	EUR	8	€ 6,195	0.1%
Pool 889553	6.00%	6/1/2038		9	7,002	0.2
					<u>27,033</u>	<u>0.6</u>
CASI SOBERANOS						
Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.15%	10/24/2036	USD	3	2,744	0.1
KazMunaiGaz Finance Sub BV	9.13%	7/2/2018		4	3,739	0.1
Petronas Capital, Ltd.	5.25%	8/12/2019		6	4,447	0.1
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.75%	5/29/2018		13	9,969	0.2
					<u>20,899</u>	<u>0.5</u>
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y PROVINCIALES						
Ontario (Province of)	4.25%	12/11/2013	EUR	8	8,067	0.2
Ontario (Province of)	4.75%	6/2/2013	CAD	1	275	0.0
Quebec (Province of)	4.25%	2/27/2013		6	6,441	0.1
Quebec (Province of)	5.25%	10/1/2013		1	261	0.0
					<u>15,044</u>	<u>0.3</u>
SUPRANACIONALES						
European Bank for Reconstruction & Development	9.25%	9/10/2012	BRL	17	7,390	0.2
European Investment Bank	1.40%	6/20/2017	JPY	109	1,012	0.0
Inter-American Development Bank	9.75%	5/15/2015	GBP	4	6,356	0.1
					<u>14,758</u>	<u>0.3</u>
BONOS DEL GOBIERNO-SOBERANOS						
Poland (Government of)	3.88%	7/16/2015	USD	12	8,534	0.2
Russia (Government of)	7.50%	3/31/2030		1	320	0.0
					<u>8,854</u>	<u>0.2</u>
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y MUNICIPALES						
State of California	7.63%	3/1/2040		6	4,400	0.1
MERCADOS EMERGENTES-BONOS DEL TESORO						
Colombia (Republic of)	7.75%	4/14/2021	COP	4,459	1,790	0.1
Colombia (Republic of)	12.00%	10/22/2015		3,544	1,699	0.0
					<u>3,489</u>	<u>0.1</u>
MERCADOS EMERGENTES-BONOS DE EMPRESA						
INDUSTRIAL						
NO CÍCLICO DE CONSUMO						
Foodcorp, Ltd.	8.88%	6/15/2012	EUR	1	1,183	0.0
ENERGÍA						
Ecopetrol, SA	7.63%	7/23/2019	USD	3	2,166	0.1
					<u>3,349</u>	<u>0.1</u>
AGENCIAS						
TÍTULOS DE LA AGENCIA						
Federal National Mortgage Association	7.25%	5/15/2030		1	149	0.0
					<u>4,121,076</u>	<u>95.1</u>
ACCIONES PREFERENTES						
USB Capital VIII				6	114	0.0
OTROS VALORES TRANSFERIBLES						
ENERGÍA						
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES						
African Petroleum Corp., Ltd. (b)				7,178	4,767	0.1

	Tasa	Fecha	Participaciones /Principal (-)/(000)	Valor (EUR)	Activos netos %
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
OTRAS FINANZAS					
Cattles Plc. (a)(b)	7.13%	07/05/2017	GBP 1	€ 31	0.0%
FONDOS DE INVERSIÓN					
AllianceBernstein Institutional Investments-High Yield Loan Portfolio Cl. AB			544	36,225	0.8
				<u>41,023</u>	<u>0.9</u>
Inversiones totales (coste €3,750,682)				€4,162,213	96.0%
Otros activos menos pasivos				<u>171,976</u>	<u>4.0</u>
Activos netos				<u>€4,334,189</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Credit Suisse Group AG	82,681	\$ 3,823,842	0.4%
Franklin Resources, Inc.	53,503	6,721,090	0.6
Goldman Sachs Group, Inc.	35,990	5,894,498	0.5
Julius Baer Group, Ltd.	47,807	2,144,371	0.2
Man Group Plc.	810,692	3,788,003	0.4
Morgan Stanley	83,210	2,469,668	0.2
		<u>24,841,472</u>	<u>2.3</u>
BANCOS COMERCIALES			
Banco do Brasil, SA	123,064	2,200,472	0.2
Banco Santander Brasil, SA	191,421	2,311,364	0.2
Barclays Plc.	1,280,276	6,644,167	0.6
BB&T Corp.	167,832	4,632,155	0.4
BNP Paribas	41,467	3,236,325	0.3
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H	5,451,812	4,256,166	0.4
CIMB Group Holdings Bhd	865,649	2,292,500	0.2
Comerica, Inc.	38,497	1,497,515	0.1
Danske Bank A/S	71,573	1,677,750	0.2
Fifth Third Bancorp	162,116	2,366,900	0.2
Hana Financial Group, Inc.	57,997	2,323,291	0.2
HDFC Bank, Ltd.	69,195	3,138,182	0.3
Itau Unibanco Holding, SA	199,942	4,446,358	0.4
KB Financial Group, Inc.	40,558	1,987,427	0.2
KBC Groep NV	62,363	2,607,995	0.3
Lloyds Banking Group Plc.	3,686,360	3,722,739	0.4
National Australia Bank, Ltd.	95,760	2,531,790	0.2
National Bank of Canada	42,032	3,238,617	0.3
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018	1,327,682	4,699,993	0.5
Societe Generale	172,330	12,117,480	1.2
Standard Chartered Plc.	292,817	7,744,671	0.7
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	60,109	2,274,633	0.2
Türkiye Halk Bankasi AS	403,655	2,939,681	0.3
Türkiye Is Bankasi Cl. C	388,242	1,209,994	0.1
UniCredit SpA	1,237,162	3,182,982	0.3
Wells Fargo & Co.	411,942	13,289,240	1.3
		<u>102,570,387</u>	<u>9.7</u>
FINANZAS DE CONSUMO			
Capital One Financial Corp.	85,215	4,241,170	0.4
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
CME Group, Inc. Cl. A	12,034	3,746,077	0.4
ING Groep NV	467,046	5,858,877	0.5
JPMorgan Chase & Co.	324,541	15,152,808	1.4
ORIX Corp.	35,536	4,002,174	0.4
		<u>28,759,936</u>	<u>2.7</u>
SEGUROS			
Aegon NV	479,244	3,688,922	0.3
AIA Group, Ltd.	2,067,820	6,040,435	0.6
Allianz SE	61,597	8,895,297	0.8
Intact Financial Corp.	1	11	0.0
Muenchener Rueckversicherungs AG	11,220	1,875,978	0.2
Travelers Companies, Inc.	119,062	7,135,408	0.7
		<u>27,636,051</u>	<u>2.6</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	121,574	2,598,232	0.3
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	120,841	3,258,881	0.3
		<u>5,857,113</u>	<u>0.6</u>
		<u>193,906,129</u>	<u>18.3</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Bridgestone Corp.	109,881	2,259,439	0.2
Johnson Controls, Inc.	88,689	3,618,493	0.4
Lear Corp.	23,310	2,466,207	0.2
Magna International, Inc. Cl. A	62,276	3,067,151	0.3
		<u>11,411,290</u>	<u>1.1</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
AUTOMÓVILES			
Daimler AG	59,367	\$ 4,195,386	0.4%
Ford Motor Co.	314,343	4,730,863	0.4
General Motors Co.	59,362	1,990,408	0.2
Honda Motor Co., Ltd.	118,059	5,152,352	0.5
Nissan Motor Co., Ltd.	482,436	4,957,079	0.5
Renault, SA	89,745	5,503,377	0.5
		<u>26,529,465</u>	<u>2.5</u>
DISTRIBUIDORES			
Li & Fung, Ltd.	623,487	3,793,418	0.3
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Carnival Plc.	86,222	3,854,452	0.4
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	64,731	2,834,587	0.3
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	29,435	1,798,487	0.2
Thomas Cook Group Plc.	509,772	1,567,634	0.1
Yum! Brands, Inc.	71,380	3,592,532	0.3
		<u>13,647,692</u>	<u>1.3</u>
MENAJE DURADERO			
Garmin, Ltd.	129,996	4,413,374	0.4
LG Electronics, Inc.	19,117	1,887,157	0.2
NVR, Inc.	2,210	1,608,628	0.2
Sharp Corp.	498,830	5,434,590	0.5
Sony Corp.	60,839	2,240,002	0.2
		<u>15,583,751</u>	<u>1.5</u>
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS			
Amazon.com, Inc.	27,971	4,847,127	0.5
Priceline.com, Inc.	4,971	2,256,069	0.2
		<u>7,103,196</u>	<u>0.7</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Comcast Corp. Cl. A	394,755	10,168,887	1.0
DIRECTV Cl. A	46,403	2,133,125	0.2
Lagardere, SCA	66,149	2,977,356	0.3
News Corp. Cl. A	532,573	9,250,789	0.9
Time Warner Cable, Inc. Cl. A	82,014	5,919,761	0.5
Time Warner, Inc.	129,467	4,945,647	0.5
Viacom, Inc. Cl. B	52,657	2,351,676	0.2
Vivendi, SA	194,486	5,543,015	0.5
Walt Disney Co.	148,567	6,498,322	0.6
WPP Plc.	297,953	4,100,539	0.4
		<u>53,889,117</u>	<u>5.1</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Kohl's Corp.	158,218	8,526,392	0.8
Marks & Spencer Group Plc.	36,964	208,126	0.0
Target Corp.	31,144	1,636,620	0.2
		<u>10,371,138</u>	<u>1.0</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Belle International Holdings, Ltd.	1,791,975	3,136,294	0.3
CarMax, Inc.	84,223	2,978,976	0.3
Esprit Holdings, Ltd.	678,954	3,341,697	0.3
Gap, Inc.	197,611	4,452,183	0.4
Lowe's Companies, Inc.	208,674	5,460,996	0.5
Yamada Denki Co., Ltd.	35,510	2,712,548	0.3
		<u>22,082,694</u>	<u>2.1</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO			
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A	60,338	3,452,792	0.3
		<u>167,864,553</u>	<u>15.9</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
Juniper Networks, Inc.	109,083	4,799,660	0.5
QUALCOMM, Inc.	127,989	7,625,576	0.7
Riverbed Technology, Inc.	61,158	2,525,204	0.3
ZTE Corp. Cl. H	280,026	1,304,657	0.1
		<u>16,255,097</u>	<u>1.6</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Apple, Inc.	43,226	\$ 15,267,808	1.4%
Dell, Inc.	579,079	9,166,824	0.9
EMC Corp.	150,137	4,085,220	0.4
Hewlett-Packard Co.	163,205	7,120,626	0.7
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012	80,270	2,873,546	0.3
NetApp, Inc.	50,271	2,596,990	0.2
Toshiba Corp.	342,560	2,250,981	0.2
		<u>43,361,995</u>	<u>4.1</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
AU Optronics Corp.	3,198,925	2,891,985	0.3
Corning, Inc.	241,570	5,570,607	0.5
Taiyo Yuden Co., Ltd.	86,104	1,419,147	0.1
Tyco Electronics, Ltd.	142,801	5,146,549	0.5
		<u>15,028,288</u>	<u>1.4</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET			
Google, Inc. Cl. A.	13,954	8,559,593	0.8
SERVICIOS DE TI			
Accenture Plc. Cl. A.	81,536	4,197,459	0.4
Cap Gemini, SA.	52,386	3,062,799	0.3
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A.	54,557	4,193,792	0.4
International Business Machines Corp.	50,777	8,219,709	0.8
Visa, Inc. Cl. A.	53,505	3,908,547	0.3
		<u>23,582,306</u>	<u>2.2</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
ARM Holdings Plc.	253,335	2,531,395	0.2
ASML Holding NV.	52,341	2,279,773	0.2
Broadcom Corp. Cl. A.	46,002	1,896,193	0.2
Marvell Technology Group, Ltd.	139,118	2,543,072	0.3
Nvidia Corp.	86,090	1,950,796	0.2
Samsung Electronics Co., Ltd.	9,157	7,509,844	0.7
		<u>18,711,073</u>	<u>1.8</u>
SOFTWARE			
Citrix Systems, Inc.	38,674	2,713,347	0.3
Informatica Corp.	27,296	1,283,170	0.1
Intuit, Inc.	54,604	2,871,095	0.3
Microsoft Corp.	113,462	3,015,828	0.3
Oracle Corp.	256,781	8,448,104	0.8
Red Hat, Inc.	78,460	3,238,829	0.3
Salesforce.com, Inc.	19,736	2,610,424	0.2
VMware, Inc. Cl. A.	40,326	3,373,310	0.3
		<u>27,554,107</u>	<u>2.6</u>
		<u>153,052,459</u>	<u>14.5</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Cameron International Corp.	108,104	6,392,198	0.6
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas.	41,081	1,521,923	0.1
EnSCO Plc. (ADR)	47,871	2,685,577	0.3
Petroleum Geo-Services ASA.	238,178	3,938,544	0.4
Schlumberger, Ltd.	66,671	6,228,424	0.6
		<u>20,766,666</u>	<u>2.0</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BG Group Plc.	184,300	4,487,829	0.4
BP Plc.	573,115	4,620,264	0.4
ConocoPhillips.	84,308	6,565,080	0.6
Devon Energy Corp.	76,757	7,018,679	0.7
Hess Corp.	68,804	5,987,981	0.6
Marathon Oil Corp.	104,913	5,203,670	0.5
Newfield Exploration Co.	33,997	2,474,611	0.2
Nexen, Inc.	227,462	6,206,592	0.6
Noble Energy, Inc.	44,557	4,128,623	0.4
OAO Gazprom (ADR)	127,920	3,750,615	0.3
OAO Lukoil (ADR)	46,870	3,336,693	0.3
OGX Petroleo e Gas Participacoes, SA.	238,991	2,793,831	0.3
Petroleo Brasileiro, SA (ADR)	176,669	7,036,741	0.7
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A.	245,084	8,822,946	0.8
Suncor Energy, Inc.	216,718	10,188,710	1.0

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
Tullow Oil Plc.	229,627	\$ 5,364,614	0.5%
Valero Energy Corp.	184,995	5,213,173	0.5
Woodside Petroleum, Ltd.	109,979	4,795,999	0.4
		<u>97,996,651</u>	<u>9.2</u>
		<u>118,763,317</u>	<u>11.2</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
BAE Systems Plc.	497,797	2,662,068	0.2
Northrop Grumman Corp.	89,759	5,985,111	0.6
Raytheon Co.	27,762	1,421,682	0.1
Safran, SA	76,146	2,710,308	0.3
United Technologies Corp.	82,873	6,923,184	0.7
		<u>19,702,353</u>	<u>1.9</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA			
United Parcel Service, Inc. Cl. B	77,908	5,749,624	0.5
LÍNEAS AÉREAS			
Delta Air Lines, Inc.	467,002	5,249,104	0.5
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Asahi Glass Co., Ltd.	306,837	4,290,278	0.4
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA	133,512	6,167,135	0.6
EQUIPO ELÉCTRICO			
Cooper Industries Plc. Cl. A	55,173	3,550,355	0.3
Emerson Electric Co.	81,036	4,834,614	0.5
Schneider Electric, SA	24,447	4,049,189	0.4
		<u>12,434,158</u>	<u>1.2</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Cookson Group Plc.	198,351	2,109,920	0.2
General Electric Co.	129,853	2,716,517	0.3
		<u>4,826,437</u>	<u>0.5</u>
MAQUINARIA			
Atlas Copco AB Cl. A	177,548	4,464,022	0.4
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.	1,121,813	991,021	0.1
Danaher Corp.	119,993	6,071,665	0.6
Deere & Co.	44,626	4,023,053	0.4
Eaton Corp.	19,836	2,197,385	0.2
Fanuc, Ltd.	26,121	4,080,309	0.4
Flowserve Corp.	19,542	2,442,208	0.2
Ingersoll-Rand Plc.	175,691	7,958,813	0.8
Parker Hannifin Corp.	47,415	4,228,478	0.4
SMC Corp.	21,559	3,700,629	0.3
		<u>40,157,583</u>	<u>3.8</u>
SERVICIOS PROFESIONALES			
Experian Plc.	147,802	1,874,377	0.2
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Mitsubishi Corp.	175,237	4,875,485	0.4
Mitsui & Co., Ltd.	273,928	5,007,402	0.5
		<u>9,882,887</u>	<u>0.9</u>
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE			
China Merchants Holdings International Co., Ltd.	322,836	1,370,028	0.1
		<u>111,703,964</u>	<u>10.6</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Agrium, Inc.	29,490	2,796,206	0.3
Clariant AG	92,209	1,522,016	0.1
Dow Chemical Co.	161,798	6,012,426	0.6
K+S AG	37,523	2,900,661	0.3
Koninklijke DSM NV	60,353	3,545,338	0.3
Lanxess AG	44,249	3,297,179	0.3
		<u>20,073,826</u>	<u>1.9</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
CRH Plc.	103,122	\$ 2,384,749	0.2%
HeidelbergCement AG	39,477	2,772,586	0.3
		<u>5,157,335</u>	<u>0.5</u>
METALES Y MINERÍA			
African Minerals, Ltd.	355,904	3,132,985	0.3
ALCOA, Inc.	159,157	2,681,803	0.3
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H.....	1,465,484	2,030,305	0.2
BHP Billiton Plc.	159,261	6,313,023	0.6
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	124,062	6,569,057	0.6
Hindalco Industries, Ltd. (GDR).....	30,519	135,891	0.0
JFE Holdings, Inc.	147,694	4,677,382	0.4
Lynas Corp., Ltd.	1,699,236	3,422,831	0.3
Reliance Steel & Aluminum Co.	43,089	2,384,125	0.2
Rio Tinto Plc.	224,348	15,797,808	1.5
Steel Dynamics, Inc.	70,192	1,295,742	0.1
Tata Steel, Ltd.	160,654	2,169,909	0.2
Teck Resources, Ltd. Cl. B	81,964	4,534,588	0.4
Vale, SA Cl. B (ADR)	354,908	11,544,348	1.1
Xstrata Plc.	163,997	3,750,796	0.4
		<u>70,440,593</u>	<u>6.6</u>
		<u>95,671,754</u>	<u>9.0</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Gilead Sciences, Inc.	149,053	5,810,092	0.5
Human Genome Sciences, Inc.	106,223	2,658,768	0.3
		<u>8,468,860</u>	<u>0.8</u>
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Covidien Plc.	93,737	4,822,760	0.4
Varian Medical Systems, Inc.	26,703	1,850,005	0.2
		<u>6,672,765</u>	<u>0.6</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Express Scripts, Inc. Cl. A	111,189	6,251,062	0.6
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	57,182	3,792,384	0.4
Health Net, Inc.	4,861	143,003	0.0
McKesson Corp.	60,085	4,763,528	0.4
		<u>14,949,977</u>	<u>1.4</u>
FARMACÉUTICA			
Allergan, Inc.	61,710	4,577,064	0.4
AstraZeneca Plc.	169,815	8,309,453	0.8
Johnson & Johnson	126,656	7,781,774	0.7
Merck & Co., Inc.	109,687	3,572,504	0.4
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	201,488	3,415,816	0.3
Novartis AG	44,020	2,473,786	0.2
Pfizer, Inc.	575,412	11,070,936	1.1
Roche Holding AG	28,298	4,268,605	0.4
Sanofi-Aventis, SA	36,107	2,496,744	0.2
Shire Plc.	177,421	5,024,635	0.5
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)	52,876	2,649,103	0.3
		<u>55,640,420</u>	<u>5.3</u>
		<u>85,732,022</u>	<u>8.1</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Anheuser-Busch InBev NV	80,194	4,478,666	0.4
Constellation Brands, Inc. Cl. A	215,740	4,383,833	0.4
PepsiCo, Inc.	81,206	5,150,062	0.5
		<u>14,012,561</u>	<u>1.3</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	39,068	3,017,783	0.3
Kroger Co.	241,276	5,525,211	0.5
Safeway, Inc.	21,240	463,448	0.1
Tesco Plc.	683,142	4,487,052	0.4
		<u>13,493,494</u>	<u>1.3</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Archer-Daniels-Midland Co.	49,101	\$ 1,825,592	0.2%
Bunge, Ltd.	93,188	6,725,384	0.6
China Yurun Food Group, Ltd.	151,988	484,227	0.0
Kraft Foods, Inc. Cl. A	53,982	1,718,791	0.2
Sara Lee Corp.	90,739	1,553,460	0.2
Smithfield Foods, Inc.	59,492	1,377,246	0.1
		<u>13,684,700</u>	<u>1.3</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS			
Kimberly-Clark Corp.	38,085	2,509,776	0.2
Procter & Gamble Co.	102,471	6,460,808	0.6
		<u>8,970,584</u>	<u>0.8</u>
TABACO			
Altria Group, Inc.	250,582	6,357,275	0.6
British American Tobacco Plc.	129,493	5,188,024	0.5
Imperial Tobacco Group Plc.	78,661	2,524,256	0.2
Japan Tobacco, Inc.	1,664	6,884,710	0.7
		<u>20,954,265</u>	<u>2.0</u>
		<u>71,115,604</u>	<u>6.7</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
CenturyLink, Inc.	63,000	2,594,336	0.2
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	45,682	2,234,670	0.2
Telecom Italia SpA (ordinary shares)	2,101,123	3,280,322	0.3
Telecom Italia SpA (savings shares)	1,337,771	1,770,614	0.2
Telstra Corp., Ltd.	551,833	1,571,322	0.2
Verizon Communications, Inc.	56,674	2,092,421	0.2
		<u>13,543,685</u>	<u>1.3</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	3,990,655	11,329,849	1.1
		<u>24,873,534</u>	<u>2.4</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	181,910	5,974,794	0.6
Edison International	42,119	1,563,452	0.1
EDP-Energias de Portugal, SA	509,382	1,932,440	0.2
Tokyo Electric Power Co., Inc.	61,354	1,588,142	0.1
		<u>11,058,828</u>	<u>1.0</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
Constellation Energy Group, Inc.	103,075	3,202,553	0.3
		<u>14,261,381</u>	<u>1.3</u>
		<u>1,036,944,717</u>	<u>98.0</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES			
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
African Petroleum Corp., Ltd. (b)	2,161,209	1,980,391	0.2
Inversiones totales			
(coste \$886,271,430).....		\$1,038,925,108	98.2%
Otros activos menos pasivos			
		<u>18,937,929</u>	<u>1.8</u>
Activos netos			
		<u>\$1,057,863,037</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Credit Suisse Group AG	11,913	€ 399,241	0.4%
Franklin Resources, Inc.	7,709	701,737	0.6
Goldman Sachs Group, Inc.	5,185	615,434	0.5
Julius Baer Group, Ltd.	6,888	223,890	0.2
Man Group Plc.	116,803	395,499	0.4
Morgan Stanley	11,842	254,704	0.2
		<u>2,590,505</u>	<u>2.3</u>
BANCOS COMERCIALES			
Banco do Brasil, SA	17,514	226,941	0.2
Banco Santander Brasil, SA	27,580	241,325	0.2
Barclays Plc.	182,206	685,231	0.6
BB&T Corp.	23,885	477,727	0.4
BNP Paribas	5,902	333,771	0.3
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H	785,487	444,379	0.4
CIMB Group Holdings Bhd	124,721	239,356	0.2
Comerica, Inc.	5,479	154,443	0.2
Danske Bank A/S	10,186	173,031	0.2
Fifth Third Bancorp	23,072	244,105	0.2
Hana Financial Group, Inc.	8,254	239,607	0.2
HDFC Bank, Ltd.	9,969	327,652	0.3
Itau Unibanco Holding, SA	28,807	464,236	0.4
KB Financial Group, Inc.	5,772	204,969	0.2
KBC Groep NV	8,875	268,969	0.3
Lloyds Banking Group Plc.	524,635	383,936	0.4
National Australia Bank, Ltd.	13,628	261,110	0.2
National Bank of Canada	5,982	334,007	0.3
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018	191,290	490,718	0.5
Societe Generale	24,682	1,257,672	1.1
Standard Chartered Plc.	42,189	808,608	0.7
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	8,555	234,589	0.2
Turkiye Halk Bankasi AS	58,158	306,927	0.3
Turkiye Is Bankasi Cl. C	55,254	124,790	0.1
UniCredit SpA	176,070	328,270	0.3
Wells Fargo & Co.	58,993	1,379,114	1.2
		<u>10,635,483</u>	<u>9.6</u>
FINANZAS DE CONSUMO			
Capital One Financial Corp.	12,128	437,403	0.4
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
CME Group, Inc. Cl. A	1,734	391,121	0.4
ING Groep NV	66,469	604,242	0.5
JPMorgan Chase & Co.	46,412	1,570,328	1.4
ORIX Corp.	5,057	412,755	0.4
		<u>2,978,446</u>	<u>2.7</u>
SEGUROS			
Aegon NV	68,205	380,448	0.3
AIA Group, Ltd.	297,928	630,671	0.6
Allianz SE	8,766	917,396	0.8
Intact Financial Corp.	1	1	0.0
Muenchener Rueckversicherungs AG	1,597	193,475	0.2
Travelers Companies, Inc.	16,945	735,894	0.7
		<u>2,857,885</u>	<u>2.6</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	17,302	267,963	0.2
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	17,198	336,097	0.3
		<u>604,060</u>	<u>0.5</u>
		<u>20,103,782</u>	<u>18.1</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Bridgestone Corp.	15,638	233,022	0.2
Johnson Controls, Inc.	12,778	377,801	0.4
Lear Corp.	3,317	254,347	0.2
Magna International, Inc. Cl. A	8,863	316,323	0.3
		<u>1,181,493</u>	<u>1.1</u>

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
AUTOMÓVILES			
Daimler AG	8,553	€ 438,033	0.4%
Ford Motor Co.	44,737	487,907	0.4
General Motors Co.	8,448	205,276	0.2
Honda Motor Co., Ltd.	17,010	537,948	0.5
Nissan Motor Co., Ltd.	68,659	511,237	0.5
Renault, SA	12,772	567,578	0.5
		<u>2,747,979</u>	<u>2.5</u>
DISTRIBUIDORES			
Li & Fung, Ltd.	89,831	396,064	0.3
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Carnival Plc.	12,423	402,437	0.4
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	9,212	292,339	0.3
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	4,241	187,777	0.2
Thomas Cook Group Plc.	72,550	161,674	0.1
Yum! Brands, Inc.	10,284	375,090	0.3
		<u>1,419,317</u>	<u>1.3</u>
MENAJE DURADERO			
Garmin, Ltd.	18,501	455,163	0.4
LG Electronics, Inc.	2,721	194,627	0.2
NVR, Inc.	315	165,902	0.1
Sharp Corp.	70,993	560,484	0.5
Sony Corp.	8,766	233,875	0.2
		<u>1,610,051</u>	<u>1.4</u>
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS			
Amazon.com, Inc.	4,030	506,080	0.5
Priceline.com, Inc.	716	235,552	0.2
		<u>741,632</u>	<u>0.7</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Comcast Corp. Cl. A	56,349	1,051,881	0.9
DIRECTV Cl. A	6,604	219,995	0.2
Lagardere, SCA	9,414	307,063	0.3
News Corp. Cl. A	76,077	957,614	0.9
Time Warner Cable, Inc. Cl. A	11,672	610,521	0.5
Time Warner, Inc.	18,426	510,058	0.5
Viacom, Inc. Cl. B	7,494	242,535	0.2
Vivendi, SA	27,679	571,666	0.5
Walt Disney Co.	21,405	678,479	0.6
WPP Plc.	42,928	428,130	0.4
		<u>5,577,942</u>	<u>5.0</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Kohl's Corp.	22,637	884,011	0.8
Marks & Spencer Group Plc.	5,261	21,464	0.0
Target Corp.	4,487	170,877	0.2
		<u>1,076,352</u>	<u>1.0</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Belle International Holdings, Ltd.	258,185	327,455	0.3
CarMax, Inc.	12,135	311,030	0.3
Esprit Holdings, Ltd.	96,627	344,638	0.3
Gap, Inc.	28,124	459,166	0.4
Lowe's Companies, Inc.	29,698	563,207	0.5
Yamada Denki Co., Ltd.	5,116	283,212	0.2
		<u>2,288,708</u>	<u>2.0</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO			
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A	8,693	360,500	0.3
		<u>17,400,038</u>	<u>15.6</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
Juniper Networks, Inc.	15,717	501,124	0.5
QUALCOMM, Inc.	18,440	796,173	0.7
Riverbed Technology, Inc.	8,811	263,653	0.2
ZTE Corp. Cl. H	40,346	136,217	0.1
		<u>1,697,167</u>	<u>1.5</u>

	Participaciones	Valor (EUR)	Activos netos %
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Apple, Inc.	6,228	€ 1,594,085	1.4%
Dell, Inc.	82,413	945,399	0.8
EMC Corp.	21,631	426,531	0.4
Hewlett-Packard Co.	23,227	734,369	0.7
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012	11,565	300,022	0.3
NetApp, Inc.	7,243	271,147	0.2
Toshiba Corp.	48,752	232,150	0.2
		<u>4,503,703</u>	<u>4.0</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
AU Optronics Corp.	455,264	298,258	0.3
Corning, Inc.	34,380	574,512	0.5
Taiyo Yuden Co., Ltd.	12,406	148,171	0.1
Tyco Electronics, Ltd.	20,323	530,777	0.5
		<u>1,551,718</u>	<u>1.4</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET			
Google, Inc. Cl. A	2,011	893,692	0.8
SERVICIOS DE TI			
Accenture Plc. Cl. A	11,748	438,249	0.4
Cap Gemini, SA	7,456	315,875	0.3
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A	7,860	437,867	0.4
International Business Machines Corp.	7,316	858,205	0.8
Visa, Inc. Cl. A	7,709	408,085	0.3
		<u>2,458,281</u>	<u>2.2</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
ARM Holdings Plc.	36,500	264,299	0.2
ASML Holding NV	7,541	238,027	0.2
Broadcom Corp. Cl. A	6,628	197,978	0.2
Marvell Technology Group, Ltd.	20,044	265,518	0.3
Nvidia Corp.	12,404	203,679	0.2
Samsung Electronics Co., Ltd.	1,308	777,676	0.7
		<u>1,947,177</u>	<u>1.8</u>
SOFTWARE			
Citrix Systems, Inc.	5,572	283,296	0.3
Informatica Corp.	3,933	133,974	0.1
Intuit, Inc.	7,867	299,766	0.3
Microsoft Corp.	16,347	314,877	0.3
Oracle Corp.	36,997	882,052	0.8
Red Hat, Inc.	11,304	338,160	0.3
Salesforce.com, Inc.	2,843	272,550	0.2
VMware, Inc. Cl. A	5,810	352,201	0.3
		<u>2,876,876</u>	<u>2.6</u>
		<u>15,928,614</u>	<u>14.3</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Cameron International Corp.	15,575	667,398	0.6
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas	5,846	156,960	0.1
EnSCO Plc. (ADR)	6,813	276,971	0.3
Petroleum Geo-Services ASA	34,316	411,217	0.4
Schlumberger, Ltd.	9,606	650,299	0.6
		<u>2,162,845</u>	<u>2.0</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BG Group Plc.	26,554	468,566	0.4
BP Plc.	81,565	476,500	0.4
ConocoPhillips	11,999	677,074	0.6
Devon Energy Corp.	10,924	723,855	0.6
Hess Corp.	9,792	617,557	0.6
Marathon Oil Corp.	14,931	536,669	0.5
Newfield Exploration Co.	4,838	255,213	0.2
Nexen, Inc.	32,372	640,103	0.6
Noble Energy, Inc.	6,420	431,062	0.4
OAO Gazprom (ADR)	18,205	386,811	0.3
OAO Lukoil (ADR)	6,670	344,122	0.3
OGX Petroleo e Gas Participacoes, SA	34,433	291,699	0.3
Petroleo Brasileiro, SA (ADR)	25,454	734,694	0.7
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A	34,880	909,934	0.8
Suncor Energy, Inc.	31,118	1,060,172	1.0

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
Tullow Oil Plc.	33,084	€ 560,110	0.5%
Valero Energy Corp.	26,328	537,649	0.5
Woodside Petroleum, Ltd.	15,846	500,742	0.4
		<u>10,152,532</u>	<u>9.1</u>
		<u>12,315,377</u>	<u>11.1</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
BAE Systems Plc.	70,846	274,546	0.2
Northrop Grumman Corp.	12,774	617,260	0.6
Raytheon Co.	3,951	146,622	0.1
Safran, SA	10,971	282,979	0.3
United Technologies Corp.	11,940	722,838	0.6
		<u>2,044,245</u>	<u>1.8</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA			
United Parcel Service, Inc. Cl. B.	11,225	600,308	0.5
LÍNEAS AÉREAS			
Delta Air Lines, Inc.	66,463	541,354	0.5
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Asahi Glass Co., Ltd.	43,668	442,468	0.4
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA	19,001	636,033	0.6
EQUIPO ELÉCTRICO			
Cooper Industries Plc. Cl. A.	7,949	370,686	0.3
Emerson Electric Co.	11,676	504,774	0.5
Schneider Electric, SA	3,522	422,769	0.4
		<u>1,298,229</u>	<u>1.2</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Cookson Group Plc.	28,229	217,602	0.2
General Electric Co.	18,709	283,627	0.3
		<u>501,229</u>	<u>0.5</u>
MAQUINARIA			
Atlas Copco AB Cl. A.	25,581	466,081	0.4
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.	161,629	103,471	0.1
Danaher Corp.	17,288	633,932	0.6
Deere & Co.	6,430	420,040	0.4
Eaton Corp.	2,823	226,622	0.2
Fanuc, Ltd.	3,763	426,018	0.4
Flowserve Corp.	2,816	254,987	0.2
Ingersoll-Rand Plc.	25,004	820,814	0.7
Parker Hannifin Corp.	6,748	436,094	0.4
SMC Corp.	3,106	386,376	0.3
		<u>4,174,435</u>	<u>3.7</u>
SERVICIOS PROFESIONALES			
Experian Plc.	21,295	195,701	0.2
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Mitsubishi Corp.	24,939	502,822	0.4
Mitsui & Co., Ltd.	39,467	522,814	0.5
		<u>1,025,636</u>	<u>0.9</u>
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE			
China Merchants Holdings International Co., Ltd.	46,514	143,042	0.1
		<u>11,602,680</u>	<u>10.4</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Agrium, Inc.	4,197	288,380	0.3
Clariant AG.	13,123	156,970	0.1
Dow Chemical Co.	23,027	620,078	0.5
K+S AG.	5,406	302,853	0.3
Koninklijke DSM NV	8,589	365,640	0.3
Lanxess AG	6,375	344,253	0.3
		<u>2,078,174</u>	<u>1.8</u>

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
CRH Plc.	14,858	€ 248,987	0.2%
HeidelbergCement AG	5,688	289,481	0.3
		<u>538,468</u>	<u>0.5</u>
METALES Y MINERÍA			
African Minerals, Ltd.	51,278	327,109	0.3
ALCOA, Inc.	22,651	276,582	0.3
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H	211,144	211,981	0.2
BHP Billiton Plc.	22,946	659,132	0.6
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	17,875	685,864	0.6
Hindalco Industries, Ltd. (GDR)	4,343	14,015	0.0
JFE Holdings, Inc.	21,020	482,391	0.4
Lynas Corp., Ltd.	244,823	357,372	0.3
Reliance Steel & Aluminum Co.	6,132	245,881	0.2
Rio Tinto Plc.	32,146	1,640,337	1.5
Steel Dynamics, Inc.	9,990	133,633	0.1
Tata Steel, Ltd.	22,864	223,788	0.2
Teck Resources, Ltd. Cl. B	11,809	473,448	0.4
Vale, SA Cl. B (ADR)	50,885	1,199,904	1.1
Xstrata Plc.	23,340	386,830	0.4
		<u>7,318,267</u>	<u>6.6</u>
		<u>9,934,909</u>	<u>8.9</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Gilead Sciences, Inc.	21,213	599,210	0.5
Human Genome Sciences, Inc.	15,304	277,597	0.3
		<u>876,807</u>	<u>0.8</u>
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Covidien Plc.	13,505	503,536	0.4
Varian Medical Systems, Inc.	3,847	193,156	0.2
		<u>696,692</u>	<u>0.6</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Express Scripts, Inc. Cl. A	16,020	652,663	0.6
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	8,239	395,956	0.4
Health Net, Inc.	692	14,748	0.0
McKesson Corp.	8,657	497,352	0.4
		<u>1,560,719</u>	<u>1.4</u>
FARMACÉUTICA			
Allergan, Inc.	8,891	477,883	0.4
AstraZeneca Plc.	24,168	856,976	0.8
Johnson & Johnson	18,025	802,555	0.7
Merck & Co., Inc.	15,803	372,999	0.4
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	29,030	356,640	0.3
Novartis AG	6,265	255,128	0.2
Pfizer, Inc.	81,892	1,141,775	1.0
Roche Holding AG	4,027	440,233	0.4
Sanofi-Aventis, SA	5,139	257,496	0.2
Shire Plc.	25,563	524,614	0.5
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)	7,618	276,588	0.3
		<u>5,762,887</u>	<u>5.2</u>
		<u>8,897,105</u>	<u>8.0</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Anheuser-Busch InBev NV	11,554	467,610	0.4
Constellation Brands, Inc. Cl. A	30,704	452,116	0.4
PepsiCo, Inc.	11,700	537,709	0.5
		<u>1,457,435</u>	<u>1.3</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	5,560	311,232	0.3
Kroger Co.	34,533	573,073	0.5
Safeway, Inc.	3,023	47,797	0.1
Tesco Plc.	98,426	468,485	0.4
		<u>1,400,587</u>	<u>1.3</u>

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Archer-Daniels-Midland Co.	6,988	€ 188,278	0.2%
Bunge, Ltd.	13,262	693,607	0.6
China Yurun Food Group, Ltd.	21,898	50,557	0.1
Kraft Foods, Inc. Cl. A	7,778	179,456	0.2
Sara Lee Corp.	12,914	160,213	0.1
Smithfield Foods, Inc.	8,467	142,039	0.1
		<u>1,414,150</u>	<u>1.3</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS			
Kimberly-Clark Corp.	5,420	258,840	0.2
Procter & Gamble Co.	14,764	674,562	0.6
		<u>933,402</u>	<u>0.8</u>
TABACO			
Altria Group, Inc.	35,841	658,928	0.6
British American Tobacco Plc.	18,657	541,673	0.5
Imperial Tobacco Group Plc.	11,195	260,333	0.2
Japan Tobacco, Inc.	237	710,038	0.6
		<u>2,170,972</u>	<u>1.9</u>
		<u>7,376,546</u>	<u>6.6</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
CenturyLink, Inc.	8,966	267,561	0.2
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	6,501	230,468	0.2
Telecom Italia SpA (ordinary shares).....	299,028	338,308	0.3
Telecom Italia SpA (savings shares).....	190,389	182,608	0.2
Telstra Corp., Ltd.	78,536	162,055	0.2
Verizon Communications, Inc.	8,166	218,466	0.2
		<u>1,399,466</u>	<u>1.3</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	569,866	1,172,436	1.0
		<u>2,571,902</u>	<u>2.3</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	25,889	616,197	0.6
Edison International.....	5,994	161,243	0.1
EDP-Energias de Portugal, SA	72,494	199,298	0.2
Tokyo Electric Power Co., Inc.	8,732	163,789	0.1
		<u>1,140,527</u>	<u>1.0</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
Constellation Energy Group, Inc.	14,669	330,288	0.3
		<u>1,470,815</u>	<u>1.3</u>
		<u>107,601,768</u>	<u>96.6</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES			
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
African Petroleum Corp., Ltd. (b)	311,383	206,769	0.2
Inversiones totales			
(coste €93,139,440)		€107,808,537	96.8%
Otros activos menos pasivos			
		<u>3,546,595</u>	<u>3.2</u>
Activos netos			
		<u>€111,355,132</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (GBP)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Credit Suisse Group AG	9,675	£ 275,239	0.4%
Franklin Resources, Inc.	6,261	483,781	0.6
Goldman Sachs Group, Inc.	4,211	424,284	0.5
Julius Baer Group, Ltd.	5,594	154,351	0.2
Man Group Plc.	94,862	272,659	0.4
Morgan Stanley	9,683	176,781	0.2
		<u>1,787,095</u>	<u>2.3</u>
BANCOS COMERCIALES			
Banco do Brasil, SA	14,320	157,511	0.2
Banco Santander Brasil, SA	22,399	166,371	0.2
Barclays Plc.	148,980	475,595	0.6
BB&T Corp.	19,530	331,573	0.4
BNP Paribas	4,825	231,659	0.3
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H	637,937	306,357	0.4
CIMB Group Holdings Bhd	101,293	165,013	0.2
Comerica, Inc.	4,480	107,193	0.1
Danske Bank A/S	8,329	120,095	0.2
Fifth Third Bancorp	18,865	169,425	0.2
Hana Financial Group, Inc.	6,749	166,303	0.2
HDFC Bank, Ltd.	8,097	225,885	0.3
Itau Unibanco Holding, SA	23,396	320,047	0.4
KB Financial Group, Inc.	4,720	142,262	0.2
KBC Groep NV	7,257	186,682	0.3
Lloyds Banking Group Plc.	428,964	266,476	0.4
National Australia Bank, Ltd.	11,143	181,227	0.2
National Bank of Canada	4,891	231,823	0.3
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018	155,357	338,304	0.5
Societe Generale	20,111	869,869	1.1
Standard Chartered Plc.	34,264	557,459	0.7
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6,995	162,820	0.2
Turkiye Halk Bankasi AS	47,233	211,597	0.3
Turkiye Is Bankasi Cl. C	45,178	86,612	0.1
UniCredit SpA	143,963	227,840	0.3
Wells Fargo & Co.	48,071	953,931	1.3
		<u>7,359,929</u>	<u>9.6</u>
FINANZAS DE CONSUMO			
Capital One Financial Corp.	9,916	303,586	0.4
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
CME Group, Inc. Cl. A	1,408	269,641	0.4
ING Groep NV	54,348	419,383	0.5
JPMorgan Chase & Co.	37,848	1,087,019	1.4
ORIX Corp.	4,135	286,479	0.4
		<u>2,062,522</u>	<u>2.7</u>
SEGUROS			
Aegon NV	55,767	264,056	0.3
AIA Group, Ltd.	241,963	434,788	0.6
Allianz SE	7,168	636,732	0.8
Intact Financial Corp.	1	1	0.0
Muenchener Rueckversicherungs AG	1,306	134,284	0.2
Travelers Companies, Inc.	13,855	510,758	0.7
		<u>1,980,619</u>	<u>2.6</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	14,147	185,984	0.2
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	14,062	233,273	0.3
		<u>419,257</u>	<u>0.5</u>
		<u>13,913,008</u>	<u>18.1</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Bridgestone Corp.	12,786	161,732	0.2
Johnson Controls, Inc.	10,378	260,458	0.4
Lear Corp.	2,712	176,533	0.2

	Acciones	Valor (GBP)	Activos netos %
Magna International, Inc. Cl. A	7,247	£ 219,549	0.3%
		<u>818,272</u>	<u>1.1</u>
AUTOMÓVILES			
Daimler AG	6,947	301,982	0.4
Ford Motor Co.	36,579	338,639	0.4
General Motors Co.	6,908	142,475	0.2
Honda Motor Co., Ltd.	13,815	370,865	0.5
Nissan Motor Co., Ltd.	56,139	354,831	0.5
Renault, SA	10,443	393,936	0.5
		<u>1,902,728</u>	<u>2.5</u>
DISTRIBUIDORES			
Li & Fung, Ltd.	72,957	273,049	0.3
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Carnival Plc.	10,089	277,442	0.4
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7,532	202,902	0.3
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	3,444	129,455	0.2
Thomas Cook Group Plc.	59,320	112,212	0.1
Yum! Brands, Inc.	8,352	258,589	0.3
		<u>980,600</u>	<u>1.3</u>
MENAJE DURADERO			
Garmin, Ltd.	15,127	315,912	0.4
LG Electronics, Inc.	2,225	135,084	0.2
NVR, Inc.	257	115,147	0.1
Sharp Corp.	58,047	389,012	0.5
Sony Corp.	7,119	161,235	0.2
		<u>1,116,390</u>	<u>1.4</u>
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS			
Amazon.com, Inc.	3,273	348,895	0.5
Priceline.com, Inc.	582	162,391	0.2
		<u>511,286</u>	<u>0.7</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Comcast Corp. Cl. A	45,998	728,878	0.9
DIRECTV Cl. A	5,400	152,691	0.2
Lagardere, SCA	7,697	213,121	0.3
News Corp. Cl. A	62,077	663,290	0.9
Time Warner Cable, Inc. Cl. A	9,544	423,741	0.5
Time Warner, Inc.	15,065	354,013	0.5
Viacom, Inc. Cl. B	6,127	168,335	0.2
Vivendi, SA	22,631	396,773	0.5
Walt Disney Co.	17,384	467,747	0.6
WPP Plc.	34,865	295,155	0.4
		<u>3,863,744</u>	<u>5.0</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Kohl's Corp.	18,455	611,783	0.8
Marks & Spencer Group Plc.	4,301	14,898	0.0
Target Corp.	3,644	117,803	0.2
		<u>744,484</u>	<u>1.0</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Belle International Holdings, Ltd.	209,686	225,749	0.3
CarMax, Inc.	9,855	214,426	0.3
Esprit Holdings, Ltd.	79,007	239,201	0.3
Gap, Inc.	22,995	318,691	0.4
Lowe's Companies, Inc.	24,282	390,902	0.5
Yamada Denki Co., Ltd.	4,155	195,248	0.3
		<u>1,584,217</u>	<u>2.1</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO			
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A	7,060	248,531	0.3
		<u>12,043,301</u>	<u>15.7</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
Juniper Networks, Inc.	12,764	345,478	0.5
QUALCOMM, Inc.	14,976	548,886	0.7
Riverbed Technology, Inc.	7,156	181,763	0.2
ZTE Corp. Cl. H	32,767	93,909	0.1
		<u>1,170,036</u>	<u>1.5</u>

	Acciones	Valor (GBP)	Activos netos %
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Apple, Inc.	5,058	£ 1,098,971	1.4%
Dell, Inc.	67,385	656,168	0.9
EMC Corp.	17,568	294,053	0.4
Hewlett-Packard Co.	18,991	509,700	0.7
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012	9,393	206,837	0.3
NetApp, Inc.	5,882	186,930	0.2
Toshiba Corp.	39,862	161,127	0.2
		<u>3,113,786</u>	<u>4.1</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
AU Optronics Corp.	372,244	207,010	0.3
Corning, Inc.	28,110	398,748	0.5
Taiyo Yuden Co., Ltd.	10,075	102,150	0.1
Tyco Electronics, Ltd.	16,617	368,394	0.5
		<u>1,076,302</u>	<u>1.4</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET			
Google, Inc. Cl. A	1,633	616,117	0.8
SERVICIOS DE TI			
Accenture Plc. Cl. A	9,541	302,131	0.4
Cap Gemini, SA	6,096	219,237	0.3
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A	6,384	301,868	0.4
International Business Machines Corp.	5,942	591,652	0.8
Visa, Inc. Cl. A	6,261	281,336	0.3
		<u>1,696,224</u>	<u>2.2</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
ARM Holdings Plc.	29,644	182,209	0.2
ASML Holding NV	6,125	164,097	0.2
Broadcom Corp. Cl. A	5,383	136,487	0.2
Marvell Technology Group, Ltd.	16,279	183,050	0.2
Nvidia Corp.	10,074	140,418	0.2
Samsung Electronics Co., Ltd.	1,067	538,550	0.7
		<u>1,344,811</u>	<u>1.7</u>
SOFTWARE			
Citrix Systems, Inc.	4,525	195,306	0.3
Informatica Corp.	3,194	92,362	0.1
Intuit, Inc.	6,389	206,660	0.3
Microsoft Corp.	13,277	217,078	0.3
Oracle Corp.	30,047	608,092	0.8
Red Hat, Inc.	9,181	233,130	0.3
Salesforce.com, Inc.	2,309	187,897	0.2
VMware, Inc. Cl. A	4,719	242,810	0.3
		<u>1,983,335</u>	<u>2.6</u>
		<u>11,000,611</u>	<u>14.3</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Cameron International Corp.	12,650	460,108	0.6
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas	4,780	108,940	0.1
EnSCO Plc. (ADR)	5,571	192,236	0.2
Petroleum Geo-Services ASA	27,870	283,495	0.4
Schlumberger, Ltd.	7,801	448,320	0.6
		<u>1,493,099</u>	<u>1.9</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BG Group Plc.	21,566	323,032	0.4
BP Plc.	66,691	330,722	0.4
ConocoPhillips	9,811	469,933	0.6
Devon Energy Corp.	8,932	502,402	0.7
Hess Corp.	8,006	428,624	0.6
Marathon Oil Corp.	12,208	372,483	0.5
Newfield Exploration Co.	3,956	177,134	0.2
Nexen, Inc.	26,469	444,273	0.6
Noble Energy, Inc.	5,214	297,177	0.4
OAO Gazprom (ADR)	14,885	268,472	0.3
OAO Lukoil (ADR)	5,454	238,843	0.3
OGX Petroleo e Gas Participacoes, SA	27,965	201,099	0.3
Petroleo Brasileiro, SA (ADR)	20,673	506,502	0.7
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A	28,519	631,553	0.8
Suncor Energy, Inc.	25,320	732,250	1.0

	Acciones	Valor (GBP)	Activos netos %
Tullow Oil Plc.	26,870	£ 386,143	0.5%
Valero Energy Corp.	21,527	373,163	0.5
Woodside Petroleum, Ltd.	12,869	345,214	0.4
		<u>7,029,019</u>	<u>9.2</u>
		<u>8,522,118</u>	<u>11.1</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
BAE Systems Plc.	57,926	190,553	0.2
Northrop Grumman Corp.	10,445	428,419	0.6
Raytheon Co.	3,231	101,765	0.1
Safran, SA	8,910	195,087	0.3
United Technologies Corp.	9,697	498,328	0.6
		<u>1,414,152</u>	<u>1.8</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA			
United Parcel Service, Inc. Cl. B	9,116	413,856	0.5
LÍNEAS AÉREAS			
Delta Air Lines, Inc.	54,343	375,735	0.5
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Asahi Glass Co., Ltd.	35,705	307,101	0.4
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA	15,536	441,448	0.6
EQUIPO ELÉCTRICO			
Cooper Industries Plc. Cl. A	6,456	255,553	0.3
Emerson Electric Co.	9,482	347,994	0.5
Schneider Electric, SA	2,861	291,459	0.4
		<u>895,006</u>	<u>1.2</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Cookson Group Plc.	23,081	151,030	0.2
General Electric Co.	15,195	195,534	0.3
		<u>346,564</u>	<u>0.5</u>
MAQUINARIA			
Atlas Copco AB Cl. A	20,775	321,319	0.4
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.	131,267	71,333	0.1
Danaher Corp.	14,041	437,036	0.6
Deere & Co.	5,222	289,578	0.4
Eaton Corp.	2,308	157,291	0.2
Fanuc, Ltd.	3,056	293,699	0.4
Flowserve Corp.	2,287	175,789	0.2
Ingersoll-Rand Plc.	20,444	569,698	0.7
Parker Hannifin Corp.	5,517	302,678	0.4
SMC Corp.	2,523	266,370	0.4
		<u>2,884,791</u>	<u>3.8</u>
SERVICIOS PROFESIONALES			
Experian Plc.	17,295	134,917	0.2
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Mitsubishi Corp.	20,391	348,991	0.4
Mitsui & Co., Ltd.	32,053	360,431	0.5
		<u>709,422</u>	<u>0.9</u>
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE			
China Merchants Holdings International Co., Ltd.	37,776	98,614	0.1
		<u>8,021,606</u>	<u>10.5</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Agrium, Inc.	3,432	200,154	0.3
Clariant AG	10,730	108,947	0.1
Dow Chemical Co.	18,828	430,374	0.6
K+S AG	4,391	208,789	0.3
Koninklijke DSM NV	7,023	253,778	0.3
Lanxess AG	5,178	237,330	0.3
		<u>1,439,372</u>	<u>1.9</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
CRH Plc.	12,067	171,653	0.2
HeidelbergCement AG	4,619	199,570	0.3
		<u>371,223</u>	<u>0.5</u>

	Acciones	Valor (GBP)	Activos netos %
METALES Y MINERÍA			
African Minerals, Ltd.	41,646	£ 225,511	0.3%
ALCOA, Inc.	18,520	191,965	0.3
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H	171,482	146,141	0.2
BHP Billiton Plc.	18,636	454,409	0.6
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	14,517	472,838	0.6
Hindalco Industries, Ltd. (GDR)	3,551	9,727	0.0
JFE Holdings, Inc.	17,186	334,811	0.4
Lynas Corp., Ltd.	198,834	246,374	0.3
Reliance Steel & Aluminum Co.	5,014	170,657	0.2
Rio Tinto Plc.	26,186	1,134,280	1.5
Steel Dynamics, Inc.	8,168	92,750	0.1
Tata Steel, Ltd.	18,695	155,324	0.2
Teck Resources, Ltd. Cl. B	9,591	326,398	0.4
Vale, SA Cl. B (ADR)	41,437	829,263	1.1
Xstrata Plc.	19,084	268,485	0.4
		<u>5,058,933</u>	<u>6.6</u>
		<u>6,869,528</u>	<u>9.0</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Gilead Sciences, Inc.	17,345	415,891	0.5
Human Genome Sciences, Inc.	12,430	191,377	0.3
		<u>607,268</u>	<u>0.8</u>
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Covidien Plc.	10,968	347,140	0.4
Varian Medical Systems, Inc.	3,125	133,163	0.2
		<u>480,303</u>	<u>0.6</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Express Scripts, Inc. Cl. A	13,011	449,949	0.6
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	6,691	272,975	0.4
Health Net, Inc.	566	10,236	0.0
McKesson Corp.	7,031	342,877	0.4
		<u>1,076,037</u>	<u>1.4</u>
FARMACÉUTICA			
Allergan, Inc.	7,221	329,455	0.4
AstraZeneca Plc.	19,761	594,797	0.8
Johnson & Johnson	14,738	557,025	0.7
Merck & Co., Inc.	12,835	257,148	0.4
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	23,577	245,869	0.3
Novartis AG	5,122	177,075	0.2
Pfizer, Inc.	66,958	792,466	1.0
Roche Holding AG	3,293	305,550	0.4
Sanofi-Aventis, SA	4,202	178,719	0.2
Shire Plc.	20,761	361,672	0.5
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)	6,187	190,682	0.3
		<u>3,990,458</u>	<u>5.2</u>
		<u>6,154,066</u>	<u>8.0</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Anheuser-Busch InBev NV	9,384	322,373	0.4
Constellation Brands, Inc. Cl. A	25,105	313,798	0.4
PepsiCo, Inc.	9,502	370,700	0.5
		<u>1,006,871</u>	<u>1.3</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	4,546	216,015	0.3
Kroger Co.	28,148	396,513	0.5
Safeway, Inc.	2,472	33,174	0.1
Tesco Plc.	79,937	322,976	0.4
		<u>968,678</u>	<u>1.3</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Archer-Daniels-Midland Co.	5,714	130,677	0.2
Bunge, Ltd.	10,844	481,408	0.6
China Yurun Food Group, Ltd.	17,785	34,855	0.1
Kraft Foods, Inc. Cl. A	6,317	123,718	0.2
Sara Lee Corp.	10,559	111,198	0.1
Smithfield Foods, Inc.	6,923	98,584	0.1
		<u>980,440</u>	<u>1.3</u>

	Acciones	Valor (GBP)	Activos netos %
PRODUCTOS DOMÉSTICOS			
Kimberly-Clark Corp.	4,432	£ 179,652	0.2%
Procter & Gamble Co.	11,991	465,046	0.6
		<u>644,698</u>	<u>0.8</u>
TABACO			
Altria Group, Inc.	29,225	456,086	0.6
British American Tobacco Plc.	15,153	373,432	0.5
Imperial Tobacco Group Plc.	9,153	180,688	0.2
Japan Tobacco, Inc.	194	492,813	0.7
		<u>1,503,019</u>	<u>2.0</u>
		<u>5,103,706</u>	<u>6.7</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
CenturyLink, Inc.	7,331	185,705	0.2
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	5,316	159,959	0.2
Telecom Italia SpA (ordinary shares)	244,498	234,808	0.3
Telecom Italia SpA (savings shares)	155,670	126,742	0.2
Telstra Corp., Ltd.	64,214	112,476	0.2
Verizon Communications, Inc.	6,632	150,612	0.2
		<u>970,302</u>	<u>1.3</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	465,082	812,237	1.0
		<u>1,782,539</u>	<u>2.3</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	21,168	427,680	0.6
Edison International	4,901	111,913	0.1
EDP-Energias de Portugal, SA	59,274	138,326	0.2
Tokyo Electric Power Co., Inc.	7,139	113,680	0.1
		<u>791,599</u>	<u>1.0</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
Constellation Energy Group, Inc.	11,994	229,241	0.3
		<u>1,020,840</u>	<u>1.3</u>
		<u>74,431,323</u>	<u>97.0</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES			
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
African Petroleum Corp., Ltd. (b)	252,891	142,548	0.2
Inversiones totales			
(coste £64,312,073)		£74,573,871	97.2%
Otros activos menos pasivos			
		<u>2,125,567</u>	<u>2.8</u>
Activos netos			
		<u>£76,699,438</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Value (GBP)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Credit Suisse Group AG	3,291	£ 93,628	0.4%
Franklin Resources, Inc.	2,130	164,568	0.6
Goldman Sachs Group, Inc.	1,433	144,329	0.5
Julius Baer Group, Ltd.	1,903	52,506	0.2
Man Group Plc.	32,269	92,751	0.4
Morgan Stanley	3,365	61,429	0.2
		<u>609,211</u>	<u>2.3</u>
BANCOS COMERCIALES			
Banco do Brasil, SA	4,976	54,733	0.2
Banco Santander Brasil, SA	7,619	56,595	0.2
Barclays Plc.	51,768	165,262	0.6
BB&T Corp.	6,786	115,217	0.4
BNP Paribas	1,677	80,498	0.3
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H	217,008	104,214	0.4
CIMB Group Holdings Bhd	34,457	56,133	0.2
Comerica, Inc.	1,557	37,248	0.2
Danske Bank A/S	2,894	41,731	0.2
Fifth Third Bancorp	6,555	58,872	0.2
Hana Financial Group, Inc.	2,345	57,788	0.2
HDFC Bank, Ltd.	2,754	76,840	0.3
Itau Unibanco Holding, SA	7,959	108,871	0.4
KB Financial Group, Inc.	1,640	49,434	0.2
KBC Groep NV	2,522	64,869	0.3
Lloyds Banking Group Plc.	149,059	92,597	0.4
National Australia Bank, Ltd.	3,872	62,974	0.2
National Bank of Canada	1,700	80,555	0.3
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018	52,848	115,081	0.4
Societe Generale	6,912	298,980	1.1
Standard Chartered Plc.	11,655	189,631	0.7
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2,431	56,578	0.2
Türkiye Halk Bankasi AS	16,067	71,979	0.3
Türkiye Is Bankasi Cl. C	15,699	30,096	0.1
UniCredit SpA	50,025	79,171	0.3
Wells Fargo & Co.	16,526	327,944	1.3
		<u>2,533,891</u>	<u>9.6</u>
FINANZAS DE CONSUMO			
Capital One Financial Corp.	3,446	105,492	0.4
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
CME Group, Inc. Cl. A	479	91,724	0.3
ING Groep NV	18,885	145,729	0.6
JPMorgan Chase & Co.	13,043	374,596	1.4
ORIX Corp.	1,437	99,547	0.4
		<u>711,596</u>	<u>2.7</u>
SEGUROS			
Aegon NV	19,378	91,756	0.3
AIA Group, Ltd.	82,309	147,902	0.6
Allianz SE	2,491	221,254	0.8
Intact Financial Corp.	1	1	0.0
Muenchener Rueckversicherungs AG	454	46,662	0.2
Travelers Companies, Inc.	4,814	177,481	0.7
		<u>685,056</u>	<u>2.6</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	4,916	64,627	0.3
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	4,886	81,059	0.3
		<u>145,686</u>	<u>0.6</u>
		<u>4,790,932</u>	<u>18.2</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Bridgestone Corp.	4,443	56,200	0.2
Johnson Controls, Inc.	3,530	88,600	0.4
Lear Corp.	943	61,343	0.2
Magna International, Inc. Cl. A	2,518	76,290	0.3
		<u>282,433</u>	<u>1.1</u>

	Acciones	Value (GBP)	Activos netos %
AUTOMÓVILES			
Daimler AG	2,363	£ 102,726	0.4%
Ford Motor Co.	12,711	117,672	0.4
General Motors Co.	2,400	49,508	0.2
Honda Motor Co., Ltd.	4,699	126,157	0.5
Nissan Motor Co., Ltd.	19,507	123,299	0.5
Renault, SA	3,629	136,887	0.5
		<u>656,249</u>	<u>2.5</u>
DISTRIBUIDORES			
Li & Fung, Ltd.	24,818	92,883	0.3
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Carnival Plc.	3,432	94,378	0.4
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	2,617	70,505	0.3
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	1,172	44,037	0.2
Thomas Cook Group Plc.	20,613	38,992	0.1
Yum! Brands, Inc.	2,841	87,964	0.3
		<u>335,876</u>	<u>1.3</u>
MENAJE DURADERO			
Garmin, Ltd.	5,256	109,775	0.4
LG Electronics, Inc.	773	46,940	0.2
NVR, Inc.	89	40,012	0.2
Sharp Corp.	20,170	135,176	0.5
Sony Corp.	2,422	54,847	0.2
		<u>386,750</u>	<u>1.5</u>
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS			
Amazon.com, Inc.	1,113	118,684	0.4
Priceline.com, Inc.	198	55,240	0.2
		<u>173,924</u>	<u>0.6</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Comcast Corp. Cl. A	15,902	251,980	0.9
DIRECTV Cl. A	1,876	53,058	0.2
Lagardere, SCA	2,675	74,057	0.3
News Corp. Cl. A	21,434	229,016	0.9
Time Warner Cable, Inc. Cl. A	3,316	147,244	0.5
Time Warner, Inc.	5,235	123,014	0.5
Viacom, Inc. Cl. B	2,129	58,494	0.2
Vivendi, SA	7,864	137,873	0.5
Walt Disney Co.	5,914	159,114	0.6
WPP Plc.	11,860	100,403	0.4
		<u>1,334,253</u>	<u>5.0</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Kohl's Corp.	6,355	210,662	0.8
Marks & Spencer Group Plc.	1,495	5,177	0.0
Target Corp.	1,240	40,073	0.2
		<u>255,912</u>	<u>1.0</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Belle International Holdings, Ltd.	71,329	76,793	0.3
CarMax, Inc.	3,352	72,941	0.3
Esprit Holdings, Ltd.	27,454	83,119	0.3
Gap, Inc.	7,990	110,741	0.4
Lowe's Companies, Inc.	8,438	135,833	0.5
Yamada Denki Co., Ltd.	1,413	66,418	0.3
		<u>545,845</u>	<u>2.1</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO			
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A	2,402	84,543	0.3
		<u>4,148,668</u>	<u>15.7</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
Juniper Networks, Inc.	4,342	117,521	0.5
QUALCOMM, Inc.	5,095	186,715	0.7
Riverbed Technology, Inc.	2,434	61,831	0.2
ZTE Corp. Cl. H	11,146	31,945	0.1
		<u>398,012</u>	<u>1.5</u>
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Apple, Inc.	1,721	373,838	1.4

	Acciones	Value (GBP)	Activos netos %
Dell, Inc.	23,415	£ 228,009	0.9%
EMC Corp.	5,976	100,028	0.4
Hewlett-Packard Co.	6,599	177,114	0.7
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012	3,195	70,360	0.3
NetApp, Inc.	2,001	63,588	0.2
Toshiba Corp.	13,851	55,989	0.2
		<u>1,068,926</u>	<u>4.1</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
AU Optronics Corp.	129,349	71,933	0.3
Corning, Inc.	9,768	138,559	0.5
Taiyo Yuden Co., Ltd.	3,427	34,748	0.1
Tyco Electronics, Ltd.	5,774	128,012	0.5
		<u>373,252</u>	<u>1.4</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET			
Google, Inc. Cl. A	555	209,585	0.8
SERVICIOS DE TI			
Accenture Plc. Cl. A	3,246	102,776	0.4
Cap Gemini, SA	2,118	76,182	0.3
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A	2,172	102,687	0.4
International Business Machines Corp.	2,021	201,263	0.8
Visa, Inc. Cl. A	2,130	95,702	0.3
		<u>578,610</u>	<u>2.2</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
ARM Holdings Plc.	10,084	61,982	0.2
ASML Holding NV	2,083	55,821	0.2
Broadcom Corp. Cl. A	1,831	46,429	0.2
Marvell Technology Group, Ltd.	5,538	62,268	0.2
Nvidia Corp.	3,427	47,766	0.2
Samsung Electronics Co., Ltd.	368	185,832	0.7
		<u>460,098</u>	<u>1.7</u>
SOFTWARE			
Citrix Systems, Inc.	1,539	66,437	0.3
Informatica Corp.	1,086	31,419	0.1
Intuit, Inc.	2,174	70,300	0.3
Microsoft Corp.	4,516	73,844	0.3
Oracle Corp.	10,221	206,855	0.8
Red Hat, Inc.	3,123	79,304	0.3
Salesforce.com, Inc.	786	63,917	0.2
VMware, Inc. Cl. A	1,605	82,597	0.3
		<u>674,673</u>	<u>2.6</u>
		<u>3,763,156</u>	<u>14.3</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Cameron International Corp.	4,303	156,516	0.6
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas	1,661	37,855	0.1
EnSCO Plc. (ADR)	1,936	66,799	0.2
Petroleum Geo-Services ASA	9,481	96,437	0.4
Schlumberger, Ltd.	2,654	152,505	0.6
		<u>510,112</u>	<u>1.9</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BG Group Plc.	7,336	109,886	0.4
BP Plc.	23,174	114,921	0.4
ConocoPhillips	3,409	163,295	0.6
Devon Energy Corp.	3,104	174,577	0.7
Hess Corp.	2,782	148,941	0.6
Marathon Oil Corp.	4,242	129,432	0.5
Newfield Exploration Co.	1,375	61,552	0.2
Nexen, Inc.	9,197	154,378	0.6
Noble Energy, Inc.	1,774	101,091	0.4
OAQ Gazprom (ADR)	5,172	93,290	0.4
OAQ Lukoil (ADR)	1,895	82,994	0.3
OGX Petroleo e Gas Participacoes, SA	9,513	68,408	0.3
Petroleo Brasileiro, SA (ADR)	7,032	172,297	0.7
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A	9,910	219,456	0.8
Suncor Energy, Inc.	8,664	250,573	0.9
Tullow Oil Plc.	9,140	131,355	0.5
Valero Energy Corp.	7,480	129,669	0.5

	Acciones	Value (GBP)	Activos netos %
Woodside Petroleum, Ltd.	4,378	£ 117,432	0.4%
		<u>2,423,547</u>	<u>9.2</u>
		<u>2,933,659</u>	<u>11.1</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
BAE Systems Plc.	20,129	66,214	0.2
Northrop Grumman Corp.	3,629	148,869	0.6
Raytheon Co.	1,123	35,362	0.1
Safran, SA	3,031	66,363	0.3
United Technologies Corp.	3,299	169,517	0.6
		<u>486,325</u>	<u>1.8</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA			
United Parcel Service, Inc. Cl. B	3,101	140,782	0.5
LÍNEAS AÉREAS			
Delta Air Lines, Inc.	18,883	130,562	0.5
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Asahi Glass Co., Ltd.	12,407	106,713	0.4
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA	5,399	153,397	0.6
EQUIPO ELÉCTRICO			
Cooper Industries Plc. Cl. A	2,196	86,932	0.3
Emerson Electric Co.	3,226	118,377	0.5
Schneider Electric, SA	973	99,146	0.4
		<u>304,455</u>	<u>1.2</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Cookson Group Plc.	8,020	52,481	0.2
General Electric Co.	5,169	66,515	0.3
		<u>118,996</u>	<u>0.5</u>
MAQUINARIA			
Atlas Copco AB Cl. A	7,067	109,303	0.4
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.	44,653	24,266	0.1
Danaher Corp.	4,776	148,667	0.6
Deere & Co.	1,776	98,506	0.4
Eaton Corp.	802	54,656	0.2
Fanuc, Ltd.	1,040	99,908	0.4
Flowserve Corp.	778	59,799	0.2
Ingersoll-Rand Plc.	7,104	197,962	0.8
Parker Hannifin Corp.	1,917	105,176	0.4
SMC Corp.	858	90,611	0.3
		<u>988,854</u>	<u>3.8</u>
SERVICIOS PROFESIONALES			
Experian Plc.	5,883	45,895	0.2
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Mitsubishi Corp.	7,086	121,269	0.4
Mitsui & Co., Ltd.	10,904	122,608	0.5
		<u>243,877</u>	<u>0.9</u>
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE			
China Merchants Holdings International Co., Ltd.	12,850	33,546	0.1
		<u>2,753,402</u>	<u>10.5</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Agrium, Inc.	1,192	69,551	0.3
Clariant AG	3,728	37,857	0.1
Dow Chemical Co.	6,542	149,549	0.6
K+S AG	1,494	71,024	0.3
Koninklijke DSM NV	2,440	88,184	0.3
Lanxess AG	1,761	80,733	0.3
		<u>496,898</u>	<u>1.9</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
CRH Plc.	4,105	58,391	0.2
HeidelbergCement AG	1,571	67,888	0.3
		<u>126,279</u>	<u>0.5</u>

	Acciones	Value (GBP)	Activos netos %
METALES Y MINERÍA			
African Minerals, Ltd.	14,167	£ 76,712	0.3%
ALCOA, Inc.	6,436	66,705	0.3
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H	58,333	49,713	0.2
BHP Billiton Plc.	6,339	154,577	0.6
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	4,938	160,846	0.6
Hindalco Industries, Ltd. (GDR)	1,234	3,380	0.0
JFE Holdings, Inc.	5,972	116,342	0.4
Lynas Corp., Ltd.	67,638	83,809	0.3
Reliance Steel & Aluminum Co.	1,742	59,301	0.2
Rio Tinto Plc.	8,994	389,578	1.5
Steel Dynamics, Inc.	2,838	32,229	0.1
Tata Steel, Ltd.	6,496	53,973	0.2
Teck Resources, Ltd. Cl. B	3,263	111,031	0.4
Vale, SA Cl. B (ADR)	14,216	284,317	1.1
Xstrata Plc.	6,631	93,295	0.4
		<u>1,735,808</u>	<u>6.6</u>
		<u>2,358,985</u>	<u>9.0</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Gilead Sciences, Inc.	6,027	144,516	0.6
Human Genome Sciences, Inc.	4,228	65,101	0.2
		<u>209,617</u>	<u>0.8</u>
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Covidien Plc.	3,731	118,087	0.4
Varian Medical Systems, Inc.	1,063	45,298	0.2
		<u>163,385</u>	<u>0.6</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Express Scripts, Inc. Cl. A	4,426	153,059	0.6
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	2,276	92,858	0.4
Health Net, Inc.	197	3,557	0.0
McKesson Corp.	2,392	116,637	0.4
		<u>366,111</u>	<u>1.4</u>
FARMACÉUTICA			
Allergan, Inc.	2,456	112,071	0.4
AstraZeneca Plc.	6,867	206,684	0.8
Johnson & Johnson	5,121	193,558	0.7
Merck & Co., Inc.	4,366	87,474	0.3
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	8,020	83,638	0.3
Novartis AG	1,780	61,531	0.2
Pfizer, Inc.	23,267	275,371	1.1
Roche Holding AG	1,144	106,174	0.4
Sanofi-Aventis, SA	1,460	62,102	0.2
Shire Plc.	7,062	123,030	0.5
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)	2,105	64,864	0.3
		<u>1,376,497</u>	<u>5.2</u>
		<u>2,115,610</u>	<u>8.0</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Anheuser-Busch InBev NV	3,192	109,662	0.4
Constellation Brands, Inc. Cl. A	8,723	109,040	0.4
PepsiCo, Inc.	3,232	126,101	0.5
		<u>344,803</u>	<u>1.3</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	1,580	75,062	0.3
Kroger Co.	9,686	136,444	0.5
Safeway, Inc.	859	11,528	0.1
Tesco Plc.	27,192	109,867	0.4
		<u>332,901</u>	<u>1.3</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Archer-Daniels-Midland Co.	1,985	45,408	0.2
Bunge, Ltd.	3,768	167,282	0.6
China Yurun Food Group, Ltd.	6,050	11,857	0.0
Kraft Foods, Inc. Cl. A	2,149	42,085	0.2
Sara Lee Corp.	3,669	38,640	0.2

	Acciones	Value (GBP)	Activos netos %
Smithfield Foods, Inc.	2,406	£ 34,257	0.1%
		<u>339,529</u>	<u>1.3</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS			
Kimberly-Clark Corp.	1,540	62,427	0.2
Procter & Gamble Co.	4,079	158,195	0.6
		<u>220,622</u>	<u>0.8</u>
TABACO			
Altria Group, Inc.	10,068	157,127	0.6
British American Tobacco Plc.	5,154	127,031	0.5
Imperial Tobacco Group Plc.	3,181	62,787	0.2
Japan Tobacco, Inc.	67	171,245	0.7
		<u>518,190</u>	<u>2.0</u>
		<u>1,756,045</u>	<u>6.7</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
CenturyLink, Inc.	2,547	64,530	0.2
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1,847	55,583	0.2
Telecom Italia SpA (ordinary shares)	84,959	81,592	0.3
Telecom Italia SpA (savings shares)	54,093	44,041	0.2
Telstra Corp., Ltd.	22,314	39,084	0.2
Verizon Communications, Inc.	2,256	51,234	0.2
		<u>336,064</u>	<u>1.3</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	160,674	280,607	1.0
		<u>616,671</u>	<u>2.3</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	7,356	148,613	0.6
Edison International	1,703	38,888	0.1
EDP—Energias de Portugal, SA	20,597	48,066	0.2
Tokyo Electric Power Co., Inc.	2,481	39,502	0.1
		<u>275,069</u>	<u>1.0</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
Constellation Energy Group, Inc.	4,168	79,658	0.3
		<u>354,727</u>	<u>1.3</u>
		<u>25,591,855</u>	<u>97.1</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES			
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
African Petroleum Corp., Ltd. (b)	86,026	48,491	0.2
Inversiones totales			
(coste £22,122,475)		£25,640,346	97.3%
Otros activos menos pasivos			
		<u>715,193</u>	<u>2.7</u>
Activos netos			
		<u>£26,355,539</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES ORDINARIAS					
FINANCIERO					
MERCADOS DE CAPITAL					
Credit Suisse Group AG			232	\$ 10,740	0.1%
Franklin Resources, Inc.			150	18,877	0.2
Goldman Sachs Group, Inc.			101	16,556	0.1
Julius Baer Group, Ltd.			134	6,023	0.0
Man Group Plc.			2,277	10,639	0.1
Morgan Stanley			238	7,061	0.1
				<u>69,896</u>	<u>0.6</u>
BANCOS COMERCIALES					
Allahabad Bank (JP Morgan Bank), Warrants 09/29/2014			3,010	13,120	0.1
Banco do Brasil, SA			352	6,291	0.0
Banco Santander Brasil, SA			538	6,492	0.1
Bangkok Bank Plc.			3,947	21,200	0.2
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT			53,148	21,496	0.2
Bank of Baroda (JP Morgan Bank), Warrants 09/29/2014			502	9,597	0.1
Bank of China, Ltd. Cl. H			67,061	35,386	0.3
Bank of Communications Co., Ltd. Cl. H			10,737	10,425	0.1
Barclays Plc.			3,660	18,996	0.2
BB&T Corp.			480	13,243	0.1
BNP Paribas			119	9,253	0.1
BOC Hong Kong Holdings, Ltd.			4,595	14,288	0.1
Canara Bank (JP Morgan Bank), Warrants 09/29/2014			809	10,912	0.1
China Construction Bank Corp.			50,190	44,034	0.4
China Construction Bank Corp. Cl. H			40,539	35,567	0.3
Chinatrust Financial Holding Co., Ltd.			18,347	14,460	0.1
Chongqing Rural Commercial Bank			39,206	30,607	0.3
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H			15,312	11,954	0.1
CIMB Group Holdings Bhd			2,431	6,439	0.0
Comerica, Inc.			856	4,281	0.0
Daegu Bank			1,700	23,036	0.2
Dah Sing Financial Holdings, Ltd.			1,605	10,271	0.1
Danske Bank A/S			205	4,797	0.0
Fifth Third Bancorp.			463	6,767	0.1
Hana Financial Group, Inc.			684	27,410	0.2
Hang Seng Bank, Ltd.			1,723	27,493	0.2
HDFC Bank, Ltd.			194	8,814	0.1
HSBC Holdings Plc.			1,831	20,324	0.2
Industrial & Commercial Bank of China Cl. H			101,309	78,052	0.7
Itau Unibanco Holding, SA			562	12,488	0.1
KB Financial Group, Inc.			655	32,078	0.3
KB Financial Group, Inc. (ADR)			9	439	0.0
KBC Groep NV			178	7,456	0.1
Lloyds Banking Group Plc.			10,539	10,643	0.1
Metropolitan Bank & Trust			13,269	17,560	0.1
National Australia Bank, Ltd.			274	7,238	0.1
National Bank of Canada			120	9,259	0.1
Punjab National Bank (JP Morgan Bank), Warrants 09/29/2014			430	10,038	0.1
RHB Capital Bhd			5,117	13,209	0.1
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018			3,729	13,201	0.1
Societe Generale			488	34,330	0.3
Standard Chartered Plc.			1,876	49,810	0.4
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			172	6,503	0.1
Turkiye Halk Bankasi AS			1,134	8,257	0.1
Turkiye Is Bankasi Cl. C			1,110	3,459	0.0
UniCredit SpA			3,537	9,100	0.1
Union Bank of India (Merrill Lynch), Warrants 05/02/2011			2,124	20,602	0.2
Union Bank of India (Merrill Lynch), Warrants 05/12/2011			2,306	15,936	0.1
Wells Fargo & Co.			1,167	37,656	0.3
				<u>864,267</u>	<u>7.5</u>
FINANZAS DE CONSUMO					
Capital One Financial Corp.			244	12,126	0.1
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS					
CME Group, Inc. Cl. A			34	10,522	0.1
Fubon Financial Holding Co., Ltd.			10,994	14,020	0.1
Guoco Group, Ltd.			1,901	23,678	0.2
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.			1,203	26,164	0.2

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
ING Groep NV			1,335	\$ 16,750	0.2%
JPMorgan Chase & Co.			564	26,336	0.2
ORIX Corp.			102	11,442	0.1
				<u>128,912</u>	<u>1.1</u>
SEGUROS					
Aegon NV			1,370	10,547	0.1
AIA Group, Ltd.			18,819	54,975	0.5
Allianz SE			176	25,431	0.2
Cathay Financial Holding Co., Ltd.			14,305	23,011	0.2
China Life Insurance Co., Ltd. Cl. H			8,841	33,698	0.3
Intact Financial Corp.			1	1	0.0
LIG Insurance Co., Ltd.			463	10,097	0.1
Muenchener Rueckversicherungs AG			32	5,363	0.0
Travelers Companies, Inc.			340	20,400	0.2
				<u>183,523</u>	<u>1.6</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA					
Cheung Kong Holdings, Ltd.			2,912	45,566	0.4
China Overseas Land & Investment, Ltd.			2,956	4,941	0.1
DLF, Ltd. (Merrill Lynch), Warrants 06/21/2012			2,014	9,435	0.1
Evergrande Real Estate Group, Ltd.			51,123	24,227	0.2
Longfor Properties Co., Ltd.			11,015	15,587	0.1
Mitsui Fudosan Co., Ltd.			348	7,428	0.1
Soho China, Ltd.			14,119	10,199	0.1
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.			345	9,317	0.1
Sun Hung Kai Properties, Ltd.			3,144	51,096	0.4
Wharf Holdings, Ltd.			4,317	26,664	0.2
				<u>204,460</u>	<u>1.8</u>
				<u>1,463,184</u>	<u>12.7</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA					
EQUIPO DE COMUNICACIONES					
AAC Acoustic Technologies Holdings, Inc.			3,397	8,561	0.1
BYD Electronic International Co., Ltd.			17,973	11,481	0.1
High Tech Computer Corp.			855	30,868	0.3
Juniper Networks, Inc.			306	13,481	0.1
QUALCOMM, Inc.			359	21,418	0.2
Riverbed Technology, Inc.			172	7,093	0.0
ZTE Corp.			6,529	30,417	0.3
ZTE Corp. Cl. H			787	3,664	0.0
				<u>126,983</u>	<u>1.1</u>
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS					
Apple, Inc.			121	42,882	0.4
Dell, Inc.			1,656	26,208	0.2
EMC Corp.			422	11,474	0.1
Foxconn Technology Co., Ltd.			3,779	13,635	0.1
Hewlett-Packard Co.			467	20,358	0.2
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012			225	8,071	0.1
Lite-On Technology Corp.			10,000	12,543	0.1
NetApp, Inc.			141	7,294	0.0
Pegatron Corp.			7,523	8,959	0.1
Toshiba Corp.			979	6,435	0.0
Wistron Corp.			6,638	11,905	0.1
				<u>169,764</u>	<u>1.4</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS					
AU Optronics Corp.			44,491	40,222	0.3
AU Optronics Corp. (ADR)			136	1,222	0.0
Chimei Innolux Corp.			19,033	20,420	0.2
Chroma ATE, Inc.			10,350	30,919	0.3
Corning, Inc.			691	15,926	0.1
Delta Electronics, Inc.			7,428	31,053	0.3
HON HAI Precision Industry Co., Ltd.			16,091	59,707	0.5
HON HAI Precision Industry Co., Ltd. (GDR)			127	947	0.0
Ju Teng International Holdings, Ltd.			35,199	13,432	0.1
Kingboard Chemical Holdings, Ltd.			1,477	7,875	0.1
Kingboard Chemical Holdings, Ltd., Warrants 10/31/2012			145	124	0.0
Sintek Photonic Corp.			9,622	9,533	0.1
Taiyo Yuden Co., Ltd.			242	3,986	0.0
Tyco Electronics, Ltd.			408	14,714	0.1
Unimicron Technology Corp.			15,942	29,785	0.3

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
Yageo Corp.			16,329	\$ 8,151	0.1%
				<u>288,016</u>	<u>2.5</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET					
Google, Inc. Cl. A			39	24,041	0.2
Tencent Holdings, Ltd.			1,071	28,587	0.2
				<u>52,628</u>	<u>0.4</u>
SERVICIOS DE TI					
Accenture Plc. Cl. A			229	11,789	0.1
Cap Gemini, SA			150	8,756	0.1
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A			153	11,779	0.1
International Business Machines Corp.			143	23,087	0.2
Visa, Inc. Cl. A			150	10,978	0.1
				<u>66,389</u>	<u>0.6</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR					
Advanced Semiconductor Engineering, Inc.			18,416	18,416	0.2
ARM Holdings Plc.			712	7,110	0.1
ASML Holding NV			147	6,403	0.0
Broadcom Corp. Cl. A			129	5,326	0.0
Marvell Technology Group, Ltd.			391	7,143	0.1
MediaTek, Inc.			601	6,800	0.1
Nvidia Corp.			242	5,479	0.0
Powertech Technology, Inc.			2,170	7,614	0.1
Powertech Technology, Inc. (Deutsche Bank), Warrants 01/30/2017			147	513	0.0
Samsung Electronics Co., Ltd.			129	100,022	0.9
Samsung Electronics Co., Ltd. (GDR)			14	4,184	0.0
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.			25,225	60,106	0.5
Vanguard International Semiconductor Corp.			21,558	11,915	0.1
				<u>241,031</u>	<u>2.1</u>
SOFTWARE					
Citrix Systems, Inc.			109	7,621	0.1
Informatica Corp.			77	3,604	0.0
Intuit, Inc.			153	8,064	0.1
Microsoft Corp.			319	8,470	0.1
Oracle Corp.			721	23,728	0.2
Red Hat, Inc.			220	9,097	0.1
Salesforce.com, Inc.			55	7,332	0.0
VMware, Inc. Cl. A			113	9,475	0.1
				<u>77,391</u>	<u>0.7</u>
				<u>1,022,202</u>	<u>8.8</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR					
COMPONENTES AUTOMOTRICES					
Bridgestone Corp.			314	6,460	0.0
Gajah Tunggal Tbk PT			26,202	6,136	0.0
Johnson Controls, Inc.			249	10,163	0.1
Lear Corp.			67	7,051	0.1
Magna International, Inc. Cl. A			178	8,769	0.1
				<u>38,579</u>	<u>0.3</u>
AUTOMÓVILES					
Daimler AG			167	11,784	0.1
Ford Motor Co.			899	13,525	0.1
General Motors Co.			170	5,691	0.1
Honda Motor Co., Ltd.			8,595	14,471	0.1
Hyundai Motor Co.			90	14,243	0.1
Nissan Motor Co., Ltd.			1,379	14,172	0.1
Renault, SA			257	15,734	0.2
				<u>89,620</u>	<u>0.8</u>
DISTRIBUIDORES					
Dah Chong Hong Holdings, Ltd.			13,034	13,737	0.1
Jardine Cycle & Carriage, Ltd.			517	13,768	0.1
Li & Fung, Ltd.			1,751	10,654	0.1
				<u>38,159</u>	<u>0.3</u>
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE					
Ajisen China Holdings, Ltd.			6,826	10,461	0.1
Carnival Plc.			242	10,826	0.1
Royal Caribbean Cruises, Ltd.			185	8,104	0.1

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
Sands China, Ltd.			3,954	\$ 9,400	0.1%
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.			83	5,052	0.0
Thomas Cook Group Plc.			1,457	4,482	0.0
Yum! Brands, Inc.			200	10,090	0.1
				<u>58,415</u>	<u>0.5</u>
MENAJE DURADERO					
Garmin, Ltd.			372	12,618	0.1
LG Electronics, Inc.			256	25,289	0.2
NVR, Inc.			6	4,599	0.1
Sharp Corp.			1,426	15,537	0.1
Sony Corp.			171	6,292	0.1
				<u>64,335</u>	<u>0.6</u>
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS					
Amazon.com, Inc.			79	13,614	0.1
Priceline.com, Inc.			14	6,337	0.1
				<u>19,951</u>	<u>0.2</u>
EQUIPO Y PRODUCTOS PARA TIEMPO LIBRE					
Altek Corp.			11,551	15,779	0.1
MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
Comcast Corp. Cl. A			1,124	28,949	0.2
DIRECTV Cl. A			133	6,099	0.0
Focus Media Holding, Ltd. (ADR)			275	7,303	0.1
Lagardere, SCA			189	8,512	0.1
News Corp.			451	7,829	0.1
News Corp. Cl. A			1,064	18,478	0.2
Time Warner Cable, Inc. Cl. A			234	16,925	0.1
Time Warner, Inc.			370	14,140	0.1
Viacom, Inc. Cl. B			151	6,723	0.1
Vivendi, SA			556	15,847	0.1
Walt Disney Co.			417	18,252	0.2
WPP Plc.			837	11,517	0.1
				<u>160,574</u>	<u>1.4</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA					
Kohl's Corp.			449	24,193	0.2
Marks & Spencer Group Plc.			106	595	0.0
Springland International Holdings, Ltd.			14,306	10,360	0.1
Target Corp.			87	4,597	0.0
				<u>39,745</u>	<u>0.3</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA					
Belle International Holdings, Ltd.			14,296	25,021	0.2
CarMax, Inc.			237	8,367	0.1
Esprit Holdings, Ltd.			6,078	29,917	0.3
Gap, Inc.			565	12,729	0.1
Hengdeli Holdings, Ltd.			51	28	0.0
L'Occitane International, SA			5,381	12,904	0.1
Lowe's Companies, Inc.			597	15,613	0.1
Man Wah Holding, Ltd.			9,327	13,694	0.1
Yamada Denki Co., Ltd.			100	7,619	0.1
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.			12,787	24,578	0.2
				<u>150,470</u>	<u>1.3</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO					
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A			169	9,698	0.1
Daphne International Holdings, Ltd.			26,832	20,929	0.2
Pacific Textile Holdings, Ltd.			24,043	13,719	0.1
Trinity, Ltd.			7,470	6,701	0.1
Weiqiao Textile Co. Cl. H.			19,775	18,096	0.2
Yue Yuen Industrial Holdings, Ltd.			5,381	16,977	0.1
				<u>86,120</u>	<u>0.8</u>
				<u>761,747</u>	<u>6.6</u>
RENTA VARIABLE: OTRO					
DIVERSIFICADA/ESPECIALIZADA					
BioMed Realty Trust, Inc.			485	8,805	0.1
British Land Co. Plc.			2,850	27,036	0.2
Canadian Real Estate Investment Trust			35	1,178	0.0
Cheung Kong Holdings, Ltd.			2,180	34,114	0.3

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
Coresite Realty Corp.			327	\$ 5,081	0.0%
Dexus Property Group			16,510	14,443	0.1
Digital Realty Trust, Inc.			278	16,361	0.1
Dundee Real Estate Investment Trust			257	8,334	0.1
Evergrande Real Estate Group, Ltd.			31,524	14,939	0.1
Fonciere Des Regions			82	8,902	0.1
Forest City Entreprises, Inc. Cl. A			338	6,396	0.0
H&R Real Estate Investment Trust			238	5,226	0.0
Henderson Land Development Co., Ltd. Warrants 06/01/2011			332	24	0.0
Hysan Development Co., Ltd.			1,962	8,927	0.1
Kerry Properties, Ltd.			3,682	17,961	0.2
Land Securities Group Plc.			502	6,256	0.0
Lend Lease Group			1,437	13,413	0.1
Mitsubishi Estate Co., Ltd.			1,596	32,715	0.3
Mitsui Fudosan Co., Ltd.			2,221	47,464	0.4
Morguard Real Estate Investment Trust Cl. UTS			190	2,758	0.0
New World Development, Ltd.			17,270	31,383	0.3
Savills Plc.			1,375	8,461	0.1
Soho China, Ltd.			3,612	2,609	0.0
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.			690	18,608	0.2
Sun Hung Kai Properties, Ltd.			3,342	54,315	0.5
Swire Pacific, Ltd. Cl. A			496	6,960	0.1
Teledcity Group Plc.			1,862	14,421	0.1
Unibail-Rodamco SE			116	23,429	0.2
UOL Group, Ltd.			5,578	19,561	0.2
Vornado Realty Trust			119	11,068	0.1
Wereldhave NV			93	9,419	0.1
Wheelock & Co., Ltd.			2,953	10,790	0.1
				<u>491,357</u>	<u>4.2</u>
SANIDAD					
Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment Trust			1,376	12,375	0.1
Health Care Real Estate Investment Trust, Inc.			360	18,804	0.2
National Health Investors, Inc.			62	2,933	0.0
Nationwide Health Properties, Inc.			237	10,137	0.1
Ventas, Inc.			263	14,579	0.1
				<u>58,828</u>	<u>0.5</u>
ARRENDAMIENTO TRIPLE NETO					
Entertainment Properties Trust			403	19,221	0.2
				<u>569,406</u>	<u>4.9</u>
ENERGÍA					
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA					
Cameron International Corp.			304	17,953	0.2
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas			117	4,351	0.0
EnSCO Plc. (ADR)			137	7,678	0.1
Petroleum Geo-Services ASA			669	11,062	0.1
Schlumberger, Ltd.			187	17,494	0.1
				<u>58,538</u>	<u>0.5</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES					
BG Group Plc.			518	12,605	0.1
BP Plc.			1,639	13,209	0.1
China Petroleum & Chemical Corp. Cl. H			24,111	24,470	0.2
CNOOC, Ltd.			4,532	94,936	0.8
ConocoPhillips			241	18,769	0.2
Devon Energy Corp.			219	20,066	0.2
Hess Corp.			197	17,120	0.1
Marathon Oil Corp.			300	14,877	0.1
Medco Energi Internasional Tbk PT			36,380	12,144	0.1
Newfield Exploration Co.			97	7,075	0.1
Nexen, Inc.			650	17,745	0.2
Noble Energy, Inc.			125	11,596	0.1
OAO Gazprom (ADR)			366	10,723	0.1
OAO Lukoil (ADR)			134	9,540	0.1
OGX Petroleo e Gas Participacoes, SA			671	7,847	0.1
PetroChina Co., Ltd.			9,179	12,526	0.1
PetroChina Co., Ltd. Cl. H			15,204	20,748	0.2
Petroleo Brasileiro, SA (ADR)			496	19,764	0.2
PTT Plc.			2,141	23,600	0.2
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A			701	25,225	0.2
Suncor Energy, Inc.			612	28,759	0.2
Tullow Oil Plc.			645	15,067	0.1

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
Valero Energy Corp.			529	\$ 14,904	0.1%
Woodside Petroleum, Ltd.			309	13,470	0.1
				<u>466,785</u>	<u>4.0</u>
				<u>525,323</u>	<u>4.5</u>
MATERIALES					
PRODUCTOS QUÍMICOS					
Agrium, Inc.			84	7,994	0.1
Clariant AG			264	4,352	0.0
Dow Chemical Co.			463	17,189	0.1
Formosa Chemicals & Fibre Corp.			3,978	13,588	0.1
Formosa Plastics Corp.			4,600	15,463	0.1
Hyosung Corp.			293	20,327	0.2
K+S AG			105	8,147	0.1
Koninklijke DSM NV			173	10,136	0.1
Lanxess AG			124	9,261	0.1
				<u>106,457</u>	<u>0.9</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN					
China Resources Cement Holdings, Ltd.			11,753	8,964	0.1
CRH Plc.			290	6,698	0.0
HeidelbergCement AG			111	7,787	0.1
				<u>23,449</u>	<u>0.2</u>
METALES Y MINERÍA					
African Minerals, Ltd.			1,000	8,800	0.1
ALCOA, Inc.			455	7,667	0.1
Angang Steel Co., Ltd.			15,361	21,282	0.2
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H.			4,116	5,703	0.0
BHP Billiton Plc.			447	17,731	0.1
China Steel Corp.			12,523	14,184	0.1
CITIC Dameng Holdings, Ltd.			32,664	10,527	0.1
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.			348	18,450	0.2
Hindalco Industries, Ltd. (GDR)			87	389	0.0
Hindalco Industries, Ltd. (Credit Suisse), Warrants 09/15/2014			4,481	19,888	0.2
Hyundai Steel Co.			115	13,234	0.1
Hyundai Steel Co. (GDR)			6	646	0.0
JFE Holdings, Inc.			422	13,373	0.1
Jiangxi Copper Co., Ltd. Cl. H.			5,507	17,497	0.1
Jindal Saw, Ltd. (Merrill Lynch), Warrants 07/28/2015			3,743	16,400	0.1
Lynas Corp., Ltd.			4,773	9,614	0.1
Mongolian Mining Corp.			6,958	8,827	0.1
Poongsan Corp.			425	15,666	0.1
Reliance Steel & Aluminum Co.			123	6,816	0.1
Rio Tinto Plc.			635	44,729	0.4
Steel Dynamics, Inc.			201	3,705	0.0
Tata Steel, Ltd.			459	6,204	0.1
Tata Steel, Ltd. (Merrill Lynch), Warrants 10/18/2011			45	602	0.0
Tata Steel, Ltd. (Merrill Lynch), Warrants 12/23/2014			1,387	18,599	0.2
Teck Resources, Ltd. Cl. B			230	12,736	0.1
Vale, SA			407	13,990	0.1
Vale, SA Cl. B (ADR)			1,004	32,638	0.3
Xstrata Plc.			469	10,723	0.1
				<u>370,620</u>	<u>3.2</u>
PAPEL Y PRODUCTOS FORESTALES					
China Forestry Holdings, Ltd.			24,201	8,756	0.1
				<u>509,282</u>	<u>4.4</u>
INDUSTRIALES					
AEROSPACIAL & DEFENSA					
BAE Systems Plc.			1,423	7,611	0.1
Northrop Grumman Corp.			257	17,111	0.1
Raytheon Co.			79	4,065	0.0
Safran, SA			214	7,612	0.1
United Technologies Corp.			233	19,445	0.2
				<u>55,844</u>	<u>0.5</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA					
United Parcel Service, Inc. Cl. B			219	16,149	0.1
LÍNEAS AÉREAS					
Delta Air Lines, Inc.			1,335	15,007	0.1

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
Eva Airways Corp.			7,480	\$ 6,792	0.1%
				<u>21,799</u>	<u>0.2</u>
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN					
Asahi Glass Co., Ltd.			877	12,266	0.1
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA					
Bouygues, SA			382	17,632	0.2
CTCI Corp.			1,597	1,780	0.0
CTCI Corp. (Deutsche Bank), Warrants 03/17/2020			144	160	0.0
				<u>19,572</u>	<u>0.2</u>
EQUIPO ELÉCTRICO					
Cooper Industries Plc. Cl. A			155	9,972	0.1
Emerson Electric Co.			228	13,579	0.1
Schneider Electric, SA			69	11,373	0.1
Silitech Technology Corp.			3,286	8,396	0.1
Teco Electric & Machinery Co., Ltd.			20,253	11,950	0.1
Teco Electric and Machinery Co., Ltd. (Deutsche Bank), Warrants 01/30/2017			836	489	0.0
				<u>55,759</u>	<u>0.5</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES					
Beijing Enterprises Holdings, Ltd.			897	4,992	0.0
Cookson Group Plc.			567	6,032	0.0
General Electric Co.			365	7,630	0.1
SembCorp Industries, Ltd.			5,510	20,722	0.2
				<u>39,376</u>	<u>0.3</u>
DISTRIBUCIÓN DE ALMACENES INDUSTRIALES					
AMB Property Corp.			148	5,396	0.0
Ascendas Real Estate Investment Trust			5,304	8,377	0.1
First Potomac Realty Trust			402	6,491	0.1
Global Logistic Properties, Ltd.			3,730	5,573	0.1
ProLogis			992	16,128	0.1
				<u>41,965</u>	<u>0.4</u>
MAQUINARIA					
Atlas Copco AB Cl. A			499	12,538	0.1
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.			32,159	28,410	0.2
Danaher Corp.			337	17,054	0.1
Deere & Co.			125	11,300	0.1
Eaton Corp.			57	6,282	0.1
Fanuc, Ltd.			73	11,460	0.1
Flowerserve Corp.			55	6,859	0.1
Ingersoll-Rand Plc.			502	22,754	0.2
Parker Hannifin Corp.			136	12,089	0.1
SMC Corp.			61	10,394	0.1
				<u>139,140</u>	<u>1.2</u>
MARINA					
China Shipping Container Lines Co., Ltd. Cl. H			60,792	26,637	0.3
SITC International Holdings Co., Ltd.			22,842	14,283	0.1
				<u>40,920</u>	<u>0.4</u>
MEZCLA OFICINA INDUSTRIAL					
Goodman Group			13,877	9,946	0.1
SERVICIOS PROFESIONALES					
Experian Plc.			415	5,265	0.0
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES					
Mitsubishi Corp.			501	13,939	0.1
Mitsui & Co., Ltd.			769	14,064	0.1
				<u>28,003</u>	<u>0.2</u>
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE					
China Merchants Holdings International Co., Ltd.			2,426	10,295	0.1
				<u>496,299</u>	<u>4.3</u>
CONSUMO BÁSICO					
BEBIDAS					
Anheuser-Busch InBev NV			225	12,579	0.1
Constellation Brands, Inc. Cl. A			617	12,533	0.1

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
PepsiCo, Inc.			228	\$ 14,465	0.2%
				<u>39,577</u>	<u>0.4</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS					
Delhaize Group			112	8,628	0.1
Kroger Co.			684	15,668	0.1
President Chain Store Corp.			1,699	7,093	0.1
Safeway, Inc.			61	1,325	0.0
Tesco Plc.			1,919	12,603	0.1
				<u>45,317</u>	<u>0.4</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS					
Archer-Daniels-Midland Co.			140	5,219	0.0
Besunyen Holdings Co.			34,331	10,202	0.1
Bunge, Ltd.			266	19,228	0.2
China Mengniu Dairy Co., Ltd.			6,773	18,031	0.2
China Yurun Food Group, Ltd.			4,964	15,814	0.1
CJ CheilJedang Corp.			96	16,940	0.2
Great Wall Enterprise Co.			17,390	16,895	0.2
Kraft Foods, Inc. Cl. A			152	4,828	0.0
Nong Shim Co., Ltd.			74	13,523	0.1
Sara Lee Corp.			259	4,441	0.0
Smithfield Foods, Inc.			170	3,937	0.0
				<u>129,058</u>	<u>1.1</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS					
Kimberly-Clark Corp.			109	7,176	0.1
Procter & Gamble Co.			288	18,146	0.1
				<u>25,322</u>	<u>0.2</u>
TABACO					
Altria Group, Inc.			711	18,046	0.1
British American Tobacco Plc.			364	14,572	0.1
Imperial Tobacco Group Plc.			225	7,217	0.1
Japan Tobacco, Inc.			5	19,683	0.2
				<u>59,518</u>	<u>0.5</u>
				<u>298,792</u>	<u>2.6</u>
SANIDAD					
BIOTECNOLOGÍA					
Gilead Sciences, Inc.			426	16,611	0.1
Human Genome Sciences, Inc.			298	7,467	0.1
				<u>24,078</u>	<u>0.2</u>
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA					
Covidien Plc.			263	13,546	0.1
Varian Medical Systems, Inc.			75	5,196	0.1
				<u>18,742</u>	<u>0.2</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA					
Express Scripts, Inc. Cl. A			312	17,557	0.2
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA			161	10,652	0.1
Health Net, Inc.			14	409	0.0
McKesson Corp.			169	13,379	0.1
				<u>41,997</u>	<u>0.4</u>
FARMACÉUTICA					
Allergan, Inc.			173	12,856	0.1
AstraZeneca Plc.			485	23,757	0.2
China Shineway Pharmaceutical Group, Ltd.			4,463	12,859	0.1
Johnson & Johnson			362	22,248	0.2
Merck & Co., Inc.			308	10,034	0.1
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.			566	9,594	0.1
Novartis AG			126	7,072	0.0
Pfizer, Inc.			1,645	31,652	0.3
Roche Holding AG			81	12,204	0.1
Sanofi-Aventis, SA			103	7,138	0.0
Shire Plc.			498	14,113	0.1
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group, Ltd.			14,159	8,599	0.1
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)			149	7,440	0.1
				<u>179,566</u>	<u>1.5</u>
				<u>264,383</u>	<u>2.3</u>

	Tasa	Fecha	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES					
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS					
CenturyLink, Inc.			180	\$ 7,417	0.1%
LG Telecom, Ltd.			1,695	8,539	0.1
Nippon Telegraph & Telephone Corp.			131	6,389	0.1
Telecom Italia SpA (ordinary shares)			6,007	9,378	0.1
Telecom Italia SpA (savings shares)			3,825	5,062	0.0
Telstra Corp., Ltd.			1,578	4,492	0.0
Verizon Communications, Inc.			159	5,877	0.0
				<u>47,154</u>	<u>0.4</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS					
Axiata Group Bhd			8,167	13,109	0.1
China Mobile, Ltd.			8,832	83,189	0.7
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.			10,740	15,378	0.2
Philippine Long Distance Telephone Co.			261	12,905	0.1
Vodafone Group Plc.			11,354	32,236	0.3
				<u>156,817</u>	<u>1.4</u>
				<u>203,971</u>	<u>1.8</u>
COMERCIO AL POR MENOR					
CENTRO COMERCIAL REGIONAL					
BR Malls Participacoes, SA			1,294	12,325	0.1
CBL & Associates Properties, Inc.			301	5,369	0.0
General Growth Properties, Inc.			581	9,245	0.1
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios, SA			479	9,345	0.1
Simon Property Group, Inc.			468	51,542	0.4
Taubman Centers, Inc.			112	6,221	0.1
Westfield Group			2,985	29,756	0.3
				<u>123,803</u>	<u>1.1</u>
CENTRO COMERCIAL/OTRAS TIENDAS					
Eurocommercial Properties NV			191	9,159	0.1
Kimco Realty Corp.			755	14,640	0.1
Kleppierre			501	19,544	0.2
Link Real Estate Investment Trust			1,631	5,058	0.0
Primaris Retail Real Estate Investment Trust			255	5,355	0.0
RioCan Real Estate Investment Trust			270	6,736	0.1
Tanger Factory Outlet Centers			274	7,304	0.1
Weingarten Realty Investors			599	15,507	0.1
				<u>83,303</u>	<u>0.7</u>
				<u>207,106</u>	<u>1.8</u>
RESIDENCIAL					
MULTI-FAMILIAR					
BRE Properties, Inc. Cl. A			263	12,498	0.1
Camden Property Trust			263	15,565	0.1
Colonial Properties Trust			619	12,197	0.1
Equity Residential			377	20,795	0.2
Essex Property Trust, Inc.			89	11,010	0.1
GAGFAH, SA			379	4,494	0.0
Home Properties, Inc.			134	7,873	0.1
Mid-America Apartment Communities, Inc.			189	12,258	0.1
Rossi Residencial, SA			1,223	9,479	0.1
Stockland			3,554	13,828	0.1
UDR, Inc.			436	10,610	0.1
Wing Tai Holdings, Ltd.			16,328	19,071	0.2
				<u>149,678</u>	<u>1.3</u>
AUTOSERVICIO DE ALMACENAMIENTO					
Big Yellow Group Plc.			1,726	9,065	0.1
Extra Space Storage, Inc.			627	12,392	0.1
Public Storage			138	15,524	0.1
				<u>36,981</u>	<u>0.3</u>
				<u>186,659</u>	<u>1.6</u>
OFICINA					
Beni Stabili SpA			7,551	7,747	0.1
Boston Properties, Inc.			233	22,391	0.2
Castellum AB			745	10,652	0.1
Cominar Real Estate Investment Trust Cl. U			303	6,883	0.1
Douglas Emmett, Inc.			640	11,999	0.1

	Tasa	Fecha	Participaciones/Principal (-)/(000)	Valor (USD)	Activos netos %
Duke Realty Corp.			636	\$ 8,950	0.1%
Great Portland Estates Plc.			1,285	8,100	0.1
Hongkong Land Holdings, Ltd.			2,372	16,312	0.1
ING Office Fund			12,642	7,889	0.1
Kilroy Realty Corp.			226	8,773	0.1
NTT Urban Development Corp.			6	5,753	0.0
Sponda OYJ			1,132	6,172	0.0
				<u>121,621</u>	<u>1.1</u>
HOSPEDAJE					
DiamondRock Hospitality Co.			962	11,315	0.1
Great Eagle Holdings, Ltd.			6,028	20,129	0.2
Host Hotels & Resorts, Inc.			155	2,857	0.0
Hyatt Hotels Corp. Cl. A			358	16,365	0.1
InnVest Real Estate Investment Trust			1,039	7,454	0.1
Intercontinental Hotels Group Plc.			627	13,954	0.1
Kosmopolito Hotels International, Ltd.			12,075	2,481	0.0
LaSalle Hotel Properties			261	7,360	0.1
Sunstone Hotel Investors, Inc.			1,184	12,715	0.1
Whitbread Plc.			386	11,182	0.1
Wyndham Worldwide Corp.			293	9,173	0.1
				<u>114,985</u>	<u>1.0</u>
SERVICIOS PÚBLICOS					
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD					
E.ON AG			520	17,082	0.2
Edison International			120	4,470	0.0
EDP-Energias de Portugal, SA			1,456	5,525	0.1
Tokyo Electric Power Co., Inc.			175	4,540	0.0
				<u>31,617</u>	<u>0.3</u>
SERVICIOS DE GAS					
Xinao Gas Holdings, Ltd.			4,642	13,777	0.1
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA					
China Longyuan Power Group Corp. Cl. H			15,235	13,787	0.1
Constellation Energy Group, Inc.			295	9,156	0.1
Huaneng Power International, Inc. Cl. H			18,870	10,547	0.1
				<u>33,490</u>	<u>0.3</u>
				<u>78,884</u>	<u>0.7</u>
SERVICIOS FINANCIEROS					
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS					
JPMorgan Chase & Co.			357	16,687	0.1
TÍTULOS					
COMMON STOCK					
Fairpoint Communications, Inc.			5	126	0.0
				<u>6,840,657</u>	<u>59.2</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
BONOS CONVERTIBLES					
INDUSTRIAL					
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Realty Corp.	11.00%	4/15/2018	USD 4	3,797	0.0
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
ABN Amro Bank NV, VR	4.31%	12/31/2049	EUR 4	3,878	0.1
Bank of America Corp., VR	8.00%	12/31/2049	USD 2	1,849	0.0
Bank of America Corp., VR	8.13%	12/31/2049	2	2,402	0.0
Commerzbank Capital Funding Trust I (a)	5.01%	12/31/2049	EUR 1	707	0.0
HBOS Capital Funding LP, VR	6.07%	12/31/2049	USD 1	548	0.0
HBOS Euro Finance LP, VR	7.63%	12/31/2049	EUR 1	884	0.0
HT1 Funding GmbH	6.35%	12/31/2049	2	2,316	0.0
Investec Tier I UK LP Plc., VR	7.08%	12/31/2049	1	1,034	0.0
LBG Capital No.1 Plc.	6.44%	5/23/2020	3	3,215	0.0
LBG Capital No.1 Plc., VR	8.00%	12/31/2049	USD 4	3,377	0.1
LBG Capital No.2 Plc.	6.39%	5/12/2020	1	1,154	0.0
Regions Bank/Birmingham AL	6.45%	6/26/2037	3	2,293	0.0
Regions Financing Trust II, VR	6.63%	5/15/2047	1	969	0.0
Resona Preferred Global Securities Cayman, Ltd., VR	7.19%	12/31/2049	1	780	0.0
SNS Bank NV, VR	11.25%	12/31/2049	EUR 1	1,954	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Telenet Finance III Luxembourg, SCA	6.63%	2/15/2021	EUR 4	\$ 5,013	0.1%
UT2 Funding Plc.	5.32%	6/30/2016	2	2,725	0.0
Zions Bancorporation	6.00%	9/15/2015	1	578	0.0
				<u>35,676</u>	<u>0.3</u>
CORRETAJE					
E*Trade Financial Corp.	7.38%	9/15/2013	USD 4	3,687	0.1
Nuveen Investments, Inc.	10.50%	11/15/2015	3	3,104	0.0
				<u>6,791</u>	<u>0.1</u>
FINANZAS					
AGFC Capital Trust I, VR	6.00%	1/15/2067	4	2,608	0.1
Ally Financial, Inc.	7.50%	9/15/2020	1	1,504	0.0
American General Finance Corp.	6.90%	12/15/2017	1	518	0.0
Capmark Financial Group, Inc. (a)	5.88%	5/10/2012	2	978	0.0
CIT Group, Inc.	7.00%	5/1/2013	1	700	0.0
CIT Group, Inc.	7.00%	5/1/2015	1	1,503	0.0
CIT Group, Inc.	7.00%	5/1/2016	2	2,305	0.0
CIT Group, Inc.	7.00%	5/1/2017	2	1,810	0.0
Global Cash Access LLC / Global Cash Finance Corp.	8.75%	3/15/2012	1	668	0.0
GMAC, Inc.	6.75%	12/1/2014	2	2,388	0.1
GMAC, Inc.	8.00%	11/1/2031	2	1,746	0.0
ILFC E-Capital Trust I, VR	5.96%	12/21/2065	1	1,113	0.0
International Lease Finance Corp.	6.38%	3/25/2013	2	1,592	0.0
iStar Financial, Inc.	5.50%	6/15/2012	1	760	0.0
iStar Financial, Inc.	5.65%	9/15/2011	1	834	0.0
iStar Financial, Inc.	5.70%	3/1/2014	1	1,400	0.0
iStar Financial, Inc.	5.88%	3/15/2016	1	870	0.0
Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp.	10.13%	2/15/2019	1	1,188	0.0
Residential Capital LLC	9.63%	5/15/2015	5	4,796	0.1
				<u>29,281</u>	<u>0.3</u>
SEGUROS					
Genworth Financial, Inc., VR	6.15%	11/15/2066	2	1,245	0.0
Hartford Financial Services Group, Inc., VR	8.13%	6/15/2038	2	2,731	0.0
HUB International Holdings, Inc.	9.00%	12/15/2014	1	727	0.0
HUB International Holdings, Inc.	10.25%	6/15/2015	1	1,444	0.0
ING Capital Funding TR III, VR	3.90%	12/31/2049	4	3,597	0.1
ING Groep NV, VR	5.78%	12/31/2049	1	1,253	0.0
Liberty Mutual Group, Inc.	7.80%	3/15/2037	3	2,845	0.0
MBIA Insurance Corp., VR	14.00%	1/15/2033	4	2,529	0.0
Pearl Group Holdings, Ltd. No 1, VR	6.59%	12/31/2049	GBP 1	595	0.0
Stoneheath RE, VR	6.87%	12/31/2049	1	1,149	0.0
XL Capital, Ltd., VR	6.50%	12/31/2049	6	5,707	0.1
				<u>23,822</u>	<u>0.2</u>
OTRAS FINANZAS					
DTEK Finance BV	9.50%	4/28/2015	5	5,103	0.1
FTI Consulting, Inc.	6.75%	10/1/2020	1	1,153	0.0
Harbinger Group, Inc.	10.63%	11/15/2015	2	2,207	0.0
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	8.00%	1/15/2018	4	3,801	0.1
iPayment, Inc.	9.75%	5/15/2014	2	1,991	0.0
Renaissance Consumer Funding, Ltd. (Renaissance Capital)	13.00%	4/1/2013	3	3,018	0.0
Renaissance Securities Trading, Ltd.	12.00%	4/1/2011	1	1,022	0.0
				<u>18,295</u>	<u>0.2</u>
SOCIEDADES MERCANTILES ESPECIALIZADAS EN INVERSIÓN INMOBILIARIA					
Developers Diversified Realty Corp.	7.88%	9/1/2020	2	2,471	0.0
Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp.	8.13%	11/1/2018	USD 1	545	0.0
Shimao Property Holdings, Ltd.	9.65%	8/3/2017	2	2,028	0.0
				<u>5,044</u>	<u>0.0</u>
				<u>118,909</u>	<u>1.1</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
AK Steel Corp.	7.63%	5/15/2020	5	5,057	0.1
Aleris International, Inc.	7.63%	2/15/2018	5	5,510	0.1
Algoma Acquisition Corp.	9.88%	6/15/2015	4	3,821	0.1
Appleton Papers, Inc.	10.50%	6/15/2015	2	2,407	0.0
Arch Coal, Inc.	7.25%	10/1/2020	1	738	0.0
Basell Finance Co. BV	8.10%	3/15/2027	2	2,258	0.0
Boise Paper Holdings LLC / Boise Finance Co.	9.00%	11/1/2017	2	1,728	0.0
Braskem, SA	7.00%	5/7/2020	3	2,853	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Celanese US Holdings LLC	6.63%	10/15/2018	USD 1	\$ 659	0.0%
Consol Energy, Inc.	8.00%	4/1/2017	1	1,130	0.0
Consol Energy, Inc.	8.25%	4/1/2020	2	2,710	0.0
Drummond Co., Inc.	7.38%	2/15/2016	1	1,209	0.0
Evrax Group, SA	8.88%	4/24/2013	2	2,030	0.0
Evrax Group, SA	9.50%	4/24/2018	3	3,374	0.1
FMG Resources August 2006 Pty, Ltd.	7.00%	11/1/2015	1	1,153	0.0
Georgia Gulf Corp.	10.75%	10/15/2016	1	1,191	0.0
Georgia-Pacific LLC	8.88%	5/15/2031	2	1,867	0.0
Graphic Packaging International, Inc.	7.88%	10/1/2018	1	560	0.0
Graphic Packaging International, Inc.	9.50%	6/15/2017	1	1,063	0.0
Hexion US Finance Corp. / Hexion Nova Scotia Finance ULC, FRN	4.81%	11/15/2014	1	362	0.0
Huntsman International LLC	5.50%	6/30/2016	1	1,276	0.0
Huntsman International LLC	8.63%	3/15/2021	2	2,554	0.0
Ineos Group Holdings Plc.	7.88%	2/15/2016	EUR 3	4,684	0.1
Ineos Group Holdings Plc.	8.50%	2/15/2016	USD 4	3,863	0.1
Kerling Plc.	10.63%	2/1/2017	EUR 3	5,011	0.1
KRATON Polymers LLC / KRATON Polymers Capital Corp.	6.75%	3/1/2019	1	439	0.0
LBI Escrow Corp.	8.00%	11/1/2017	1	844	0.0
Lyondell Chemical Co.	11.00%	5/1/2018	USD 2	2,135	0.0
MacDermid, Inc.	9.50%	4/15/2017	3	2,763	0.0
Momentive Performance Materials, Inc.	11.50%	12/1/2016	1	1,470	0.0
M-real OYJ	8.75%	4/1/2013	EUR 2	2,459	0.0
Nalco Co.	6.63%	1/15/2019	USD 1	1,307	0.0
NewMarket Corp.	7.13%	12/15/2016	1	1,078	0.0
NewPage Corp.	10.00%	5/1/2012	1	457	0.0
NewPage Corp.	11.38%	12/31/2014	2	2,188	0.0
Norske Skogindustrier ASA	7.00%	6/26/2017	EUR 2	2,619	0.0
Nova Chemicals Corp.	8.63%	11/1/2019	USD 2	2,390	0.0
Novelis, Inc.	8.75%	12/15/2020	6	6,156	0.1
Omnova Solutions, Inc.	7.88%	11/1/2018	3	3,265	0.0
PE Paper Escrow GmbH	11.75%	8/1/2014	EUR 1	1,005	0.0
PE Paper Escrow GmbH	12.00%	8/1/2014	1	1,222	0.0
Peabody Energy Corp.	7.88%	11/1/2026	USD 1	210	0.0
Polymer Group, Inc.	7.75%	2/1/2019	6	5,783	0.1
Polypore International, Inc.	7.50%	11/15/2017	1	1,469	0.0
Rain CII Carbon LLC & CII Carbon Corp.	8.00%	12/1/2018	2	2,158	0.0
Rhodia, SA, FRN	3.75%	10/15/2013	EUR 1	194	0.0
Smurfit Kappa Acquisitions	7.75%	11/15/2019	3	4,101	0.1
Solutia, Inc.	7.88%	3/15/2020	USD 2	1,707	0.0
Steel Capital, SA (OAO Severstal)	9.25%	4/19/2014	3	3,342	0.1
Steel Capital, SA (OAO Severstal)	9.75%	7/29/2013	1	1,278	0.0
Steel Dynamics, Inc.	6.75%	4/1/2015	1	426	0.0
Steel Dynamics, Inc.	7.63%	3/15/2020	2	2,050	0.0
Steel Dynamics, Inc.	7.75%	4/15/2016	2	1,922	0.0
Stora Enso Oyj	6.40%	4/15/2016	2	1,627	0.0
TPC Group LLC	8.25%	10/1/2017	3	2,697	0.0
Tube City IMS Corp.	9.75%	2/1/2015	3	2,676	0.0
United States Steel Corp.	6.65%	6/1/2037	2	1,383	0.0
United States Steel Corp.	7.38%	4/1/2020	3	2,929	0.0
Vedanta Resources Plc.	8.75%	1/15/2014	4	4,221	0.1
Vedanta Resources Plc.	9.50%	7/18/2018	2	1,881	0.0
Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper, Inc.	8.75%	2/1/2019	2	1,632	0.0
Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper, Inc.	11.38%	8/1/2016	3	3,681	0.1
Westvaco Corp.	7.95%	2/15/2031	1	546	0.0
Westvaco Corp.	8.20%	1/15/2030	2	2,306	0.0
Weyerhaeuser Co.	7.38%	3/15/2032	3	3,201	0.0
Weyerhaeuser Co.	8.50%	1/15/2025	1	644	0.0
				144,929	1.3

BIENES DE CAPITAL

Alion Science & Technology Corp.	12.00%	11/1/2014	1	494	0.0
Alliant Techsystems, Inc.	6.88%	9/15/2020	1	847	0.0
Ardagh Glass Finance Plc.	8.75%	2/1/2020	EUR 2	2,688	0.0
Ardagh Glass Finance Plc.	9.25%	7/1/2016	1	684	0.0
Ardagh Packaging Finance Plc.	7.38%	10/15/2017	USD 1	198	0.0
Ardagh Packaging Finance Plc.	9.25%	10/15/2020	EUR 1	1,153	0.0
Associated Materials LLC	9.13%	11/1/2017	USD 2	1,668	0.0
BE Aerospace, Inc.	6.88%	10/1/2020	2	2,155	0.0
Berry Plastics Corp.	8.25%	11/15/2015	1	446	0.0
Berry Plastics Corp.	9.75%	1/15/2021	2	2,464	0.0
Berry Plastics Corp.	10.25%	3/1/2016	1	768	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II, SA	9.50%	6/15/2017	EUR 1	\$ 1,314	0.0%
Bombardier, Inc.	7.45%	5/1/2034	3	2,716	0.0
Bombardier, Inc.	7.75%	3/15/2020	USD 1	223	0.0
Building Materials Corporation of America	6.88%	8/15/2018	2	1,690	0.0
Building Materials Corporation of America	7.00%	2/15/2020	1	1,089	0.0
Building Materials Corporation of America	7.50%	3/15/2020	2	2,463	0.0
Case New Holland, Inc.	7.88%	12/1/2017	2	2,308	0.0
Clondalkin Industries BV	8.00%	3/15/2014	EUR 2	3,026	0.0
CNH America LLC	7.25%	1/15/2016	USD 37	759	0.0
Crown European Holdings, SA	0.00%		EUR 1	20	0.0
Crown European Holdings, SA	7.13%	8/15/2018	1	655	0.0
Graham Packaging Co. LP/GPC Capital Corp. I	8.25%	1/1/2017	1	1,234	0.0
Graham Packaging Co. LP/GPC Capital Corp. I	8.25%	10/1/2018	1	1,100	0.0
Graham Packaging Co. LP/GPC Capital Corp. I	9.88%	10/15/2014	USD 1	273	0.0
Grohe Holding GmbH	8.63%	10/1/2014	EUR 3	4,790	0.1
HeidelbergCement Finance BV	7.50%	4/3/2020	2	2,655	0.0
IFCO Systems NV	10.00%	6/30/2016	1	1,590	0.0
KUKA AG	8.75%	11/15/2017	2	2,752	0.0
Manitowoc Co., Inc.	8.50%	11/1/2020	USD 2	2,567	0.0
Manitowoc Co., Inc.	9.50%	2/15/2018	1	275	0.0
Masco Corp.	6.13%	10/3/2016	1	1,384	0.0
Masco Corp.	7.13%	3/15/2020	1	795	0.0
Nordenia Holdings AG	9.75%	7/15/2017	EUR 2	3,046	0.0
Obrascon Huarte Lain, SA	7.38%	4/28/2015	2	2,816	0.0
OI European Group BV	6.75%	9/15/2020	2	2,450	0.0
OI European Group BV	6.88%	3/31/2017	2	2,698	0.0
Plastipak Holdings, Inc.	8.50%	12/15/2015	USD 3	3,487	0.1
Ply Gem Industries, Inc.	8.25%	2/15/2018	4	4,265	0.1
Pregis Corp., FRN	6.00%	4/15/2013	EUR 2	2,491	0.0
RBS Global, Inc. / Rexnord LLC	8.50%	5/1/2018	USD 3	3,780	0.1
RBS Global, Inc. / Rexnord LLC	11.75%	8/1/2016	1	686	0.0
Rexam Plc., VR	6.75%	6/29/2067	EUR 3	3,997	0.1
Reynolds Group DL Escrow, Inc. / Reynolds Group Escrow LLC ...	7.75%	10/15/2016	1	77	0.0
Reynolds Group DL Escrow, Inc. / Reynolds Group Escrow LLC ...	8.50%	5/15/2018	USD 4	3,722	0.1
Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	7.13%	4/15/2019	1	478	0.0
Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	9.00%	4/15/2019	1	1,403	0.0
RSC Equipment Rental, Inc. / RSC Holdings III LLC	8.25%	2/1/2021	3	3,377	0.1
RSC Equipment Rental, Inc. / RSC Holdings III LLC	10.25%	11/15/2019	2	2,295	0.0
Sequa Corp.	11.75%	12/1/2015	4	4,240	0.1
Terex Corp.	8.00%	11/15/2017	2	2,239	0.0
Textron Financial Corp., VR	6.00%	2/15/2067	2	1,731	0.0
TMD Friction Finance, SA	10.75%	5/15/2017	EUR 1	1,133	0.0
TransDigm, Inc.	7.75%	12/15/2018	4	4,264	0.1
United Rentals North America, Inc.	8.38%	9/15/2020	6	6,186	0.1
United Rentals North America, Inc.	10.88%	6/15/2016	USD 1	161	0.0
USG Corp.	6.30%	11/15/2016	2	1,500	0.0
				<u>111,765</u>	<u>1.0</u>

COMUNICACIONES—MEDIOS DE COMUNICACIÓN

Allbritton Communications Co.	8.00%	5/15/2018	5	5,028	0.1
Cablevision Systems Corp.	7.75%	4/15/2018	2	2,080	0.0
Cablevision Systems Corp.	8.00%	4/15/2020	3	2,785	0.0
CCH II LLC / CCH II Capital Corp.	13.50%	11/30/2016	2	2,926	0.0
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7.00%	1/15/2019	2	1,677	0.0
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7.25%	10/30/2017	1	1,312	0.0
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7.88%	4/30/2018	1	429	0.0
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	8.13%	4/30/2020	1	473	0.0
Cengage Learning Acquisitions, Inc.	10.50%	1/15/2015	4	4,567	0.1
Central European Media Enterprises, Ltd.	11.63%	9/15/2016	EUR 3	4,751	0.1
Cequel Communications Holdings I LLC & Cequel Capital Corp. ...	8.63%	11/15/2017	USD 4	4,001	0.1
CET 21 spol sro	9.00%	11/1/2017	EUR 1	311	0.0
Citadel Broadcasting Corp.	7.75%	12/15/2018	2	1,826	0.0
Clear Channel Communications, Inc.	5.75%	1/15/2013	2	2,185	0.0
Clear Channel Communications, Inc.	10.75%	8/1/2016	3	2,930	0.0
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	9.25%	12/15/2017	3	3,791	0.0
Columbus International, Inc.	11.50%	11/20/2014	6	7,398	0.1
CSC Holdings, Inc.	7.63%	7/15/2018	USD 1	916	0.0
Dex One Corp.	12.00%	1/29/2017	2	1,686	0.0
Hughes Network Systems LLC / HNS Finance Corp.	9.50%	4/15/2014	2	1,975	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Intelsat Bermuda, Ltd.	11.25%	2/4/2017	USD 1	\$ 1,536	0.0%
Intelsat Jackson Holdings, Ltd.	11.25%	6/15/2016	3	2,730	0.0
Intelsat Luxembourg, SA	11.50%	2/4/2017	2	1,773	0.0
Lamar Media Corp.	6.63%	8/15/2015	4	4,015	0.1
Liberty Media LLC	5.70%	5/15/2013	1	1,267	0.0
LIN Television Corp.	6.50%	5/15/2013	3	2,761	0.0
LIN Television Corp.	8.38%	4/15/2018	1	985	0.0
McClatchy Co.	11.50%	2/15/2017	3	2,853	0.0
New York Times Co.	6.63%	12/15/2016	2	2,190	0.0
Nexstar Broadcasting, Inc. / Mission Broadcasting, Inc.	8.88%	4/15/2017	1	1,277	0.0
Quebecor Media, Inc.	7.75%	3/15/2016	5	5,338	0.1
Seat Pagine Gialle SpA	10.50%	1/31/2017	EUR 2	2,081	0.0
Sinclair Television Group, Inc.	8.38%	10/15/2018	1	912	0.0
Sinclair Television Group, Inc.	9.25%	11/1/2017	USD 3	3,246	0.0
Sirius XM Radio, Inc.	8.75%	4/1/2015	3	3,110	0.0
Telesat Canada / Telesat LLC	11.00%	11/1/2015	1	945	0.0
Univision Communications, Inc.	8.50%	5/15/2021	1	803	0.0
Univision Communications, Inc.	9.75%	3/15/2015	1	919	0.0
Univision Communications, Inc.	12.00%	7/1/2014	2	1,854	0.0
UPC Holding BV	8.00%	11/1/2016	EUR 1	1,011	0.0
UPC Holding BV	8.38%	8/15/2020	3	3,841	0.1
UPCB Finance III, Ltd.	6.63%	7/1/2020	USD 2	1,700	0.0
UPCB Finance, Ltd.	7.63%	1/15/2020	1	1,259	0.0
Valassis Communications, Inc.	6.63%	2/1/2021	1	1,028	0.0
Virgin Media Finance Plc.	8.38%	10/15/2019	4	4,416	0.1
WMG Holdings Corp.	9.50%	12/15/2014	3	3,466	0.0
XM Satellite Radio, Inc.	7.63%	11/1/2018	2	1,785	0.0
Ziggo Bond Co.	8.00%	5/15/2018	EUR 3	4,850	0.1
				116,998	1.0

COMUNICACIONES–TELECOMUNICACIONES

Cincinnati Bell, Inc.	8.25%	10/15/2017	USD 2	1,613	0.0
Cincinnati Bell, Inc.	8.75%	3/15/2018	3	3,062	0.0
Clearwire Communications LLC / Clearwire Finance, Inc.	12.00%	12/1/2015	4	4,463	0.1
Cricke Communications, Inc.	7.75%	10/15/2020	5	4,852	0.1
Cricke Communications, Inc.	10.00%	7/15/2015	1	612	0.0
Crown Castle International Corp.	7.13%	11/1/2019	3	2,999	0.0
Digicel Group, Ltd.	10.50%	4/15/2018	3	3,793	0.1
ERC Ireland Finance, Ltd., FRN	6.09%	8/15/2016	EUR 1	510	0.0
Fairpoint Communications, Inc. (a)	13.13%	4/2/2018	USD 1	8	0.0
Frontier Communications Corp.	9.00%	8/15/2031	4	3,771	0.0
Intelsat, Ltd.	6.50%	11/1/2013	2	1,842	0.0
Level 3 Financing, Inc.	8.75%	2/15/2017	3	2,814	0.0
Level 3 Financing, Inc.	9.25%	11/1/2014	2	2,110	0.0
MetroPCS Wireless, Inc.	6.63%	11/15/2020	1	777	0.0
MetroPCS Wireless, Inc.	7.88%	9/1/2018	3	3,373	0.0
MTS International Funding, Ltd.	8.63%	6/22/2020	3	3,778	0.1
Nextel Communications, Inc.	7.38%	8/1/2015	1	864	0.0
Pacnet, Ltd.	9.25%	11/9/2015	2	2,421	0.0
PAETEC Holding Corp.	9.50%	7/15/2015	1	1,171	0.0
PAETEC Holding Corp.	9.88%	12/1/2018	2	1,992	0.0
Sprint Capital Corp.	6.88%	11/15/2028	3	3,010	0.0
Sprint Capital Corp.	8.75%	3/15/2032	3	2,724	0.0
Sunrise Communications Holdings, SA	8.50%	12/31/2018	EUR 2	3,352	0.0
Telenet Finance Luxembourg, SCA	6.38%	11/15/2020	1	1,529	0.0
TW Telecom Holdings, Inc.	8.00%	3/1/2018	USD 3	3,388	0.0
UBS Luxembourg, SA (OJSC Vimpel Communications)	8.25%	5/23/2016	1	1,378	0.0
Vimpel Communications OJSC Via UBS Luxembourg SA	7.75%	2/2/2021	2	1,668	0.0
Wind Acquisition Finance, SA	7.25%	2/15/2018	2	1,697	0.0
Wind Acquisition Finance, SA	11.75%	7/15/2017	3	3,970	0.1
Windstream Corp.	8.13%	8/1/2013	1	535	0.0
Windstream Corp.	8.13%	9/1/2018	1	995	0.0
Windstream Corp.	8.63%	8/1/2016	4	3,887	0.1
				74,958	0.6

CÍCLICO DE CONSUMO–AUTOMOCIÓN

Affinia Group, Inc.	9.00%	11/30/2014	3	3,464	0.0
Allison Transmission, Inc.	11.00%	11/1/2015	3	3,126	0.0
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	9.25%	1/15/2017	1	947	0.0
American Axle & Manufacturing, Inc.	7.88%	3/1/2017	1	444	0.0
ArvinMeritor, Inc.	8.13%	9/15/2015	2	2,293	0.0
ArvinMeritor, Inc.	10.63%	3/15/2018	1	1,269	0.0
Cooper Tire & Rubber Co.	8.00%	12/15/2019	1	1,251	0.0
Cooper-Standard Automotive, Inc.	8.50%	5/1/2018	3	2,999	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Dana Holding Corp.	6.50%	2/15/2019	USD 1	\$ 533	0.0%
Dana Holding Corp.	6.75%	2/15/2021	1	541	0.0
Exide Technologies	8.63%	2/1/2018	1	1,103	0.0
Ford Motor Co.	7.45%	7/16/2031	5	5,214	0.1
Ford Motor Credit Co. LLC	7.00%	10/1/2013	1	683	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	8.00%	12/15/2016	2	2,532	0.0
Goodyear Tire & Rubber Co.	8.25%	8/15/2020	3	3,639	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co.	8.75%	8/15/2020	1	1,241	0.0
Lear Corp.	7.88%	3/15/2018	1	816	0.0
Lear Corp.	8.13%	3/15/2020	1	1,531	0.0
Navistar International Corp.	8.25%	11/1/2021	4	4,683	0.1
Tenneco, Inc.	6.88%	12/15/2020	3	2,930	0.0
Tenneco, Inc.	7.75%	8/15/2018	1	1,534	0.0
Tower Automotive Holdings USA LLC / TA Holdings Finance, Inc.	10.63%	9/1/2017	4	4,082	0.1
Uncle Acquisition 2010 Corp.	8.63%	2/15/2019	2	2,290	0.0
				<u>49,145</u>	<u>0.4</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-ENTRETENIMIENTO					
AMC Entertainment, Inc.	8.00%	3/1/2014	1	395	0.0
AMC Entertainment, Inc.	9.75%	12/1/2020	3	2,694	0.0
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp.	9.13%	8/1/2018	1	757	0.0
ClubCorp Club Operations, Inc.	10.00%	12/1/2018	3	3,159	0.0
NAI Entertainment Holdings LLC	8.25%	12/15/2017	4	4,226	0.1
Pinnacle Entertainment, Inc.	7.50%	6/15/2015	2	2,156	0.0
Pinnacle Entertainment, Inc.	8.63%	8/1/2017	2	1,859	0.0
Pinnacle Entertainment, Inc.	8.75%	5/15/2020	1	1,333	0.0
Regal Entertainment Group	9.13%	8/15/2018	4	3,757	0.1
WMG Acquisition Corp.	9.50%	6/15/2016	1	1,568	0.0
				<u>21,904</u>	<u>0.2</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Beazer Homes USA, Inc.	6.88%	7/15/2015	2	1,516	0.0
Boyd Gaming Corp.	6.75%	4/15/2014	2	1,885	0.0
Boyd Gaming Corp.	7.13%	2/1/2016	3	2,593	0.0
Boyd Gaming Corp.	9.13%	12/1/2018	2	2,187	0.0
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.	10.00%	12/15/2018	2	1,573	0.0
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.	10.75%	2/1/2016	2	1,714	0.0
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.	11.25%	6/1/2017	3	3,641	0.1
Central China Real Estate, Ltd.	12.25%	10/20/2015	2	2,098	0.0
Chukchansi Economic Development Authority	8.00%	11/15/2013	2	1,780	0.0
CityCenter Holdings LLC/CityCenter Finance Corp.	7.63%	1/15/2016	4	4,058	0.1
Country Garden Holdings Co.	10.50%	8/11/2015	1	1,177	0.0
Country Garden Holdings Co.	11.13%	2/23/2018	2	1,578	0.0
DR Horton, Inc.	6.50%	4/15/2016	1	726	0.0
GWR Operating Partnership LLP	10.88%	4/1/2017	3	2,828	0.0
Host Hotels & Resorts LP	6.75%	6/1/2016	1	437	0.0
Host Hotels & Resorts LP	6.88%	11/1/2014	1	1,014	0.0
Isle of Capri Casinos, Inc.	7.00%	3/1/2014	4	3,876	0.1
K Hovnanian Enterprises, Inc.	6.25%	1/15/2015	1	602	0.0
K Hovnanian Enterprises, Inc.	6.25%	1/15/2016	1	552	0.0
K Hovnanian Enterprises, Inc.	7.50%	5/15/2016	1	335	0.0
K Hovnanian Enterprises, Inc.	10.63%	10/15/2016	2	2,618	0.0
KB Home	5.88%	1/15/2015	1	1,232	0.0
KB Home	9.10%	9/15/2017	2	1,987	0.0
Lennar Corp.	6.50%	4/15/2016	3	2,826	0.0
Lennar Corp.	6.95%	6/1/2018	2	1,546	0.0
Levi Strauss & Co.	7.63%	5/15/2020	3	3,521	0.0
M/I Homes, Inc.	8.63%	11/15/2018	3	2,713	0.0
Mandalay Resort Group	7.63%	7/15/2013	1	276	0.0
Marina District Finance Co., Inc.	9.50%	10/15/2015	1	93	0.0
Marina District Finance Co., Inc.	9.88%	8/15/2018	4	4,523	0.1
MCE Finance, Ltd.	10.25%	5/15/2018	5	5,577	0.1
Meritage Homes Corp.	6.25%	3/15/2015	1	1,453	0.0
Meritage Homes Corp.	7.15%	4/15/2020	1	557	0.0
MGM Mirage	6.63%	7/15/2015	2	1,845	0.0
MGM Mirage	6.88%	4/1/2016	1	584	0.0
MGM Mirage	7.63%	1/15/2017	4	3,909	0.1
NCL Corp., Ltd.	9.50%	11/15/2018	3	3,006	0.0
NCL Corp., Ltd.	11.75%	11/15/2016	2	2,182	0.0
Penn National Gaming, Inc.	8.75%	8/15/2019	3	3,714	0.1
Phillips-Van Heusen	7.38%	5/15/2020	1	686	0.0
Pulte Group, Inc.	7.88%	6/15/2032	1	1,277	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Quiksilver, Inc.	6.88%	4/15/2015	USD 4	\$ 4,341	0.1%
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	6.88%	12/1/2013	1	1,324	0.0
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7.00%	6/15/2013	1	866	0.0
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7.25%	6/15/2016	2	1,739	0.0
Ryland Group, Inc.	6.63%	5/1/2020	2	1,878	0.0
Seminole Indian Tribe of Florida	6.54%	10/1/2020	1	359	0.0
Seminole Indian Tribe of Florida	7.75%	10/1/2017	2	1,595	0.0
Sheraton Holding Corp.	7.38%	11/15/2015	1	933	0.0
Standard Pacific Corp.	8.38%	5/15/2018	2	2,355	0.0
Standard Pacific Corp.	10.75%	9/15/2016	2	2,372	0.0
Turning Stone Resort Casino Enterprise	9.13%	9/15/2014	1	1,191	0.0
William Lyon Homes, Inc.	10.75%	4/1/2013	2	2,054	0.0
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	7.75%	8/15/2020	5	5,213	0.1
				108,515	0.9
CÍCLICO DE CONSUMO—RESTAURANTES					
Burger King Corp.	9.88%	10/15/2018	4	4,056	0.1
CKE Restaurants, Inc.	11.38%	7/15/2018	3	3,819	0.0
Dunkin Finance Corp.	9.63%	12/1/2018	3	2,604	0.0
Landry's Restaurants, Inc.	11.63%	12/1/2015	4	3,883	0.0
				14,362	0.1
CÍCLICO DE CONSUMO—MINORISTAS					
Asbury Automotive Group, Inc.	7.63%	3/15/2017	1	261	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	8.38%	11/15/2020	1	1,295	0.0
AutoNation, Inc.	6.75%	4/15/2018	1	396	0.0
Bon-Ton Department Stores, Inc.	10.25%	3/15/2014	5	5,188	0.1
Burlington Coat Factory Warehouse Corp.	10.00%	2/15/2019	1	504	0.0
Giraffe Acquisition Corp.	9.13%	12/1/2018	4	4,252	0.1
JC Penney Corp., Inc.	7.40%	4/1/2037	3	3,186	0.0
Limited Brands, Inc.	6.90%	7/15/2017	1	886	0.0
Limited Brands, Inc.	6.95%	3/1/2033	1	968	0.0
Limited Brands, Inc.	7.60%	7/15/2037	2	2,057	0.0
Macy's Retail Holdings, Inc.	6.38%	3/15/2037	1	1,375	0.0
Michaels Stores, Inc.	7.75%	11/1/2018	3	2,642	0.0
Michaels Stores, Inc.	11.38%	11/1/2016	2	2,275	0.0
Neiman Marcus Group, Inc.	9.00%	10/15/2015	5	4,797	0.1
Neiman Marcus Group, Inc.	10.38%	10/15/2015	1	441	0.0
Penske Automotive Group, Inc.	7.75%	12/15/2016	1	265	0.0
QVC, Inc.	7.38%	10/15/2020	1	412	0.0
QVC, Inc.	7.50%	10/1/2019	2	1,636	0.0
Rite Aid Corp.	6.88%	8/15/2013	1	1,336	0.0
Rite Aid Corp.	8.00%	8/15/2020	2	2,111	0.0
Rite Aid Corp.	8.63%	3/1/2015	1	773	0.0
Rite Aid Corp.	9.50%	6/15/2017	2	1,469	0.0
Rite Aid Corp.	10.25%	10/15/2019	1	612	0.0
Sally Holdings LLC/Sally Capital, Inc.	9.25%	11/15/2014	1	364	0.0
Toys R US, Inc.	7.38%	10/15/2018	4	3,768	0.1
YCC Holdings LLC/Yankee Finance, Inc.	10.25%	2/15/2016	1	559	0.0
				43,828	0.4
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
ACCO Brands Corp.	7.63%	8/15/2015	2	1,661	0.0
ACCO Brands Corp.	10.63%	3/15/2015	2	2,692	0.0
Alere, Inc.	8.63%	10/1/2018	5	5,213	0.1
AMGH Merger Sub, Inc.	9.25%	11/1/2018	3	3,204	0.0
ARAMARK Corp.	8.50%	2/1/2015	5	5,724	0.1
Aurora Diagnostics Holdings/Aurora Diagnostics Financing, Inc.	10.75%	1/15/2018	3	2,846	0.0
Bakkavor Finance 2 Plc.	8.25%	2/15/2018	GBP 2	3,435	0.0
Bausch & Lomb, Inc.	9.88%	11/1/2015	USD 4	4,599	0.1
Biomet, Inc.	11.63%	10/15/2017	5	5,832	0.1
BioScrip, Inc.	10.25%	10/1/2015	3	3,156	0.0
Blue Merger Sub, Inc.	7.63%	2/15/2019	1	1,035	0.0
Care UK Health & Social Care Plc.	9.75%	8/1/2017	GBP 2	3,959	0.1
Catalent Pharma Solutions, Inc.	9.50%	4/15/2015	USD 4	4,018	0.1
CHS / Community Health Systems, Inc.	8.88%	7/15/2015	5	5,636	0.1
ConvaTec Healthcare E, SA	10.50%	12/15/2018	3	2,898	0.0
Cott Beverages, Inc.	8.13%	9/1/2018	1	1,234	0.0
Del Monte Corp.	6.75%	2/15/2015	1	705	0.0
DJO Finance LLC/DJO Finance Corp.	10.88%	11/15/2014	3	2,888	0.0
Dole Food Co., Inc.	8.00%	10/1/2016	3	3,678	0.1
Elan Finance Plc./Elan Finance Corp.	8.75%	10/15/2016	3	3,176	0.0
Elizabeth Arden, Inc.	7.38%	3/15/2021	2	2,233	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Gentiva Health Services, Inc.	11.50%	9/1/2018	USD 2	\$ 2,112	0.0%
Giant Funding Corp.	8.25%	2/1/2018	3	3,038	0.0
HCA Holdings, Inc.	7.75%	5/15/2021	3	3,507	0.0
HCA, Inc.	9.63%	11/15/2016	2	1,679	0.0
Healthsouth Corp.	7.75%	9/15/2022	1	226	0.0
Healthsouth Corp.	8.13%	2/15/2020	2	1,890	0.0
Healthsouth Corp.	10.75%	6/15/2016	2	2,555	0.0
IASIS Healthcare LLC/IASIS Capital Corp.	8.75%	6/15/2014	5	4,919	0.1
Jarden Corp.	7.50%	1/15/2020	3	2,884	0.0
Mylan, Inc.	7.88%	7/15/2020	1	838	0.0
NBTY, Inc.	9.00%	10/1/2018	2	1,731	0.0
New Albertsons, Inc.	7.45%	8/1/2029	3	2,560	0.0
New Albertsons, Inc.	8.00%	5/1/2031	3	2,636	0.0
Omnicare, Inc.	6.88%	12/15/2015	1	287	0.0
Picard Bondco, SA	9.00%	10/1/2018	EUR 2	2,271	0.0
Pilgrim's Pride Corp.	7.88%	12/15/2018	USD 4	4,386	0.1
Pinnacle Foods Finance LLC/Pinnacle Foods Finance Corp.	8.25%	9/1/2017	1	1,154	0.0
Pinnacle Foods Finance LLC/Pinnacle Foods Finance Corp.	10.63%	4/1/2017	2	2,010	0.0
R&R Ice Cream Plc.	8.38%	11/15/2017	EUR 2	3,336	0.0
Select Medical Corp., FRN	6.24%	9/15/2015	USD 2	2,222	0.0
Select Medical Corp.	7.63%	2/1/2015	3	3,112	0.0
Smithfield Foods, Inc.	7.75%	7/1/2017	4	4,472	0.1
Stater Bros Holdings, Inc.	7.38%	11/15/2018	2	2,153	0.0
SUPERVALU, Inc.	8.00%	5/1/2016	2	1,616	0.0
Tenet Healthcare Corp.	6.88%	11/15/2031	1	1,114	0.0
Tenet Healthcare Corp.	8.00%	8/1/2020	1	858	0.0
Tenet Healthcare Corp.	9.25%	2/1/2015	1	1,602	0.0
Tops Holding Corp./Tops Markets LLC	10.13%	10/15/2015	2	2,564	0.0
Universal Hospital Services, Inc., FRN	3.83%	6/1/2015	1	747	0.0
Vanguard Health Holding Co. II LLC/Vanguard Holding Co. II, Inc.	8.00%	2/1/2018	4	3,773	0.1
Vanguard Health Systems, Inc.	0.00%	2/1/2016	1	502	0.0
Visant Corp.	10.00%	10/1/2017	4	4,358	0.1
Warner Chilcott Co. LLC/Warner Chilcott Finance LLC	7.75%	9/15/2018	3	2,996	0.0
				145,930	1.3
ENERGÍA					
Antero Resources Finance Corp.	9.38%	12/1/2017	3	3,587	0.0
Atlas Energy Operating Co. LLC/Atlas Energy Finance Corp.	10.75%	2/1/2018	1	1,065	0.0
ATP Oil & Gas Corp.	11.88%	5/1/2015	4	4,127	0.1
Basic Energy Services, Inc.	7.75%	2/15/2019	2	2,161	0.0
Bluewater Holding BV, FRN	3.30%	7/17/2014	2	1,466	0.0
Calfrac Holdings LP	7.50%	12/1/2020	1	934	0.0
Chaparral Energy, Inc.	8.25%	9/1/2021	1	650	0.0
Chaparral Energy, Inc.	8.88%	2/1/2017	4	4,322	0.1
Chesapeake Energy Corp.	6.50%	8/15/2017	1	372	0.0
Chesapeake Energy Corp.	6.63%	8/15/2020	3	2,697	0.0
Chesapeake Energy Corp.	6.88%	11/15/2020	1	1,317	0.0
Chesapeake Energy Corp.	7.25%	12/15/2018	1	765	0.0
Cie Generale de Geophysique-Veritas	7.50%	5/15/2015	1	1,001	0.0
Cie Generale de Geophysique-Veritas	7.75%	5/15/2017	1	1,495	0.0
Cie Generale de Geophysique-Veritas	9.50%	5/15/2016	1	1,546	0.0
Citgo Petroleum Corp.	11.50%	7/1/2017	3	4,011	0.1
Complete Production Services, Inc.	8.00%	12/15/2016	4	4,516	0.1
Continental Resources, Inc.	7.13%	4/1/2021	1	646	0.0
Denbury Resources, Inc.	6.38%	8/15/2021	2	2,460	0.0
Denbury Resources, Inc.	8.25%	2/15/2020	1	1,043	0.0
Energy XXI Gulf Coast, Inc.	7.75%	6/15/2019	3	2,665	0.0
Energy XXI Gulf Coast, Inc.	9.25%	12/15/2017	3	3,444	0.0
Expro Finance Luxembourg SCA	8.50%	12/15/2016	2	1,863	0.0
Forest Oil Corp.	7.25%	6/15/2019	4	4,306	0.1
Golden Close Maritime Corp.	11.00%	12/9/2015	1	1,148	0.0
Helix Energy Solutions Group, Inc.	9.50%	1/15/2016	3	3,004	0.0
Hercules Offshore LLC	10.50%	10/15/2017	1	777	0.0
Hercules Offshore, Inc.	10.50%	10/15/2017	2	2,115	0.0
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	7.75%	11/1/2015	4	4,130	0.1
Key Energy Services, Inc.	8.38%	12/1/2014	2	2,420	0.0
Linn Energy LLC/Linn Energy Finance Corp.	8.63%	4/15/2020	3	3,741	0.0
McJunkin Red Man Corp.	9.50%	12/15/2016	5	4,899	0.1
Newfield Exploration Co.	6.63%	9/1/2014	1	922	0.0
Offshore Group Investments, Ltd.	11.50%	8/1/2015	4	3,954	0.1
OPTI Canada, Inc.	8.25%	12/15/2014	4	2,239	0.0
OPTI Canada, Inc.	9.75%	8/15/2013	1	1,231	0.0
Parker Drilling Co.	9.13%	4/1/2018	1	1,547	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Petrohawk Energy Corp.	7.25%	8/15/2018	USD 5	\$ 5,436	0.1%
PHI, Inc.	8.63%	10/15/2018	1	727	0.0
Pioneer Natural Resources Co.	5.88%	7/15/2016	1	1,087	0.0
Plains Exploration & Production Co.	7.00%	3/15/2017	1	463	0.0
Plains Exploration & Production Co.	7.63%	4/1/2020	2	1,691	0.0
Plains Exploration & Production Co.	7.75%	6/15/2015	1	631	0.0
Plains Exploration & Production Co.	8.63%	10/15/2019	1	1,660	0.0
Pride International, Inc.	6.88%	8/15/2020	1	1,085	0.0
QEP Resources, Inc.	6.88%	3/1/2021	1	1,345	0.0
SandRidge Energy, Inc.	8.63%	4/1/2015	1	289	0.0
SandRidge Energy, Inc.	8.75%	1/15/2020	3	3,283	0.0
Tesoro Corp.	6.50%	6/1/2017	2	2,002	0.0
Tesoro Corp.	9.75%	6/1/2019	3	3,888	0.1
Zhaikmunai Finance BV	10.50%	10/19/2015	1	1,556	0.0
				109,729	1.0
OTROS INDUSTRIALES					
Briggs & Stratton Corp.	6.88%	12/15/2020	1	553	0.0
Brightstar Corp.	9.50%	12/1/2016	2	2,281	0.0
Education Management LLC/Education Management Finance Corp.	8.75%	6/1/2014	2	1,898	0.0
Education Management LLC/Education Management Finance Corp.	10.25%	6/1/2016	1	725	0.0
Exova, Ltd.	10.50%	10/15/2018	GBP 2	2,930	0.0
Heckler & Koch GmbH	9.25%	7/15/2011	EUR 1	973	0.0
Interline Brands, Inc.	7.00%	11/15/2018	USD 3	3,149	0.1
Lecta, SA, FRN	5.09%	2/15/2014	EUR 1	1,641	0.0
Liberty Tire Recycling	11.00%	10/1/2016	USD 3	3,096	0.0
Marfrig Overseas	9.50%	5/4/2020	4	4,135	0.1
Mueller Water Products, Inc.	7.38%	6/1/2017	1	677	0.0
Mueller Water Products, Inc.	8.75%	9/1/2020	1	1,074	0.0
New Enterprise Stone & Lime Co.	11.00%	9/1/2018	3	3,408	0.1
Pipe Holdings Plc.	9.50%	11/1/2015	GBP 1	2,087	0.0
Sensus Metering Systems, Inc.	8.63%	12/15/2013	USD 1	1,428	0.0
				30,055	0.3
SERVICIOS					
ISS Holdings A/S	8.88%	5/15/2016	EUR 2	2,733	0.0
Live Nation Entertainment, Inc.	8.13%	5/15/2018	1	812	0.0
Lottomatica SpA, VR	8.25%	3/31/2066	3	3,642	0.1
Mobile Mini, Inc.	7.88%	12/1/2020	USD 1	1,213	0.0
Service Corporation International	6.75%	4/1/2016	3	2,935	0.0
Service Corporation International	7.50%	4/1/2027	2	2,412	0.0
ServiceMaster Co.	10.75%	7/15/2015	3	3,411	0.0
Ticketmaster Entertainment, Inc.	10.75%	8/1/2016	2	2,468	0.0
Travelport LLC	9.88%	9/1/2014	4	4,385	0.1
West Corp.	7.88%	1/15/2019	1	1,140	0.0
West Corp.	8.63%	10/1/2018	1	493	0.0
West Corp.	11.00%	10/15/2016	3	2,873	0.0
				28,517	0.2
TECNOLOGÍA					
Advanced Micro Devices, Inc.	7.75%	8/1/2020	1	1,207	0.0
Advanced Micro Devices, Inc.	8.13%	12/15/2017	2	1,930	0.0
Alcatel-Lucent USA, Inc.	6.45%	3/15/2029	2	2,127	0.0
Alcatel-Lucent USA, Inc.	6.50%	1/15/2028	2	2,174	0.0
Amkor Technology, Inc.	9.25%	6/1/2016	1	1,113	0.0
Aspect Software, Inc.	10.63%	5/15/2017	3	3,623	0.1
Buccaneer Merger Sub, Inc.	9.13%	1/15/2019	1	1,421	0.0
CDW LLC/CDW Finance Corp.	8.00%	12/15/2018	3	2,799	0.0
CDW LLC/CDW Finance Corp.	11.50%	10/12/2015	3	3,566	0.0
Ceridian Corp.	11.25%	11/15/2015	4	4,065	0.1
CommScope, Inc.	8.25%	1/15/2019	5	5,500	0.1
CPI International Acquisition, Inc.	8.00%	2/15/2018	2	2,339	0.0
DCP LLC/DCP Corp.	10.75%	8/15/2015	1	1,315	0.0
Eastman Kodak Co.	7.25%	11/15/2013	1	842	0.0
Eastman Kodak Co.	9.75%	3/1/2018	1	1,299	0.0
First Data Corp.	9.88%	9/24/2015	3	3,155	0.0
First Data Corp.	11.25%	3/31/2016	1	1,440	0.0
Freescale Semiconductor, Inc.	8.88%	12/15/2014	2	2,261	0.0
Freescale Semiconductor, Inc.	9.13%	12/15/2014	1	1,318	0.0
Freescale Semiconductor, Inc.	9.25%	4/15/2018	1	774	0.0
Freescale Semiconductor, Inc.	10.13%	12/15/2016	2	1,963	0.0
Interactive Data Corp.	10.25%	8/1/2018	4	4,369	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Iron Mountain, Inc.	8.38%	8/15/2021	USD 3	\$ 3,840	0.1%
Iron Mountain, Inc.	8.75%	7/15/2018	1	1,241	0.0
NXP BV/NXP Funding LLC	9.50%	10/15/2015	4	4,099	0.1
NXP BV/NXP Funding LLC	9.75%	8/1/2018	1	79	0.0
Sanmina-SCI Corp.	8.13%	3/1/2016	3	3,575	0.0
Seagate HDD Cayman	6.88%	5/1/2020	1	1,205	0.0
Sensata Technologies BV	8.00%	5/1/2014	1	826	0.0
Serena Software, Inc.	10.38%	3/15/2016	1	1,309	0.0
STATS ChipPAC, Ltd.	7.50%	8/12/2015	1	834	0.0
SunGard Data Systems, Inc.	7.63%	11/15/2020	2	2,086	0.0
SunGard Data Systems, Inc.	10.25%	8/15/2015	2	1,880	0.0
				<u>71,574</u>	<u>0.6</u>
TRANSPORTE–AEROLÍNEAS					
Air Canada	12.00%	2/1/2016	2	2,244	0.1
American Airlines, Inc.	10.50%	10/15/2012	1	1,035	0.0
AMR Corp.	9.00%	8/1/2012	1	1,203	0.0
Continental Airlines, Inc.	7.88%	7/2/2018	2	1,515	0.0
Continental Airlines, Inc.	8.75%	12/1/2011	2	1,803	0.0
Delta Air Lines, Inc.	9.50%	9/15/2014	2	1,721	0.0
Northwest Airlines, Inc. Series 2000-1	7.15%	10/1/2019	1	603	0.0
				<u>10,124</u>	<u>0.1</u>
TRANSPORTE–FERROCARRILES					
Florida East Coast Railway Corp.	8.13%	2/1/2017	1	723	0.0
TRANSPORTE–SERVICIOS					
American West Air Series 1999-1 Cl. D	7.93%	1/2/2019	1	920	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	7.63%	5/15/2014	1	266	0.0
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	7.75%	5/15/2016	4	4,461	0.1
EC Finance Plc.	9.75%	8/1/2017	EUR 1	160	0.0
Hapag-Lloyd AG	9.75%	10/15/2017	2	1,948	0.0
Hertz Corp.	6.75%	4/15/2019	2	2,286	0.0
Hertz Corp.	7.38%	1/15/2021	2	2,423	0.1
Hertz Corp.	7.88%	1/1/2014	2	2,115	0.0
Hertz Corp.	8.88%	1/1/2014	USD 1	733	0.0
Oshkosh Corp.	8.50%	3/1/2020	2	2,248	0.0
Overseas Shipholding Group, Inc.	8.13%	3/30/2018	2	1,528	0.0
Quality Distribution LLC/QD Capital Corp.	11.75%	11/1/2013	1	603	0.0
Stena AB	5.88%	2/1/2019	EUR 2	2,093	0.0
Stena AB	6.13%	2/1/2017	1	1,686	0.0
Swift Services Holdings, Inc.	10.00%	11/15/2018	USD 2	1,865	0.0
Western Express, Inc.	12.50%	4/15/2015	2	2,020	0.0
				<u>27,355</u>	<u>0.2</u>
				<u>1,110,411</u>	<u>9.6</u>
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
AES Corp.	7.75%	3/1/2014	1	249	0.0
AES Corp.	8.00%	10/15/2017	4	4,520	0.1
AES Corp.	8.00%	6/1/2020	1	1,140	0.0
Calpine Corp.	7.25%	10/15/2017	5	4,945	0.1
Calpine Corp.	7.88%	7/31/2020	1	734	0.0
Calpine Corp.	7.88%	1/15/2023	2	1,702	0.0
Dynergy Holdings, Inc.	7.75%	6/1/2019	2	1,772	0.0
Dynergy Holdings, Inc.	8.38%	5/1/2016	1	876	0.0
Dynergy Roseton/Danskammer Pass Through Trust Series B	7.67%	11/8/2016	1	1,042	0.0
Edison Mission Energy	7.00%	5/15/2017	4	3,546	0.1
Edison Mission Energy	7.63%	5/15/2027	1	880	0.0
Edison Mission Energy	7.75%	6/15/2016	2	1,516	0.0
Energy Future Holdings Corp.	5.55%	11/15/2014	3	2,093	0.0
Energy Future Holdings Corp.	6.50%	11/15/2024	2	978	0.0
Energy Future Holdings Corp.	10.25%	1/15/2020	1	578	0.0
Energy Future Holdings Corp.	10.88%	11/1/2017	1	317	0.0
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC/EFIH Finance, Inc. ...	10.00%	12/1/2020	1	1,041	0.0
GenOn Energy, Inc.	7.88%	6/15/2017	2	1,517	0.0
GenOn Energy, Inc.	9.50%	10/15/2018	3	3,200	0.0
GenOn Energy, Inc.	9.88%	10/15/2020	1	687	0.0
Homer City Funding LLC	8.14%	10/1/2019	1	67	0.0
Homer City Funding LLC	8.73%	10/1/2026	1	249	0.0
Mirant Americas Generation LLC	8.50%	10/1/2021	3	3,005	0.0
NRG Energy, Inc.	7.38%	2/1/2016	3	3,209	0.0
NRG Energy, Inc.	8.25%	9/1/2020	1	1,341	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
PPL Capital Funding, Inc., VR	6.70%	3/30/2067	USD 4	\$ 3,864	0.1%
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC	10.25%	11/1/2015	3	1,667	0.0
				46,735	0.4
GAS NATURAL					
El Paso Corp.	7.75%	1/15/2032	4	4,704	0.1
Enterprise Products Operating LLC, VR	8.38%	8/1/2066	1	1,154	0.0
Inergy LP/Inergy Finance Corp.	6.88%	8/1/2021	5	4,932	0.1
Kinder Morgan Finance Co. ULC	5.70%	1/5/2016	1	829	0.0
MarkWest Energy Partners LP/MarkWest Energy Finance Corp.	6.50%	8/15/2021	3	3,467	0.0
Sabine Pass LNG LP	7.50%	11/30/2016	4	3,803	0.0
SourceGas LLC	5.90%	4/1/2017	1	1,372	0.0
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	6.88%	2/1/2021	3	2,541	0.0
				22,802	0.2
				69,537	0.6
				1,298,857	11.3
				1,302,654	11.3
GOBIERNOS-VALORES DEL TESORO					
BONOS DEL TESORO					
Brazil (Federal Republic of)	10.00%	1/1/2014	BRL 44	24,742	0.2
Brazil (Federal Republic of)	10.00%	1/1/2017	24	13,159	0.1
Brazil (Federal Republic of)	10.25%	1/10/2028	3	1,671	0.0
Brazil (Federal Republic of)	12.50%	1/5/2016	6	4,463	0.0
Brazil (Federal Republic of)	12.50%	1/5/2022	BRL 1	563	0.0
Bundesschatzanweisungen	1.00%	3/16/2012	EUR 15	20,671	0.2
Canada (Government of)	3.00%	12/1/2015	CAD 36	37,684	0.3
Canada (Government of)	3.50%	6/1/2020	11	11,482	0.1
Canada (Government of)	3.75%	6/1/2019	10	10,710	0.1
France (Government of)	5.75%	10/25/2032	EUR 12	20,655	0.2
France (Government of)	8.50%	4/25/2023	25	50,855	0.4
Germany (Federal Republic of)	3.50%	1/4/2016	23	33,390	0.3
Germany (Federal Republic of)	3.75%	7/4/2013	16	23,173	0.2
Germany (Federal Republic of)	3.75%	1/4/2015	18	26,361	0.2
Germany (Federal Republic of)	3.75%	1/4/2017	13	19,055	0.2
Hungary (Government of)	5.50%	2/12/2014	HUF 817	4,007	0.0
Hungary (Government of)	5.50%	2/12/2016	1,565	7,499	0.1
Hungary (Government of)	8.00%	2/12/2015	666	3,497	0.0
Ireland (Republic of)	4.50%	4/18/2020	EUR 5	4,722	0.0
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4.25%	9/1/2019	33	44,505	0.4
Japan (Government of)	1.70%	9/20/2017	JPY 5,450	70,508	0.6
Japan (Government of)	1.90%	3/20/2025	5,000	63,099	0.6
Japan (Government of)	2.10%	6/20/2029	650	8,153	0.1
Mexico (Government of)	7.25%	12/15/2016	MXN 80	6,805	0.1
Mexico (Government of)	9.50%	12/18/2014	239	21,806	0.2
Netherlands (Government of)	7.50%	1/15/2023	EUR 21	40,107	0.4
New Zealand (Government of)	6.00%	5/15/2021	NZD 35	26,879	0.2
New Zealand (Government of)	6.50%	4/15/2013	21	16,740	0.2
South Africa (Republic of)	0.00%		ZAR 88	12,528	0.1
South Africa (Republic of)	6.75%	3/31/2021	25	3,139	0.0
South Africa (Republic of)	7.25%	1/15/2020	112	14,721	0.1
South Africa (Republic of)	7.50%	1/15/2014	35	5,081	0.1
South Africa (Republic of)	8.00%	12/21/2018	19	2,633	0.0
South Africa (Republic of)	8.25%	9/15/2017	115	16,440	0.1
U.S. Treasury Bond	4.50%	5/15/2017	USD 85	94,516	0.8
U.S. Treasury Bond	4.75%	8/15/2017	11	12,392	0.1
U.S. Treasury Note	0.38%	10/31/2012	5	4,986	0.0
U.S. Treasury Note	0.50%	11/15/2013	57	56,207	0.5
U.S. Treasury Note	2.38%	8/31/2014	34	35,094	0.3
U.S. Treasury Note	2.63%	11/15/2020	40	37,425	0.3
U.S. Treasury Note	3.75%	11/15/2018	29	30,606	0.3
U.S. Treasury Note	4.50%	2/15/2016	21	23,390	0.2
United Kingdom Gilt	2.75%	1/22/2015	GBP 10	16,543	0.1
United Kingdom Gilt	3.75%	9/7/2020	7	11,433	0.1
United Kingdom Gilt	4.00%	9/7/2016	5	8,643	0.1
United Kingdom Gilt	4.75%	12/7/2030	10	17,169	0.2
United Kingdom Gilt	5.00%	3/7/2018	22	39,829	0.4
				1,059,736	9.2

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
CORPORATIVOS-GRADO DE INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
American Express Co., VR	6.80%	9/1/2066	USD 4	\$ 3,867	0.0%
Banco do Brasil, SA, VR	8.50%	12/31/2049	1	1,650	0.0
Banco Santander Chile	6.50%	9/22/2020	CLP 2,453	4,808	0.1
Barclays Bank Plc., VR	4.75%	12/31/2049	EUR 3	3,401	0.0
Barclays Bank Plc., VR	5.93%	12/31/2049	USD 1	602	0.0
Barclays Bank Plc., VR	8.55%	12/31/2049	2	1,972	0.0
BBVA International Preferred, SAU, VR	5.92%	12/31/2049	6	4,506	0.1
BNP Paribas Capital Trust IV, VR	6.34%	12/31/2049	EUR 2	2,110	0.0
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA, VR	8.38%	12/31/2049	USD 5	5,050	0.1
Credit Agricole, SA, VR	6.64%	12/31/2049	5	4,422	0.1
Danske Bank A/S, VR	5.91%	12/31/2049	1	625	0.0
Deutsche Bank Capital Funding Trust VII, VR	5.63%	12/31/2049	1	877	0.0
Financial Security Assurance Holdings, Ltd., VR	6.40%	12/15/2066	4	2,493	0.0
Huntington BancShares, Inc.	7.00%	12/15/2020	1	745	0.0
Itau Unibanco Holding, SA	10.50%	11/23/2015	BRL 2	1,193	0.0
JP Morgan Chase Capital XXV	6.80%	10/1/2037	1	523	0.0
JPMorgan Chase Bank National A	10.00%	7/18/2017	IDR 78,910	9,583	0.1
Manufacturers & Traders Trust Co., VR	5.63%	12/1/2021	USD 2	2,050	0.0
Merrill Lynch & Co., Inc.	10.71%	3/8/2017	BRL 7	4,160	0.0
Morgan Stanley	6.86%	9/6/2012	NZD 1	689	0.0
Morgan Stanley	10.09%	5/3/2017	8	4,698	0.1
MUFG Capital Finance 5, Ltd., VR	6.30%	12/31/2049	GBP 1	1,668	0.0
National Capital Trust II, VR	5.49%	12/31/2049	USD 2	1,846	0.0
Royal Bank of Scotland Plc., FRB	5.83%	10/27/2014	AUD 3	2,473	0.0
Societe Generale, VR	5.92%	12/31/2049	USD 1	1,249	0.0
UBS AG, VR	4.28%	12/31/2049	EUR 3	3,718	0.0
Unicredit Luxembourg Finance, SA	6.00%	10/31/2017	USD 1	534	0.0
Unicredito Italiano Capital Trust III, VR	4.03%	12/31/2049	5	4,914	0.1
Wachovia Bank NA	6.75%	5/25/2017	AUD 1	953	0.0
Wells Fargo & Co., VR	7.98%	12/31/2049	USD 2	2,154	0.0
				<u>79,533</u>	<u>0.7</u>
CORRETAJE					
CSG Guernsey I, Ltd., VR	7.88%	2/24/2041	4	3,710	0.0
Jefferies Group, Inc.	6.88%	4/15/2021	1	1,169	0.0
				<u>4,879</u>	<u>0.0</u>
FINANZAS					
HSBC Finance Capital Trust IX, VR	5.91%	11/30/2035	2	2,344	0.1
SLM Corp.	5.00%	10/1/2013	2	2,153	0.0
SLM Corp.	5.13%	8/27/2012	1	1,045	0.0
SLM Corp.	6.25%	1/25/2016	1	1,196	0.0
				<u>6,738</u>	<u>0.1</u>
SEGUROS					
Allstate Corp., VR	6.13%	5/15/2037	2	2,078	0.0
American International Group, Inc.	6.25%	3/15/2037	3	2,337	0.0
American International Group, Inc., VR	8.18%	5/15/2058	3	2,835	0.0
AON Corp.	8.21%	1/1/2027	1	880	0.0
Assured Guaranty US Holdings, Inc., VR	6.40%	12/15/2066	3	2,267	0.0
Aviva Plc., VR	4.73%	12/31/2049	EUR 2	2,000	0.0
Aviva Plc., VR	5.75%	11/14/2021	1	797	0.0
Coventry Health Care, Inc.	5.95%	3/15/2017	USD 1	1,461	0.0
Crum & Forster Holdings Corp.	7.75%	5/1/2017	1	1,150	0.0
Fairfax Financial Holdings, Ltd.	7.75%	6/15/2017	1	1,032	0.0
Genworth Financial, Inc.	4.95%	10/1/2015	2	1,573	0.0
Genworth Financial, Inc.	7.70%	6/15/2020	1	919	0.0
Lincoln National Corp., VR	6.05%	4/20/2067	5	5,099	0.1
Massachusetts Mutual Life Insurance Co.	8.88%	6/1/2039	1	936	0.0
Metlife Capital Trust IV	7.88%	12/15/2037	1	1,047	0.0
MetLife, Inc.	6.40%	12/15/2036	1	929	0.0
MetLife, Inc.	10.75%	8/1/2039	2	3,107	0.1
Nationwide Financial Services	6.75%	5/15/2037	1	391	0.0
Nationwide Mutual Insurance Co.	9.38%	8/15/2039	2	2,466	0.0
Pacific Life Insurance Co.	9.25%	6/15/2039	1	1,276	0.0
Suncorp Metway Insurance, Ltd., VR	6.75%	9/23/2024	AUD 1	189	0.0
Suncorp Metway Insurance, Ltd., VR	6.75%	10/6/2026	1	177	0.0
Swiss Re Capital I LP, VR	6.85%	12/31/2049	5	5,258	0.1
Transatlantic Holdings, Inc.	8.00%	11/30/2039	2	2,089	0.0
Vero Insurance, Ltd., VR	6.15%	9/7/2025	1	710	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
ZFS Finance USA Trust I, VR	6.50%	5/9/2037	USD 3	\$ 2,874	0.1%
				<u>45,877</u>	<u>0.4</u>
OTRAS FINANZAS					
IIRSA Norte Finance, Ltd.	8.75%	5/30/2024	1	1,514	0.0
Red Arrow International Leasing Plc.	8.38%	6/30/2012	RUB 21	722	0.0
				<u>2,236</u>	<u>0.0</u>
SOCIEDADES MERCANTILES ESPECIALIZADAS EN INVERSIÓN INMOBILIARIA					
Entertainment Properties Trust	7.75%	7/15/2020	USD 2	2,409	0.0
ProLogis	6.88%	3/15/2020	1	323	0.0
				<u>2,732</u>	<u>0.0</u>
				<u>141,995</u>	<u>1.2</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
Alcoa, Inc.	6.75%	7/15/2018	1	131	0.0
Commercial Metals Co.	6.50%	7/15/2017	2	2,106	0.0
GTL Trade Finance, Inc.	7.25%	10/20/2017	2	2,133	0.0
Southern Copper Corp.	7.50%	7/27/2035	1	1,546	0.0
Teck Resources, Ltd.	6.13%	10/1/2035	1	724	0.0
Union Carbide Corp.	7.75%	10/1/2096	2	1,830	0.0
Usiminas Commercial, Ltd.	7.25%	1/18/2018	4	3,954	0.1
Vale Overseas, Ltd.	6.88%	11/21/2036	2	2,661	0.0
				<u>15,085</u>	<u>0.1</u>
BIENES DE CAPITAL					
Lafarge, SA	7.13%	7/15/2036	1	1,015	0.0
Owens Corning	7.00%	12/1/2036	1	1,413	0.0
Owens Corning	9.00%	6/15/2019	1	953	0.0
				<u>3,381</u>	<u>0.0</u>
COMUNICACIONES—MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
CBS Corp.	7.88%	7/30/2030	1	1,376	0.0
RR Donnelley & Sons Co.	7.63%	6/15/2020	2	2,460	0.0
				<u>3,836</u>	<u>0.0</u>
COMUNICACIONES—TELECOMUNICACIONES					
Alltel Corp.	7.88%	7/1/2032	1	1,203	0.0
Qwest Corp.	6.50%	6/1/2017	1	764	0.0
Qwest Corp.	6.88%	9/15/2033	2	1,632	0.0
US Cellular Corp.	6.70%	12/15/2033	2	1,762	0.1
				<u>5,361</u>	<u>0.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO—OTROS					
Toll Brothers Finance Corp.	5.15%	5/15/2015	1	713	0.0
CÍCLICO DE CONSUMO—MINORISTAS					
CVS Caremark Corp., VR	6.30%	6/1/2037	3	3,399	0.0
ENERGÍA					
TNK-BP Finance, SA	7.25%	2/2/2020	1	469	0.0
TNK-BP Finance, SA	7.50%	7/18/2016	5	5,739	0.1
				<u>6,208</u>	<u>0.1</u>
OTROS INDUSTRIALES					
Noble Group, Ltd.	6.75%	1/29/2020	4	4,278	0.1
Voestalpine AG, VR	7.13%	12/31/2049	EUR 1	1,524	0.0
				<u>5,802</u>	<u>0.1</u>
SERVICIOS					
Expedia, Inc.	8.50%	7/1/2016	USD 1	1,144	0.0
TECNOLOGÍA					
Motorola Solutions, Inc.	6.50%	9/1/2025	1	1,008	0.0
Xerox Capital Trust I	8.00%	2/1/2027	1	125	0.0
				<u>1,133</u>	<u>0.0</u>
TRANSPORTE—AEROLÍNEAS					
Delta Air Lines, Inc.	6.82%	8/10/2022	1	1,323	0.0
TRANSPORTE—SERVICIOS					
Aviation Capital Group	7.13%	10/15/2020	4	4,433	0.0
				<u>51,818</u>	<u>0.4</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
SECTORES NO CORPORATIVOS					
AGENCIAS-NO GARANTIZADAS POR EL GOBIERNO					
Gaz Capital, SA	6.51%	3/7/2022	USD 9	\$ 9,342	0.1%
Gaz Capital, SA	9.25%	4/23/2019	17	20,579	0.2
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	8.70%	8/7/2018	1	1,671	0.0
VTB Capital, SA	6.88%	5/29/2018	9	10,004	0.1
				<u>41,596</u>	<u>0.4</u>
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
Dominion Resources, Inc., VR	7.50%	6/30/2066	2	1,832	0.0
Empresas Publicas de Medellin ESP	7.63%	7/29/2019	3	3,274	0.1
Firstenergy Solutions Co.	6.80%	8/15/2039	2	2,359	0.0
				<u>7,465</u>	<u>0.1</u>
				<u>242,874</u>	<u>2.1</u>
MERCADOS EMERGENTES-SOBERANOS					
Argentina (Republic of)	2.26%	12/31/2038	EUR 8	4,053	0.0
Argentina (Republic of)	2.50%	12/31/2038	USD 14	5,878	0.1
Argentina (Republic of)	7.00%	10/3/2015	21	19,619	0.2
Argentina (Republic of)	7.00%	4/17/2017	18	15,637	0.1
Argentina (Republic of)	7.82%	12/31/2033	EUR 9	8,734	0.1
Australia (Government of)	6.00%	2/15/2017	AUD 6	6,312	0.1
Deutsche Bank AG	5.50%	9/2/2015	UAH 12	1,367	0.0
Deutsche Bank AG	5.50%	9/3/2015	47	5,265	0.0
Dominican (Republic of)	8.63%	4/20/2027	USD 4	4,493	0.0
El Salvador (Republic of)	7.38%	12/1/2019	3	3,630	0.0
El Salvador (Republic of)	7.65%	6/15/2035	10	10,034	0.1
El Salvador (Republic of)	7.75%	1/24/2023	1	1,101	0.0
El Salvador (Republic of)	8.25%	4/10/2032	1	1,375	0.0
France (Government of)	5.00%	10/25/2016	EUR 23	35,324	0.3
Ghana (Republic of)	8.50%	10/4/2017	USD 6	6,702	0.1
Jamaica (Government of)	8.00%	6/24/2019	2	1,894	0.0
Jamaica (Government of)	8.00%	3/15/2039	1	188	0.0
Netherlands (Government of)	4.00%	7/15/2016	EUR 14	20,612	0.2
Serbia (Republic of)	6.75%	11/1/2024	USD 2	2,007	0.0
Ukraine (Government of)	6.58%	11/21/2016	8	7,558	0.1
Ukraine (Government of)	6.75%	11/14/2017	10	9,820	0.1
Ukraine (Government of)	7.65%	6/11/2013	6	5,820	0.1
Ukraine (Government of)	7.75%	9/23/2020	3	2,967	0.0
Uruguay (Republic of)	7.88%	1/15/2033	2	2,655	0.0
				<u>183,045</u>	<u>1.6</u>
CASI SOBERANOS					
Intergas Finance BV	6.38%	5/14/2017	4	4,364	0.0
KazMunaiGaz Finance Sub BV	7.00%	5/5/2020	4	4,756	0.1
KazMunaiGaz Finance Sub BV	9.13%	7/2/2018	6	6,766	0.1
KazMunaiGaz Finance Sub BV	11.75%	1/23/2015	1	1,734	0.0
Majapahit Holding BV	7.75%	10/17/2016	2	2,316	0.0
Majapahit Holding BV	7.88%	6/29/2037	2	2,168	0.0
Majapahit Holding BV	8.00%	8/7/2019	3	3,570	0.0
NAK Naftogaz Ukraine	9.50%	9/30/2014	12	13,254	0.1
Petroleum Company of Trinidad & Tobago, Ltd.	9.75%	8/14/2019	2	2,859	0.0
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	7.25%	5/27/2019	1	716	0.0
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	7.39%	12/2/2024	2	2,391	0.0
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	6.30%	5/15/2017	5	5,506	0.1
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.50%	3/25/2013	RUB 280	9,787	0.1
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.75%	5/29/2018	USD 14	14,875	0.1
Ukreximbank Via Biz Finance PL	8.38%	4/27/2015	1	1,079	0.0
				<u>76,141</u>	<u>0.6</u>
TITULOS COMERCIALES RESPALDADOS POR HIPOTECAS					
VALORES RESPALDADOS DE HIPOTECA COMERCIAL A TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO REPRESENTACIÓN					
Banc of America Commercial Mortgage, Inc. Series 2007-5 Cl. AM, AR	5.77%	2/10/2051	2	1,921	0.0
Banc of America Large Loan, Inc. Series 2009-UB1 Cl. A4B, AR	5.62%	6/24/2050	3	3,449	0.0
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Series 2007-PW18 Cl. AM, AR	6.08%	6/13/2050	3	2,908	0.0
Citigroup/Deutsche Bank Commercial Mortgage Trust Series 2005-CD1 Cl. AJ, AR	5.22%	7/15/2044	1	723	0.0
Commercial Mortgage Pass Through Certificates Series 2007-C9 Cl. AM, AR	5.65%	12/10/2049	2	2,170	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. Series 2005-C6 Cl. AJ, AR	5.23%	12/15/2040	USD 4	\$ 3,604	0.1%
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Series 2006-C4 Cl. AM	5.51%	9/15/2039	3	2,575	0.0
GE Capital Commercial Mortgage Corp. Series 2005-C4 Cl. AM, AR	5.32%	11/10/2045	1	700	0.0
Greenwich Capital Commercial Funding Corp. Series 2005-GG5 Cl. AJ, AR	5.29%	4/10/2037	2	1,814	0.0
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp. Series 2005-LDP5 Cl. AJ, AR	5.35%	12/15/2044	2	2,031	0.0
Series 2006-CB16 Cl. AM	5.59%	5/12/2045	3	3,323	0.1
Series 2007-LD11 Cl. AM, AR	5.82%	6/15/2049	7	6,951	0.1
Series 2006-CB15 Cl. AM, AR	5.86%	6/12/2043	1	1,272	0.0
Series 2007-CB20 Cl. AM, AR	5.90%	2/12/2051	2	2,534	0.0
LB-UBS Commercial Mortgage Trust Series 2005-C5 Cl. AJ, AR	5.06%	9/15/2040	1	1,439	0.0
Series 2005-C2 Cl. AJ, AR	5.21%	4/15/2030	2	1,756	0.0
Merrill Lynch/Countrywide Commercial Mortgage Trust Series 2006-4 Cl. AM, AR	5.20%	12/12/2049	9	8,748	0.1
Merrill Lynch Mortgage Trust Series 2005-CIP1 Cl. AJ, AR	5.14%	7/12/2038	1	719	0.0
Series 2007-C1 Cl. AM, AR	5.83%	6/12/2050	1	1,456	0.0
Morgan Stanley Capital I Series 2005-HQ6 Cl. AJ, AR	5.07%	8/13/2042	2	1,582	0.0
TIAA Seasoned Commercial Mortgage Trust Series 2007-C4 Cl. AJ, AR	6.05%	8/15/2039	3	2,977	0.0
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2005-C20 Cl. AJ, AR	5.14%	7/15/2042	2	2,422	0.0
Series 2006-C27 Cl. AM, AR	5.80%	7/15/2045	5	5,609	0.1
Series 2007-C34 Cl. AM, AR	5.82%	5/15/2046	1	1,434	0.0
Series 2006-C26 Cl. AM, AR	6.25%	6/15/2045	1	240	0.0
				<u>64,357</u>	<u>0.5</u>
MERCADOS EMERGENTES–BONOS DE EMPRESA					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
ATF Bank	9.00%	5/11/2016	3	3,232	0.1
Banco BMG, SA	9.15%	1/15/2016	1	1,568	0.0
Banco Cruzeiro do Sul, SA	8.25%	1/20/2016	2	2,374	0.0
Banco Cruzeiro do Sul, SA	8.88%	9/22/2020	1	1,000	0.0
CenterCredit International BV	8.63%	1/30/2014	2	2,414	0.0
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7.25%	1/28/2021	1	840	0.0
				<u>11,428</u>	<u>0.1</u>
OTRAS FINANZAS					
AES El Salvador Trust	6.75%	2/1/2016	1	780	0.0
				<u>12,208</u>	<u>0.1</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
Evrax Group, SA	8.25%	11/10/2015	1	1,129	0.0
BIENES DE CAPITAL					
Cemex SAB de CV	9.00%	1/11/2018	4	4,405	0.1
CÍCLICO DE CONSUMO–OTROS					
Peermont Global Pty, Ltd.	7.75%	4/30/2014	EUR 3	3,794	0.1
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7.50%	10/15/2027	USD 1	1,036	0.0
				<u>4,830</u>	<u>0.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–MINORISTAS					
Edcon Holdings Proprietary, Ltd., FRN	6.53%	6/15/2015	EUR 3	4,165	0.1
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
CEDC Finance Corporation International, Inc.	8.88%	12/1/2016	3	4,925	0.1
Foodcorp, Ltd.	8.75%	3/1/2018	2	2,445	0.0
Foodcorp, Ltd.	8.88%	6/15/2012	3	4,150	0.0
JBS Finance II, Ltd.	8.25%	1/29/2018	USD 4	3,899	0.0
				<u>15,419</u>	<u>0.1</u>
ENERGÍA					
Pan American Energy LLC/Argentine Branch	7.88%	5/7/2021	3	2,924	0.0
OTROS INDUSTRIALES					
New Reclamation Group Pty, Ltd.	8.13%	2/1/2013	EUR 2	1,931	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Savcio Holdings Pty, Ltd.	8.00%	2/15/2013	EUR 1	\$ 1,068	0.0%
				<u>2,999</u>	<u>0.0</u>
SERVICIOS					
Inversiones Alsacia, SA	8.00%	8/18/2018	USD 3	<u>3,452</u>	<u>0.0</u>
TECNOLOGÍA					
MagnaChip Semiconductor, SA/MagnaChip Semiconductor Finance Co.	10.50%	4/15/2018	2	<u>1,833</u>	<u>0.0</u>
				<u>41,156</u>	<u>0.4</u>
				<u>53,364</u>	<u>0.5</u>
MERCADOS EMERGENTES-BONOS DEL TESORO					
Colombia (Republic of)	7.75%	4/14/2021	COP 21,741	12,045	0.1
Colombia (Republic of)	9.85%	6/28/2027	658	406	0.0
Colombia (Republic of)	12.00%	10/22/2015	12,079	7,990	0.1
Dominican (Republic of)	16.00%	7/10/2020	DOP 111	3,121	0.0
Egypt (Republic of)	8.75%	7/18/2012	EGP 25	3,782	0.0
Philippines (Republic of)	6.25%	1/14/2036	PHP 238	4,917	0.1
Turkey (Republic of)	11.00%	8/6/2014	TRY 19	12,462	0.1
Turkey (Republic of)	16.00%	3/7/2012	4	<u>2,380</u>	<u>0.0</u>
				<u>47,103</u>	<u>0.4</u>
OBLIGACIONES HIPOTECARIAS COLATERALIZADAS					
RAMAS DE NO AGENCIA					
Adjustable Rate Mortgage Trust Series 2005-12 Cl. 2A1, AR	3.12%	3/25/2036	USD 1	554	0.0
American Home Mortgage Assets Series 2006-5 Cl. A1, AR	1.21%	11/25/2046	4	2,155	0.0
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Series 2006-AR1 Cl. 3A1, AR	5.50%	3/25/2036	2	1,553	0.0
Countrywide Alternative Loan Trust Series 2007-HY4 Cl. 4A1, AR	5.54%	6/25/2047	1	647	0.0
WaMu Mortgage Pass Through Certificates Series 2006-AR8 Cl. 1A4, AR	5.66%	8/25/2046	2	<u>1,282</u>	<u>0.0</u>
				<u>6,191</u>	<u>0.0</u>
TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO AGENCIA					
Chaseflex Trust Series 2007-1 Cl. 1A3	6.50%	2/25/2037	2	1,512	0.0
Citimortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A3 Cl. 1A4	5.75%	3/25/2037	1	352	0.0
Countrywide Alternative Loan Trust Series 2007-16CB Cl. 1A7	6.00%	8/25/2037	3	2,168	0.0
Series 2006-42 Cl. 1A6	6.00%	1/25/2047	1	931	0.0
Series 2006-J5 Cl. 1A1	6.50%	9/25/2036	1	739	0.0
First Horizon Alternative Mortgage Securities Series 2006-FA1 Cl. 1A3	5.75%	4/25/2036	1	363	0.0
Washington Mutual Alternative Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-7 Cl. A3	6.08%	9/25/2036	4	2,586	0.1
Series 2006-7 Cl. A4	6.17%	9/25/2036	4	2,545	0.0
Wells Fargo Alternative Loan Trust Series 2007-PA3 Cl. 3A1	6.25%	7/25/2037	5	<u>3,837</u>	<u>0.0</u>
				<u>15,033</u>	<u>0.1</u>
TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE DE NO AGENCIA					
Countrywide Alternative Loan Trust Series 2007-7T2 Cl. A3, AR	0.86%	4/25/2037	2	1,408	0.0
Series 2005-76 Cl. 2A1, AR	1.29%	2/25/2036	1	785	0.0
Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust Series 2007-13 Cl. A7, AR	0.86%	8/25/2037	3	2,292	0.0
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2005-7 Cl. 1A1, AR	3.42%	6/19/2045	2	1,207	0.0
Lehman XS Trust Series 2007-15N Cl. 4A1, AR	1.16%	8/25/2047	2	1,400	0.0
Structured Asset Mortgage Investments, Inc. Series 2007-AR6 Cl. A1, AR	1.79%	8/25/2047	10	6,150	0.1
WaMu Mortgage Pass Through Certificates Series 2007-OA3 Cl. 2A1A, AR	1.05%	4/25/2047	2	1,679	0.1
Series 2006-AR5 Cl. A1A, AR	1.28%	6/25/2046	2	1,469	0.0
Series 2006-AR3 Cl. A1A, AR	1.29%	2/25/2046	2	1,334	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Washington Mutual Alternative Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA4 Cl. A1A, AR	1.09%	4/25/2047	USD 2	\$ 1,436	0.0%
				19,160	0.2
				40,384	0.3
TÍTULOS RELACIONADOS CON LA INFLACIÓN					
U.S. Treasury Inflation Indexed Note	1.38%	7/15/2018	30	32,434	0.3
Uruguay (Republic of)	3.70%	6/26/2037	UYU 56	2,941	0.0
Uruguay (Republic of)	4.25%	4/5/2027	54	3,066	0.0
Uruguay (Republic of)	5.00%	9/14/2018	10	572	0.0
				39,013	0.3
SUBROGACIONES DE HIPOTECA					
TIPO DE INTERÉS FIJO DE LA AGENCIA A 30 AÑOS					
Federal National Mortgage Association Pool 889576	6.00%	4/1/2038	USD 29	31,355	0.3
TÍTULOS RESPALDADOS POR ACTIVOS					
PRÉSTAMOS SOBRE EL VALOR ADQUIRIDO DE LA VIVIENDA-TIPO DE INTERÉS FIJO					
Countrywide Asset-Backed Certificates Series 2005-7 Cl. AF5W	5.05%	10/25/2035	2	1,182	0.0
Series 2006-1 Cl. AF6, AR	5.53%	7/25/2036	3	2,804	0.0
Series 2006-15 Cl. A6, AR	5.83%	10/25/2046	4	2,866	0.1
CSAB Mortgage Backed Trust Series 2006-2 Cl. A6A	5.72%	9/25/2036	3	2,238	0.0
GSAA Trust Series 2005-12 Cl. AF5	5.66%	9/25/2035	1	611	0.0
Series 2006-10 Cl. AF3, AR	5.98%	6/25/2036	1	730	0.0
HSBC Asset Loan Obligation Series 2007-WF1 Cl. A3	5.73%	12/25/2036	4	1,737	0.0
JP Morgan Mortgage Acquisition Corp. Series 2007-CH2 Cl. AF3	5.55%	1/25/2037	2	1,085	0.0
Lehman XS Trust Series 2006-17 Cl. WF32	5.55%	11/25/2036	2	1,935	0.0
Series 2007-6 Cl. 3A5	5.72%	5/25/2037	1	986	0.0
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust Series 2006-15XS Cl. A3	5.99%	11/25/2036	3	2,122	0.1
Series 2007-8XS Cl. A2, AR	6.00%	4/25/2037	1	862	0.0
				19,158	0.2
PRÉSTAMOS SOBRE EL VALOR ADQUIRIDO DE LA VIVIENDA-TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE					
Countrywide Asset-Backed Certificates Series 2007-S2 Cl. A1, AR	0.40%	5/25/2037	1	649	0.0
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC Series 2007-CB2 Cl. A2C	4.76%	2/25/2037	6	3,361	0.0
Series 2007-CB3 Cl. A3	5.42%	3/25/2037	2	1,055	0.0
GSAA Trust Series 2006-6 Cl. AF4	5.17%	3/25/2036	1	738	0.0
Series 2006-6 Cl. AF5	5.17%	3/25/2036	2	920	0.0
				6,723	0.0
				25,881	0.2
SUPRANACIONALES					
Eurasian Development Bank	7.38%	9/29/2014	2	2,140	0.0
European Bank for Reconstruction & Development	0.00%	4/27/2012	RUB 266	8,675	0.1
European Bank for Reconstruction & Development	6.00%	2/14/2012	42	1,461	0.0
European Investment Bank	0.00%	4/24/2013	IDR 95,369	9,213	0.1
				21,489	0.2
BONOS DEL GOBIERNO-SOBERANOS					
Croatia (Republic of)	6.63%	7/14/2020	USD 5	4,695	0.1
Croatia (Republic of)	6.75%	11/5/2019	4	3,802	0.0
Ivory Coast (Republic of)	2.50%	12/31/2032	9	3,196	0.0
Lithuania (Government of)	7.38%	2/11/2020	4	3,917	0.1
Panama (Republic of)	6.70%	1/26/2036	2	1,767	0.0
Russia (Government of)	12.75%	6/24/2028	2	2,682	0.0
				20,059	0.2
GOBIERNOS LOCALES-BONOS REGIONALES					
Cordoba (Province of)	12.38%	8/17/2017	3	3,176	0.0
Santa Fe de Bogota DC	9.75%	7/26/2028	COP 7,431	4,365	0.1
				7,541	0.1

	Tasa	Fecha	Participaciones/Principal (-)/(000)	Valor (USD)	Activos netos %
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y MUNICIPALES					
State of California	7.60%	11/1/2040	USD 1	\$ 852	0.0%
State of California	7.95%	3/1/2036	3	3,487	0.1
State of Illinois	7.35%	7/1/2035	3	3,042	0.0
				<u>7,381</u>	<u>0.1</u>
GOBIERNOS-AGENCIAS SOBERANAS					
Export-Import Bank of Korea	6.60%	11/4/2013	IDR 25,761	2,777	0.0
Instituto de Credito Oficial	4.53%	3/17/2016	CAD 2	2,060	0.0
				<u>4,837</u>	<u>0.0</u>
				<u>10,067,871</u>	<u>87.1</u>
ACCIONES PREFERENTES					
Ally Financial, Inc.			USD 1	404	0.0
Citigroup Capital XII, VR			167	4,451	0.1
Citigroup Capital XIII, VR			67	1,822	0.0
Las Vegas Sands Corp.			19	2,114	0.0
Zions Bancorporation			159	4,138	0.0
				<u>12,929</u>	<u>0.1</u>
FONDOS DE INVERSIONES					
OFICINA					
Allied Properties Real Estate Investment Trust			380	8,690	0.1
RENTA VARIABLE: OTRO					
SANIDAD					
HCP, Inc.			317	12,045	0.1
INDUSTRIAL					
DISTRIBUCIÓN DE ALMACENES INDUSTRIALES					
ProLogin European Properties			431	2,978	0.0
				<u>23,713</u>	<u>0.2</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES					
ENERGÍA					
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES					
African Petroleum Corp., Ltd. (b)			6,070	5,562	0.1
ACCIONES PREFERENTES					
Sovereign Real Estate Investment Trust			1	1,267	0.0
TÍTULOS					
COMMON STOCK					
American Media Operations, Inc. (b)			20	307	0.0
Greektown Superholdings, Inc. (b)			1	50	0.0
Neenah Enterprises, Inc. (b)			70	315	0.0
				<u>672</u>	<u>0.0</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
OTRAS FINANZAS					
Cattles Plc. (a)(b)	7.13%	07/05/2017	GBP 2	58	0.0
INDUSTRIAL					
COMUNICACIONES-MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
European Media Capital, SA (b)	10.00%	02/01/2015	USD 1	840	0.0
Technicolor (a)(b)	5.75%	12/31/2049	EUR 1	24	0.0
Truvo Subsidiary Corp. (a)(b)	8.50%	12/01/2014	1	54	0.0
				<u>918</u>	<u>0.0</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-AUTOMOCIÓN					
Keystone Automotive Operations, Inc. (b)	9.75%	11/01/2013	USD 2	668	0.0
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Broder Brothers Co.	12.00%	10/15/2013	1	813	0.0
CÍCLICO DE CONSUMO-MINORISTAS					
Blockbuster, Inc. (a)(b)	11.75%	10/01/2014	2	682	0.0
OTROS INDUSTRIALES					
Neenah Foundry Co. (b)	15.00%	07/29/2015	1	375	0.0
				<u>3,456</u>	<u>0.0</u>
				<u>3,514</u>	<u>0.0</u>

	Tasa	Fecha	Participaciones/Principal (-)/(000)	Valor (USD)	Activos netos %
FONDOS DE INVERSIÓN					
AllianceBernstein SICAV-Euro High Yield Portfolio Cl. S			USD 339	\$ 7,873	0.1%
AllianceBernstein Institutional Investments-High Yield Loan Portfolio Cl. AB.....			345	<u>31,738</u>	<u>0.3</u>
				<u>39,611</u>	<u>0.4</u>
				<u>50,626</u>	<u>0.5</u>
Inversiones totales					
(coste \$9,272,314)				\$10,155,139	87.9%
Otros activos menos pasivos				<u>1,396,097</u>	<u>12.1</u>
Activos netos				<u>\$11,551,236</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
Juniper Networks, Inc.	221,878	\$ 9,762,614	0.9%
QUALCOMM, Inc.	260,332	15,510,588	1.4
Riverbed Technology, Inc.	124,396	5,136,320	0.5
ZTE Corp. Cl. H.	569,578	2,653,702	0.3
		<u>33,063,224</u>	<u>3.1</u>
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Apple, Inc.	87,922	31,055,057	2.9
EMC Corp.	305,381	8,309,426	0.8
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012	163,272	5,844,856	0.5
NetApp, Inc.	102,252	5,282,335	0.5
		<u>50,491,674</u>	<u>4.7</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
Taiyo Yuden Co., Ltd.	175,138	2,886,575	0.3
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET			
Google, Inc. Cl. A	28,383	17,410,400	1.6
SERVICIOS DE TI			
Accenture Plc. Cl. A	165,845	8,537,723	0.8
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A	110,970	8,530,265	0.8
International Business Machines Corp.	103,281	16,719,068	1.6
Visa, Inc. Cl. A	108,831	7,950,070	0.7
		<u>41,737,126</u>	<u>3.9</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
ARM Holdings Plc.	515,289	5,148,914	0.5
ASML Holding NV	106,464	4,637,108	0.4
Broadcom Corp. Cl. A	93,569	3,856,899	0.3
Marvell Technology Group, Ltd.	282,968	5,172,664	0.5
Nvidia Corp.	175,109	3,967,962	0.4
Samsung Electronics Co., Ltd.	6,154	5,047,506	0.5
		<u>27,831,053</u>	<u>2.6</u>
SOFTWARE			
Citrix Systems, Inc.	78,663	5,519,007	0.5
Informatica Corp.	55,520	2,609,996	0.2
Intuit, Inc.	111,066	5,839,870	0.6
Microsoft Corp.	230,785	6,134,261	0.6
Oracle Corp.	522,299	17,183,629	1.6
Red Hat, Inc.	159,589	6,587,849	0.6
Salesforce.com, Inc.	40,143	5,309,659	0.5
VMware, Inc. Cl. A	82,025	6,861,387	0.6
		<u>56,045,658</u>	<u>5.2</u>
		<u>229,465,710</u>	<u>21.4</u>
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Credit Suisse Group AG	168,176	7,777,779	0.7
Franklin Resources, Inc.	108,827	13,670,843	1.3
Goldman Sachs Group, Inc.	73,205	11,989,538	1.1
Julius Baer Group, Ltd.	97,240	4,361,697	0.4
Man Group Plc.	1,648,966	7,704,881	0.7
		<u>45,504,738</u>	<u>4.2</u>
BANCOS COMERCIALES			
Banco Santander Brasil, SA	389,354	4,701,364	0.4
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H.	11,089,106	8,657,135	0.8
CIMB Group Holdings Bhd	1,760,749	4,662,996	0.4
HDFC Bank, Ltd.	140,744	6,383,132	0.6
Itau Unibanco Holding, SA	406,686	9,043,989	0.8
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018	2,700,534	9,559,889	0.9
Societe Generale	180,597	12,698,806	1.2
Standard Chartered Plc.	595,596	15,752,830	1.5
Turkiye Halk Bankasi AS	821,044	5,979,376	0.6
Wells Fargo & Co.	423,077	13,648,456	1.3
		<u>91,087,973</u>	<u>8.5</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
CME Group, Inc. Cl. A	24,478	\$ 7,619,603	0.7%
JPMorgan Chase & Co.	258,820	12,084,320	1.1
		<u>19,703,923</u>	<u>1.8</u>
SEGUROS			
AIA Group, Ltd.	4,205,991	12,286,376	1.2
		<u>168,583,010</u>	<u>15.7</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Johnson Controls, Inc.	180,394	7,360,095	0.7
AUTOMÓVILES			
Daimler AG	120,753	8,533,508	0.8
Honda Motor Co., Ltd.	240,135	10,479,996	1.0
		<u>19,013,504</u>	<u>1.8</u>
DISTRIBUIDORES			
Li & Fung, Ltd.	1,268,187	7,715,895	0.7
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Carnival Plc.	175,378	7,840,040	0.7
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	59,872	3,658,162	0.3
Yum! Brands, Inc.	145,188	7,307,288	0.7
		<u>18,805,490</u>	<u>1.7</u>
MENAJE DURADERO			
Sony Corp.	123,748	4,556,214	0.4
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS			
Amazon.com, Inc.	56,894	9,859,163	0.9
Priceline.com, Inc.	10,110	4,588,893	0.4
		<u>14,448,056</u>	<u>1.3</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Comcast Corp. Cl. A	194,166	5,001,727	0.5
News Corp. Cl. A	326,422	5,669,950	0.5
Walt Disney Co.	302,189	13,217,730	1.2
WPP Plc.	606,042	8,340,587	0.8
		<u>32,229,994</u>	<u>3.0</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Kohl's Corp.	137,918	7,432,420	0.7
Target Corp.	63,348	3,328,922	0.3
		<u>10,761,342</u>	<u>1.0</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Belle International Holdings, Ltd.	3,644,917	6,379,291	0.6
CarMax, Inc.	171,312	6,059,303	0.6
Yamada Denki Co., Ltd.	72,228	5,517,381	0.5
		<u>17,955,975</u>	<u>1.7</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO			
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A	122,729	7,023,055	0.7
		<u>139,869,620</u>	<u>13.0</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
Safran, SA	154,883	5,512,826	0.5
United Technologies Corp.	168,565	14,081,908	1.3
		<u>19,594,734</u>	<u>1.8</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA			
United Parcel Service, Inc. Cl. B	158,467	11,694,862	1.1
EQUIPO ELÉCTRICO			
Cooper Industries Plc. Cl. A	112,222	7,221,500	0.7
Emerson Electric Co.	164,829	9,833,711	0.9
Schneider Electric, SA	49,725	8,236,138	0.8
		<u>25,291,349</u>	<u>2.4</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
General Electric Co.	264,123	5,525,455	0.5

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
MAQUINARIA			
Atlas Copco AB Cl. A	361,136	\$ 9,079,918	0.8%
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.	2,281,792	2,015,759	0.2
Danaher Corp.	244,069	12,349,900	1.1
Deere & Co.	90,771	8,182,978	0.8
Fanuc, Ltd.	53,130	8,299,438	0.8
Flowserve Corp.	39,750	4,967,504	0.5
SMC Corp.	43,851	7,527,161	0.7
		<u>52,422,658</u>	<u>4.9</u>
SERVICIOS PROFESIONALES			
Experian Plc.	300,633	3,812,525	0.3
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Mitsui & Co., Ltd.	557,176	10,185,165	0.9
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE			
China Merchants Holdings International Co., Ltd.	656,656	2,786,667	0.3
		<u>131,313,415</u>	<u>12.2</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
K+S AG	76,323	5,900,008	0.6
Lanxess AG	90,004	6,706,535	0.6
		<u>12,606,543</u>	<u>1.2</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
CRH Plc.	209,753	4,850,631	0.5
HeidelbergCement AG	80,298	5,639,501	0.5
		<u>10,490,132</u>	<u>1.0</u>
METALES Y MINERÍA			
African Minerals, Ltd.	723,916	6,372,559	0.6
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H.	2,980,827	4,129,685	0.4
BHP Billiton Plc.	323,941	12,840,828	1.2
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	252,344	13,361,607	1.2
Lynas Corp., Ltd.	3,456,283	6,962,113	0.6
Rio Tinto Plc.	250,608	17,646,953	1.6
Teck Resources, Ltd. Cl. B	166,717	9,223,452	0.9
Vale, SA Cl. B (ADR)	433,421	14,835,996	1.4
		<u>85,373,193</u>	<u>7.9</u>
		<u>108,469,868</u>	<u>10.1</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Cameron International Corp.	219,886	13,001,871	1.2
Petroleum Geo-Services ASA	484,459	8,011,084	0.7
Schlumberger, Ltd.	135,611	12,668,751	1.2
		<u>33,681,706</u>	<u>3.1</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BG Group Plc.	374,871	9,128,342	0.9
Noble Energy, Inc.	90,629	8,397,709	0.8
OGX Petroleo e Gas Participacoes, SA	486,113	5,682,714	0.5
Petroleo Brasileiro, SA (ADR)	359,349	14,312,886	1.3
Suncor Energy, Inc.	318,198	14,961,679	1.4
Tullow Oil Plc.	467,067	10,911,744	1.0
Woodside Petroleum, Ltd.	223,700	9,755,167	0.9
		<u>73,150,241</u>	<u>6.8</u>
		<u>106,831,947</u>	<u>9.9</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Human Genome Sciences, Inc.	216,060	5,407,994	0.5
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Covidien Plc.	190,663	9,809,599	0.9
Varian Medical Systems, Inc.	54,315	3,762,952	0.4
		<u>13,572,551</u>	<u>1.3</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Express Scripts, Inc. Cl. A	226,161	12,714,797	1.2

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	116,309	\$ 7,713,793	0.7%
McKesson Corp.	122,214	9,689,120	0.9
		<u>30,117,710</u>	<u>2.8</u>
FARMACÉUTICA			
Allergan, Inc.	125,520	9,309,848	0.9
Merck & Co., Inc.	223,106	7,266,552	0.7
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	409,830	6,947,846	0.6
Shire Plc.	360,879	10,220,217	0.9
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)	107,552	5,388,334	0.5
		<u>39,132,797</u>	<u>3.6</u>
		<u>88,231,052</u>	<u>8.2</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Anheuser-Busch InBev NV	163,117	9,109,705	0.8
PepsiCo, Inc.	165,174	10,475,339	1.0
		<u>19,585,044</u>	<u>1.8</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Kroger Co.	225,831	5,171,528	0.5
Tesco Plc.	1,389,525	9,126,761	0.9
		<u>14,298,289</u>	<u>1.4</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
China Yurun Food Group, Ltd.	309,146	984,929	0.1
Kraft Foods, Inc. Cl. A	109,801	3,496,057	0.3
		<u>4,480,986</u>	<u>0.4</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS			
Procter & Gamble Co.	208,429	13,141,424	1.2
TABACO			
Altria Group, Inc.	206,472	5,238,196	0.5
British American Tobacco Plc.	263,392	10,552,555	1.0
		<u>15,790,751</u>	<u>1.5</u>
		<u>67,296,494</u>	<u>6.3</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
Verizon Communications, Inc.	115,277	4,256,030	0.4
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	2,223,486	6,312,689	0.6
		<u>10,568,719</u>	<u>1.0</u>
		<u>1,050,629,835</u>	<u>97.8</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES			
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
African Petroleum Corp., Ltd. (b)	4,395,946	4,028,159	0.4
Inversiones totales			
(coste \$843,438,654)		\$1,054,657,994	98.2%
Otros activos menos pasivos		<u>19,269,146</u>	<u>1.8</u>
Activos netos		<u>\$1,073,927,140</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
Juniper Networks, Inc.	4,690	€ 149,536	0.9%
QUALCOMM, Inc.	5,503	237,579	1.4
Riverbed Technology, Inc.	2,629	78,674	0.5
ZTE Corp. Cl. H.	12,039	40,647	0.2
		<u>506,436</u>	<u>3.0</u>
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Apple, Inc.	1,858	475,676	2.8
EMC Corp.	6,455	127,277	0.8
HTC Corp. (Macquarie Bank), Warrants 09/06/2012	3,451	89,527	0.5
NetApp, Inc.	2,161	80,911	0.5
		<u>773,391</u>	<u>4.6</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
Taiyo Yuden Co., Ltd.	3,702	44,214	0.3
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET			
Google, Inc. Cl. A	600	266,678	1.6
SERVICIOS DE TI			
Accenture Plc. Cl. A	3,505	130,774	0.8
Cognizant Technology Solutions Corp. Cl. A	2,346	130,659	0.8
International Business Machines Corp.	2,183	256,089	1.5
Visa, Inc. Cl. A	2,300	121,773	0.7
		<u>639,295</u>	<u>3.8</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
ARM Holdings Plc.	10,892	78,867	0.5
ASML Holding NV	2,250	71,027	0.4
Broadcom Corp. Cl. A	1,978	59,077	0.3
Marvell Technology Group, Ltd.	5,981	79,231	0.5
Nvidia Corp.	3,701	60,778	0.4
Samsung Electronics Co., Ltd.	130	77,314	0.5
		<u>426,294</u>	<u>2.6</u>
SOFTWARE			
Citrix Systems, Inc.	1,663	84,536	0.5
Informatica Corp.	1,174	39,978	0.3
Intuit, Inc.	2,348	89,450	0.5
Microsoft Corp.	4,878	93,960	0.6
Oracle Corp.	11,040	263,205	1.6
Red Hat, Inc.	3,373	100,907	0.6
Salesforce.com, Inc.	848	81,329	0.5
VMware, Inc. Cl. A	1,734	105,097	0.6
		<u>858,462</u>	<u>5.2</u>
		<u>3,514,770</u>	<u>21.1</u>
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Credit Suisse Group AG	3,555	119,134	0.7
Franklin Resources, Inc.	2,300	209,399	1.3
Goldman Sachs Group, Inc.	1,547	183,646	1.1
Julius Baer Group, Ltd.	2,055	66,809	0.4
Man Group Plc.	34,854	118,017	0.7
		<u>697,005</u>	<u>4.2</u>
BANCOS COMERCIALES			
Banco Santander Brasil, SA	8,230	72,012	0.4
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H	234,390	132,603	0.8
CIMB Group Holdings Bhd	37,217	71,424	0.4
HDFC Bank, Ltd.	2,975	97,772	0.6
Itau Unibanco Holding, SA	8,596	138,528	0.8
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018	57,081	146,431	0.9
Societe Generale	3,817	194,510	1.2
Standard Chartered Plc.	12,589	241,289	1.4
Turkiye Halk Bankasi AS	17,354	91,587	0.6
Wells Fargo & Co.	8,943	209,056	1.3
		<u>1,395,212</u>	<u>8.4</u>

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
CME Group, Inc. Cl. A	517	€ 116,711	0.7%
JPMorgan Chase & Co.	5,471	185,097	1.1
		<u>301,808</u>	<u>1.8</u>
SEGUROS			
AIA Group, Ltd.	88,902	188,193	1.1
		<u>2,582,218</u>	<u>15.5</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Johnson Controls, Inc.	3,813	112,736	0.7
AUTOMÓVILES			
Daimler AG	2,552	130,709	0.8
Honda Motor Co., Ltd.	5,076	160,524	0.9
		<u>291,233</u>	<u>1.7</u>
DISTRIBUIDORES			
Li & Fung, Ltd.	26,806	118,186	0.7
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Carnival Plc.	3,707	120,087	0.7
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	1,266	56,033	0.3
Yum! Brands, Inc.	3,069	111,927	0.7
		<u>288,047</u>	<u>1.7</u>
MENAJE DURADERO			
Sony Corp.	2,616	69,788	0.4
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS			
Amazon.com, Inc.	1,203	151,015	0.9
Priceline.com, Inc.	214	70,289	0.4
		<u>221,304</u>	<u>1.3</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Comcast Corp. Cl. A	4,104	76,612	0.5
News Corp. Cl. A.....	6,900	86,848	0.5
Walt Disney Co.	6,387	202,459	1.2
WPP Plc.	12,810	127,754	0.8
		<u>493,673</u>	<u>3.0</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Kohl's Corp.	2,915	113,844	0.7
Target Corp.	1,339	50,990	0.3
		<u>164,834</u>	<u>1.0</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Belle International Holdings, Ltd.	77,042	97,713	0.6
CarMax, Inc.	3,621	92,811	0.6
Yamada Denki Co., Ltd.	1,527	84,511	0.5
		<u>275,035</u>	<u>1.7</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO			
Compagnie Financiere Richemont, SA Cl. A	2,594	107,574	0.6
		<u>2,142,410</u>	<u>12.8</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
Safran, SA	3,274	84,441	0.5
United Technologies Corp.	3,563	215,695	1.3
		<u>300,136</u>	<u>1.8</u>
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA			
United Parcel Service, Inc. Cl. B	3,350	179,132	1.1
EQUIPO ELÉCTRICO			
Cooper Industries Plc. Cl. A	2,372	110,613	0.7
Emerson Electric Co.	3,484	150,625	0.9
Schneider Electric, SA	1,051	126,154	0.7
		<u>387,392</u>	<u>2.3</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
General Electric Co.	5,583	84,635	0.5

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
MAQUINARIA			
Atlas Copco AB Cl. A	7,633	€ 139,079	0.8%
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.	48,230	30,876	0.2
Danaher Corp.	5,159	189,166	1.1
Deere & Co.	1,919	125,340	0.7
Fanuc, Ltd.	1,123	127,124	0.8
Flowserve Corp.	840	76,088	0.5
SMC Corp.	927	115,295	0.7
		<u>802,968</u>	<u>4.8</u>
SERVICIOS PROFESIONALES			
Experian Plc.	6,354	58,397	0.3
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Mitsui & Co., Ltd.	11,777	156,008	0.9
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE			
China Merchants Holdings International Co., Ltd.	13,880	42,684	0.3
		<u>2,011,352</u>	<u>12.0</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
K+S AG	1,613	90,372	0.6
Lanxess AG	1,902	102,725	0.6
		<u>193,097</u>	<u>1.2</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
CRH Plc.	4,434	74,298	0.5
HeidelbergCement AG	1,697	86,381	0.5
		<u>160,679</u>	<u>1.0</u>
METALES Y MINERÍA			
African Minerals, Ltd.	15,301	97,610	0.6
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H	63,006	63,255	0.4
BHP Billiton Plc.	6,847	196,686	1.2
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	5,334	204,662	1.2
Lynas Corp., Ltd.	73,055	106,640	0.6
Rio Tinto Plc.	5,297	270,302	1.6
Teck Resources, Ltd. Cl. B	3,524	141,277	0.8
Vale, SA Cl. B (ADR)	9,161	227,246	1.4
		<u>1,307,678</u>	<u>7.8</u>
		<u>1,661,454</u>	<u>10.0</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Cameron International Corp.	4,648	199,152	1.2
Petroleum Geo-Services ASA	10,240	122,707	0.7
Schlumberger, Ltd.	2,866	194,050	1.2
		<u>515,909</u>	<u>3.1</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BG Group Plc.	7,924	139,821	0.8
Noble Energy, Inc.	1,916	128,629	0.8
OGX Petroleo e Gas Participacoes, SA	10,275	87,043	0.5
Petroleo Brasileiro, SA (ADR)	7,596	219,233	1.3
Suncor Energy, Inc.	6,726	229,171	1.4
Tullow Oil Plc.	9,872	167,137	1.0
Woodside Petroleum, Ltd.	4,728	149,422	0.9
		<u>1,120,456</u>	<u>6.7</u>
		<u>1,636,365</u>	<u>9.8</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Human Genome Sciences, Inc.	4,567	82,835	0.5
EQUIPAMIENTO Y SUMINISTROS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Covidien Plc.	4,030	150,255	0.9
Varian Medical Systems, Inc.	1,148	57,638	0.3
		<u>207,893</u>	<u>1.2</u>
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Express Scripts, Inc. Cl. A	4,780	194,755	1.2

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	2,458	€ 118,154	0.7%
McKesson Corp.	2,583	148,410	0.9
		<u>461,319</u>	<u>2.8</u>
FARMACÉUTICA			
Allergan, Inc.	2,653	142,601	0.9
Merck & Co., Inc.	4,716	111,303	0.7
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	8,663	106,422	0.6
Shire Plc.	7,628	156,545	0.9
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)	2,273	82,534	0.5
		<u>599,405</u>	<u>3.6</u>
		<u>1,351,452</u>	<u>8.1</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Anheuser-Busch InBev NV	3,448	139,535	0.8
PepsiCo, Inc.	3,491	160,453	1.0
		<u>299,988</u>	<u>1.8</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Kroger Co.	4,773	79,213	0.5
Tesco Plc.	29,370	139,796	0.8
		<u>219,009</u>	<u>1.3</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
China Yurun Food Group, Ltd.	6,534	15,086	0.1
Kraft Foods, Inc. Cl. A	2,321	53,550	0.3
		<u>68,636</u>	<u>0.4</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS			
Procter & Gamble Co.	4,406	201,290	1.2
TABACO			
Altria Group, Inc.	4,364	80,234	0.5
British American Tobacco Plc.	5,567	161,636	1.0
		<u>241,870</u>	<u>1.5</u>
		<u>1,030,793</u>	<u>6.2</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
Verizon Communications, Inc.	2,437	65,190	0.4
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	46,998	96,693	0.6
		<u>161,883</u>	<u>1.0</u>
		<u>16,092,697</u>	<u>96.5</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES			
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
African Petroleum Corp., Ltd. (b)	92,917	61,700	0.4
Inversiones totales			
(coste €13,148,384)		€16,154,397	96.9%
Otros activos menos pasivos			
		<u>517,438</u>	<u>3.1</u>
Activos netos			
		<u>€16,671,835</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Morgan Stanley	160,996	\$ 4,778,377	0.5%
BANCOS COMERCIALES			
Banco do Brasil, SA	238,107	4,257,529	0.4
Barclays Plc.	2,477,110	12,855,302	1.3
BB&T Corp.	324,725	8,962,410	0.9
BNP Paribas	80,232	6,261,723	0.6
Comerica, Inc.	74,484	2,897,430	0.3
Danske Bank A/S	138,480	3,246,154	0.3
Fifth Third Bancorp.	313,667	4,579,538	0.5
Hana Financial Group, Inc.	112,215	4,495,161	0.4
KB Financial Group, Inc.	78,473	3,845,323	0.4
KBC Groep NV	120,661	5,046,014	0.5
Lloyds Banking Group Plc.	7,132,463	7,202,849	0.7
National Australia Bank, Ltd.	185,279	4,898,571	0.5
National Bank of Canada	81,324	6,266,158	0.6
Societe Generale	161,638	11,365,704	1.1
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	116,301	4,401,016	0.4
Turkiye Is Bankasi Cl. C	751,180	2,341,127	0.2
UniCredit SpA	2,393,693	6,158,514	0.6
Wells Fargo & Co.	394,591	12,729,520	1.2
		<u>111,810,043</u>	<u>10.9</u>
FINANZAS DE CONSUMO			
Capital One Financial Corp.	164,877	8,205,923	0.8
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
ING Groep NV	903,653	11,335,902	1.1
JPMorgan Chase & Co.	381,732	17,823,053	1.7
ORIX Corp.	68,757	7,743,507	0.8
		<u>36,902,462</u>	<u>3.6</u>
SEGUROS			
Aegon NV	927,254	7,137,418	0.7
Allianz SE	119,180	17,210,845	1.7
Intact Financial Corp.	1	22	0.0
Muenchener Rueckversicherungs AG	21,709	3,629,690	0.4
Travelers Companies, Inc.	230,365	13,805,766	1.3
		<u>41,783,741</u>	<u>4.1</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	235,225	5,027,125	0.5
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	233,806	6,305,364	0.6
		<u>11,332,489</u>	<u>1.1</u>
		<u>214,813,035</u>	<u>21.0</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Bridgestone Corp.	212,601	4,371,620	0.4
Lear Corp.	45,101	4,771,678	0.5
Magna International, Inc. Cl. A	120,493	5,934,401	0.6
		<u>15,077,699</u>	<u>1.5</u>
AUTOMÓVILES			
Ford Motor Co.	608,199	9,153,394	0.9
General Motors Co.	114,855	3,851,092	0.4
Nissan Motor Co., Ltd.	933,429	9,591,081	0.9
Renault, SA	173,640	10,648,072	1.0
		<u>33,243,639</u>	<u>3.2</u>
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	125,244	5,484,431	0.5
Thomas Cook Group Plc.	986,320	3,033,098	0.3
		<u>8,517,529</u>	<u>0.8</u>
MENAJE DURADERO			
Garmin, Ltd.	251,520	8,539,106	0.8
LG Electronics, Inc.	36,987	3,651,319	0.4

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
NVR, Inc.	4,276	\$ 3,112,414	0.3%
Sharp Corp.	965,150	10,514,982	1.0
		<u>25,817,821</u>	<u>2.5</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Comcast Corp. Cl. A.	579,085	14,917,220	1.5
DIRECTV Cl. A.	89,781	4,127,223	0.4
Lagardere, SCA.	127,986	5,760,663	0.6
News Corp. Cl. A.	719,932	12,505,225	1.2
Time Warner Cable, Inc. Cl. A.	158,683	11,453,703	1.1
Time Warner, Inc.	250,496	9,568,963	0.9
Viacom, Inc. Cl. B.	101,883	4,550,081	0.4
Vivendi, SA.	376,296	10,724,765	1.1
		<u>73,607,843</u>	<u>7.2</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Kohl's Corp.	174,933	9,427,127	0.9
Marks & Spencer Group Plc.	71,518	402,687	0.1
		<u>9,829,814</u>	<u>1.0</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Esprit Holdings, Ltd.	1,313,656	6,465,599	0.6
Gap, Inc.	382,343	8,614,195	0.9
Lowe's Companies, Inc.	403,748	10,566,073	1.0
		<u>25,645,867</u>	<u>2.5</u>
		<u>191,740,212</u>	<u>18.7</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas.	79,484	2,944,655	0.3
EnSCO Plc. (ADR)	92,623	5,196,123	0.5
		<u>8,140,778</u>	<u>0.8</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BP Plc.	1,108,877	8,939,403	0.9
ConocoPhillips.	163,122	12,702,281	1.2
Devon Energy Corp.	148,512	13,579,918	1.3
Hess Corp.	133,123	11,585,696	1.1
Marathon Oil Corp.	202,988	10,068,192	1.0
Newfield Exploration Co.	65,777	4,787,939	0.5
Nexen, Inc.	440,099	12,008,671	1.2
QAO Gazprom (ADR)	247,503	7,256,784	0.7
QAO Lukoil (ADR)	90,686	6,455,917	0.6
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A.	474,195	17,070,857	1.7
Suncor Energy, Inc.	116,632	5,481,357	0.5
Valero Energy Corp.	357,934	10,086,578	1.0
		<u>120,023,593</u>	<u>11.7</u>
		<u>128,164,371</u>	<u>12.5</u>
INDUSTRIALES			
AEROSPAZIAL & DEFENSA			
BAE Systems Plc.	963,151	5,150,637	0.5
Northrop Grumman Corp.	173,667	11,580,142	1.1
Raytheon Co.	53,714	2,750,706	0.3
		<u>19,481,485</u>	<u>1.9</u>
LÍNEAS AÉREAS			
Delta Air Lines, Inc.	903,567	10,156,098	1.0
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Asahi Glass Co., Ltd.	593,676	8,300,939	0.8
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA.	258,322	11,932,328	1.2
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Cookson Group Plc.	383,775	4,082,326	0.4
MAQUINARIA			
Eaton Corp.	38,378	4,251,556	0.4
Ingersoll-Rand Plc.	339,932	15,398,912	1.5
Parker Hannifin Corp.	91,740	8,181,366	0.8
		<u>27,831,834</u>	<u>2.7</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Mitsubishi Corp.	339,053	\$ 9,433,211	0.9%
		<u>91,218,221</u>	<u>8.9</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Gilead Sciences, Inc.	288,392	11,241,511	1.1
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Health Net, Inc.	9,405	276,686	0.0
FARMACÉUTICA			
AstraZeneca Plc.	328,563	16,077,339	1.6
Johnson & Johnson	245,058	15,056,373	1.5
Novartis AG	85,171	4,786,343	0.4
Pfizer, Inc.	1,113,322	21,420,325	2.1
Roche Holding AG	54,753	8,259,004	0.8
Sanofi-Aventis, SA	69,861	4,830,762	0.5
		<u>70,430,146</u>	<u>6.9</u>
		<u>81,948,343</u>	<u>8.0</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Dell, Inc.	1,120,417	17,736,202	1.7
Hewlett-Packard Co.	315,773	13,777,166	1.4
Toshiba Corp.	662,794	4,355,254	0.4
		<u>35,868,622</u>	<u>3.5</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
AU Optronics Corp.	6,189,361	5,595,486	0.5
Corning, Inc.	467,396	10,778,150	1.1
Tyco Electronics, Ltd.	276,295	9,957,673	1.0
		<u>26,331,309</u>	<u>2.6</u>
SERVICIOS DE TI			
Cap Gemini, SA	101,358	5,925,982	0.6
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
Samsung Electronics Co., Ltd.	11,862	9,728,889	0.9
		<u>77,854,802</u>	<u>7.6</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Constellation Brands, Inc. Cl. A	417,419	8,481,952	0.8
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	75,590	5,838,883	0.6
Kroger Co.	252,009	5,770,999	0.5
Safeway, Inc.	41,095	896,691	0.1
		<u>12,506,573</u>	<u>1.2</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Archer-Daniels-Midland Co.	95,003	3,532,201	0.3
Bunge, Ltd.	180,303	13,012,442	1.3
Sara Lee Corp.	175,565	3,005,673	0.3
Smithfield Foods, Inc.	115,107	2,664,731	0.3
		<u>22,215,047</u>	<u>2.2</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS			
Kimberly-Clark Corp.	73,687	4,855,978	0.5
TABACO			
Altria Group, Inc.	288,430	7,317,481	0.7
Imperial Tobacco Group Plc.	152,195	4,883,994	0.5
Japan Tobacco, Inc.	3,220	13,320,709	1.3
		<u>25,522,184</u>	<u>2.5</u>
		<u>73,581,734</u>	<u>7.2</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Agrium, Inc.	57,059	5,410,171	0.5
Clariant AG	178,408	2,944,835	0.3
Koninklijke DSM NV	116,773	6,859,608	0.7
		<u>15,214,614</u>	<u>1.5</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
METALES Y MINERÍA			
ALCOA, Inc.	307,942	\$ 5,188,820	0.5%
Hindalco Industries, Ltd. (GDR)	59,049	262,926	0.0
JFE Holdings, Inc.	285,763	9,049,916	0.9
Reliance Steel & Aluminum Co.	83,370	4,612,865	0.5
Rio Tinto Plc.	195,688	13,779,664	1.4
Steel Dynamics, Inc.	135,809	2,507,035	0.2
Tata Steel, Ltd.	310,838	4,198,394	0.4
Vale, SA Cl. B (ADR)	274,402	8,223,832	0.8
Xstrata Plc.	317,306	7,257,135	0.7
		<u>55,080,587</u>	<u>5.4</u>
		<u>70,295,201</u>	<u>6.9</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
CenturyLink, Inc.	121,894	5,019,587	0.5
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	88,387	4,323,696	0.4
Telecom Italia SpA (ordinary shares)	4,065,306	6,346,849	0.6
Telecom Italia SpA (savings shares)	2,588,352	3,425,828	0.4
Telstra Corp., Ltd.	1,067,701	3,040,234	0.3
		<u>22,156,194</u>	<u>2.2</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	5,606,170	15,916,450	1.5
		<u>38,072,644</u>	<u>3.7</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	351,964	11,560,182	1.1
Edison International	81,493	3,025,007	0.3
EDP—Energias de Portugal, SA	985,565	3,738,933	0.4
Tokyo Electric Power Co., Inc.	118,709	3,072,776	0.3
		<u>21,396,898</u>	<u>2.1</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
Constellation Energy Group, Inc.	199,433	6,196,380	0.6
		<u>27,593,278</u>	<u>2.7</u>
MATERIALS & PROCESSING			
PRODUCTOS QUÍMICOS DIVERSIFICADO			
Dow Chemical Co.	313,051	11,632,993	1.2
		<u>1,006,914,834</u>	<u>98.4</u>
Inversiones totales			
(coste \$912,475,087)		\$1,006,914,834	98.4%
Otros activos menos pasivos		16,564,554	1.6
Activos netos		<u>\$1,023,479,388</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Participaciones	Valor (EUR)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Morgan Stanley	876	€ 18,838	0.5%
BANCOS COMERCIALES			
Banco do Brasil, SA	1,295	16,784	0.4
Barclays Plc.	13,476	50,679	1.3
BB&T Corp.	1,767	35,332	0.9
BNP Paribas	436	24,686	0.6
Comerica, Inc.	405	11,423	0.3
Danske Bank A/S	753	12,797	0.3
Fifth Third Bancorp.....	1,706	18,054	0.5
Hana Financial Group, Inc.	610	17,721	0.4
KB Financial Group, Inc.	427	15,159	0.4
KBC Groep NV	656	19,893	0.5
Lloyds Banking Group Plc.	38,802	28,396	0.7
National Australia Bank, Ltd.	1,008	19,312	0.5
National Bank of Canada	442	24,703	0.6
Societe Generale	879	44,807	1.1
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	633	17,350	0.4
Turkiye Is Bankasi Cl. C	4,087	9,229	0.2
UniCredit SpA	13,022	24,279	0.6
Wells Fargo & Co.	2,147	50,184	1.3
		<u>440,788</u>	<u>11.0</u>
FINANZAS DE CONSUMO			
Capital One Financial Corp.	897	32,350	0.8
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
ING Groep NV	4,916	44,689	1.1
JPMorgan Chase & Co.	2,077	70,264	1.7
ORIX Corp.	374	30,527	0.8
		<u>145,480</u>	<u>3.6</u>
SEGUROS			
Aegon NV	5,044	28,138	0.7
Allianz SE	648	67,849	1.7
Intact Financial Corp.	1	1	0.0
Muenchener Rueckversicherungs AG	118	14,309	0.3
Travelers Companies, Inc.	1,253	54,427	1.4
		<u>164,724</u>	<u>4.1</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1,280	19,818	0.5
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	1,272	24,858	0.6
		<u>44,676</u>	<u>1.1</u>
		<u>846,856</u>	<u>21.1</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Bridgestone Corp.	1,157	17,234	0.4
Lear Corp.	245	18,812	0.5
Magna International, Inc. Cl. A	655	23,395	0.6
		<u>59,441</u>	<u>1.5</u>
AUTOMÓVILES			
Ford Motor Co.	3,309	36,085	0.9
General Motors Co.	625	15,182	0.4
Nissan Motor Co., Ltd.	5,078	37,811	0.9
Renault, SA.....	945	41,978	1.1
		<u>131,056</u>	<u>3.3</u>
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	681	21,621	0.5
Thomas Cook Group Plc.	5,366	11,958	0.3
		<u>33,579</u>	<u>0.8</u>
MENAJE DURADERO			
Garmin, Ltd.	1,368	33,664	0.8
LG Electronics, Inc.	201	14,394	0.4

	Participaciones	Valor (EUR)	Activos netos %
NVR, Inc.	23	€ 12,270	0.3%
Sharp Corp.	5,251	41,453	1.0
		<u>101,781</u>	<u>2.5</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Comcast Corp. Cl. A	3,150	58,808	1.5
DIRECTV Cl. A	488	16,271	0.4
Lagardere, SCA	696	22,710	0.6
News Corp. Cl. A	3,917	49,299	1.2
Time Warner Cable, Inc. Cl. A	863	45,154	1.1
Time Warner, Inc.	1,363	37,724	0.9
Viacom, Inc. Cl. B	554	17,938	0.4
Vivendi, SA	2,047	42,280	1.1
		<u>290,184</u>	<u>7.2</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Kohl's Corp.	952	37,165	0.9
Marks & Spencer Group Plc.	389	1,587	0.1
		<u>38,752</u>	<u>1.0</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Esprit Holdings, Ltd.	7,147	25,489	0.6
Gap, Inc.	2,080	33,960	0.9
Lowe's Companies, Inc.	2,196	41,654	1.0
		<u>101,103</u>	<u>2.5</u>
		<u>755,896</u>	<u>18.8</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas	432	11,609	0.3
EnSCO Plc. (ADR)	504	20,484	0.5
		<u>32,093</u>	<u>0.8</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BP Plc.	6,032	35,242	0.9
ConocoPhillips	887	50,076	1.3
Devon Energy Corp.	808	53,536	1.3
Hess Corp.	724	45,674	1.1
Marathon Oil Corp.	1,104	39,692	1.0
Newfield Exploration Co.	358	18,876	0.5
Nexen, Inc.	2,394	47,342	1.2
OAQ Gazprom (ADR)	1,346	28,609	0.7
OAQ Lukoil (ADR)	493	25,451	0.6
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A	2,580	67,298	1.7
Suncor Energy, Inc.	634	21,609	0.5
Valero Energy Corp.	1,947	39,764	1.0
		<u>473,169</u>	<u>11.8</u>
		<u>505,262</u>	<u>12.6</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
BAE Systems Plc.	5,240	20,305	0.5
Northrop Grumman Corp.	945	45,653	1.1
Raytheon Co.	292	10,844	0.3
		<u>76,802</u>	<u>1.9</u>
LÍNEAS AÉREAS			
Delta Air Lines, Inc.	4,916	40,038	1.0
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Asahi Glass Co., Ltd.	3,230	32,725	0.8
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA	1,405	47,041	1.2
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Cookson Group Plc.	2,088	16,094	0.4
MAQUINARIA			
Eaton Corp.	209	16,761	0.5
Ingersoll-Rand Plc.	1,849	60,707	1.5
Parker Hannifin Corp.	499	32,253	0.8
		<u>109,721</u>	<u>2.8</u>

	Participaciones	Valor (EUR)	Activos netos %
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Mitsubishi Corp.	1,845	€ 37,188	0.9%
		<u>359,609</u>	<u>9.0</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Gilead Sciences, Inc.	1,569	44,317	1.1
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Health Net, Inc.	51	1,091	0.1
FARMACÉUTICA			
AstraZeneca Plc.	1,787	63,382	1.6
Johnson & Johnson	1,333	59,357	1.5
Novartis AG	463	18,869	0.4
Pfizer, Inc.	6,057	84,445	2.1
Roche Holding AG	298	32,559	0.8
Sanofi-Aventis, SA	380	19,044	0.5
		<u>277,656</u>	<u>6.9</u>
		<u>323,064</u>	<u>8.1</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Agrium, Inc.	310	21,328	0.5
Clariant AG	971	11,609	0.3
Dow Chemical Co.	1,703	45,861	1.2
Koninklijke DSM NV	635	27,043	0.7
		<u>105,841</u>	<u>2.7</u>
METALES Y MINERÍA			
ALCOA, Inc.	1,675	20,456	0.5
Hindalco Industries, Ltd. (GDR)	321	1,037	0.0
JFE Holdings, Inc.	1,555	35,677	0.9
Reliance Steel & Aluminum Co.	454	18,185	0.5
Rio Tinto Plc.	1,065	54,324	1.4
Steel Dynamics, Inc.	739	9,883	0.2
Tata Steel, Ltd.	1,691	16,551	0.4
Vale, SA Cl. B (ADR)	1,493	32,421	0.8
Xstrata Plc.	1,726	28,610	0.7
		<u>217,144</u>	<u>5.4</u>
		<u>322,985</u>	<u>8.1</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Dell, Inc.	6,095	69,921	1.7
Hewlett-Packard Co.	1,718	54,314	1.4
Toshiba Corp.	3,606	17,170	0.4
		<u>141,405</u>	<u>3.5</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
AU Optronics Corp.	33,671	22,059	0.5
Corning, Inc.	2,543	42,491	1.1
Tyco Electronics, Ltd.	1,503	39,256	1.0
		<u>103,806</u>	<u>2.6</u>
SERVICIOS DE TI			
Cap Gemini, SA	551	23,362	0.6
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
Samsung Electronics Co., Ltd.	65	38,354	1.0
		<u>306,927</u>	<u>7.7</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Constellation Brands, Inc. Cl. A	2,271	33,438	0.8
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	411	23,019	0.6
Kroger Co.	1,371	22,751	0.5
Safeway, Inc.	224	3,535	0.1
		<u>49,305</u>	<u>1.2</u>

	Participaciones	Valor (EUR)	Activos netos %
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Archer-Daniels-Midland Co.	517	€ 13,925	0.3%
Bunge, Ltd.	981	51,299	1.3
Sara Lee Corp.	955	11,849	0.3
Smithfield Foods, Inc.	626	10,505	0.3
		<u>87,578</u>	<u>2.2</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS			
Kimberly-Clark Corp.	401	19,144	0.5
TABACO			
Altria Group, Inc.	1,569	28,848	0.7
Imperial Tobacco Group Plc.	828	19,254	0.5
Japan Tobacco, Inc.	18	52,514	1.3
		<u>100,616</u>	<u>2.5</u>
		<u>290,081</u>	<u>7.2</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
CenturyLink, Inc.	663	19,789	0.5
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	481	17,046	0.4
Telecom Italia SpA (ordinary shares)	22,116	25,021	0.6
Telecom Italia SpA (savings shares)	14,081	13,506	0.4
Telstra Corp., Ltd.	5,808	11,985	0.3
		<u>87,347</u>	<u>2.2</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	30,499	62,747	1.5
		<u>150,094</u>	<u>3.7</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	1,915	45,574	1.1
Edison International	443	11,925	0.3
EDP-Energias de Portugal, SA	5,362	14,740	0.4
Tokyo Electric Power Co., Inc.	646	12,114	0.3
		<u>84,353</u>	<u>2.1</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
Constellation Energy Group, Inc.	1,085	24,428	0.6
		<u>108,781</u>	<u>2.7</u>
		<u>3,969,555</u>	<u>99.0</u>
Inversiones totales			
(coste €3,629,685)		€3,969,555	99.0%
Otros activos menos pasivos		40,594	1.0
Activos netos		<u>€4,010,149</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Participaciones	Value (GBP)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Morgan Stanley	5,936	£ 108,375	0.5%
		<u>108,375</u>	<u>0.5</u>
BANCOS COMERCIALES			
Banco do Brasil, SA	8,779	96,562	0.4
Barclays Plc.	91,332	291,562	1.3
BB&T Corp.	11,973	203,270	0.9
BNP Paribas	2,958	142,018	0.6
Comerica, Inc.	2,746	65,715	0.3
Danske Bank A/S	5,106	73,624	0.3
Fifth Third Bancorp	11,565	103,865	0.4
Hana Financial Group, Inc.	4,137	101,952	0.4
KB Financial Group, Inc.	2,893	87,213	0.4
KBC Groep NV	4,449	114,445	0.5
Lloyds Banking Group Plc.	262,975	163,363	0.7
National Australia Bank, Ltd.	6,831	111,101	0.5
National Bank of Canada	2,998	142,118	0.6
Societe Generale	5,960	257,777	1.1
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	4,288	99,816	0.4
Turkiye Is Bankasi Cl. C	27,696	53,097	0.2
UniCredit SpA	88,256	139,677	0.6
Wells Fargo & Co.	14,549	288,709	1.2
		<u>2,535,884</u>	<u>10.8</u>
FINANZAS DE CONSUMO			
Capital One Financial Corp.	6,079	186,113	0.8
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
ING Groep NV	33,318	257,102	1.1
JPMorgan Chase & Co.	14,075	404,232	1.7
ORIX Corp.	2,535	175,625	0.8
		<u>836,959</u>	<u>3.6</u>
SEGUROS			
Aegon NV	34,188	161,879	0.7
Allianz SE	4,394	390,346	1.7
Intact Financial Corp.	1	1	0.0
Muenchener Rueckversicherungs AG	800	82,322	0.3
Travelers Companies, Inc.	8,494	313,119	1.3
		<u>947,667</u>	<u>4.0</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	8,673	114,017	0.5
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	8,620	143,007	0.6
		<u>257,024</u>	<u>1.1</u>
		<u>4,872,022</u>	<u>20.8</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Bridgestone Corp.	7,839	99,149	0.4
Lear Corp.	1,663	108,223	0.5
Magna International, Inc. Cl. A	4,443	134,594	0.6
		<u>341,966</u>	<u>1.5</u>
AUTOMÓVILES			
Ford Motor Co.	22,424	207,602	0.9
General Motors Co.	4,235	87,344	0.4
Nissan Motor Co., Ltd.	34,416	217,528	0.9
Renault, SA	6,402	241,501	1.0
		<u>753,975</u>	<u>3.2</u>
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	4,618	124,388	0.5
Thomas Cook Group Plc.	36,366	68,792	0.3
		<u>193,180</u>	<u>0.8</u>
MENAJE DURADERO			
Garmin, Ltd.	9,274	193,669	0.8
LG Electronics, Inc.	1,364	82,813	0.4

	Participaciones	Value (GBP)	Activos netos %
NVR, Inc.	158	£ 70,591	0.3%
Sharp Corp.	35,585	238,483	1.0
		<u>585,556</u>	<u>2.5</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Comcast Corp. Cl. A	21,351	338,327	1.5
DIRECTV Cl. A	3,310	93,607	0.4
Lagardere, SCA	4,719	130,653	0.6
News Corp. Cl. A	26,544	283,622	1.2
Time Warner Cable, Inc. Cl. A	5,851	259,773	1.1
Time Warner, Inc.	9,236	217,027	0.9
Viacom, Inc. Cl. B	3,756	103,197	0.4
Vivendi, SA	13,874	243,241	1.0
		<u>1,669,447</u>	<u>7.1</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Kohl's Corp.	6,450	213,810	0.9
Marks & Spencer Group Plc.	2,637	9,133	0.1
		<u>222,943</u>	<u>1.0</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Esprit Holdings, Ltd.	48,435	146,642	0.6
Gap, Inc.	14,097	195,372	0.9
Lowe's Companies, Inc.	14,886	239,642	1.0
		<u>581,656</u>	<u>2.5</u>
		<u>4,348,723</u>	<u>18.6</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas	2,931	66,786	0.3
Enesco Plc. (ADR)	3,415	117,849	0.5
		<u>184,635</u>	<u>0.8</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BP Plc.	40,885	202,748	0.9
ConocoPhillips	6,014	288,091	1.2
Devon Energy Corp.	5,476	307,996	1.3
Hess Corp.	4,908	262,767	1.1
Marathon Oil Corp.	7,484	228,350	1.0
Newfield Exploration Co.	2,425	108,592	0.5
Nexen, Inc.	16,227	272,360	1.2
OAQ Gazprom (ADR)	9,125	164,586	0.7
OAQ Lukoil (ADR)	3,344	146,422	0.6
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A	17,484	387,172	1.6
Suncor Energy, Inc.	4,300	124,319	0.5
Valero Energy Corp.	13,197	228,767	1.0
		<u>2,722,170</u>	<u>11.6</u>
		<u>2,906,805</u>	<u>12.4</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
BAE Systems Plc.	35,512	116,818	0.5
Northrop Grumman Corp.	6,403	262,641	1.1
Raytheon Co.	1,980	62,387	0.3
		<u>441,846</u>	<u>1.9</u>
LÍNEAS AÉREAS			
Delta Air Lines, Inc.	33,315	230,343	1.0
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Asahi Glass Co., Ltd.	21,889	188,268	0.8
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA	9,524	270,629	1.1
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Cookson Group Plc.	14,150	92,588	0.4
MAQUINARIA			
Eaton Corp.	1,415	96,426	0.4
Ingersoll-Rand Plc.	12,533	349,252	1.5
Parker Hannifin Corp.	3,382	185,556	0.8
		<u>631,234</u>	<u>2.7</u>

	Participaciones	Value (GBP)	Activos netos %
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Mitsubishi Corp.	12,501	£ 213,948	0.9%
		<u>2,068,856</u>	<u>8.8</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Gilead Sciences, Inc.	10,633	254,961	1.1
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Health Net, Inc.	347	6,275	0.0
FARMACÉUTICA			
AstraZeneca Plc.	12,114	364,639	1.5
Johnson & Johnson	9,035	341,483	1.4
Novartis AG	3,140	108,556	0.5
Pfizer, Inc.	41,048	485,819	2.1
Roche Holding AG	2,019	187,316	0.8
Sanofi-Aventis, SA	2,576	109,563	0.5
		<u>1,597,376</u>	<u>6.8</u>
		<u>1,858,612</u>	<u>7.9</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Agrium, Inc.	2,104	122,704	0.5
Clariant AG	6,578	66,790	0.3
Dow Chemical Co.	11,542	263,839	1.1
Koninklijke DSM NV	4,305	155,578	0.7
		<u>608,911</u>	<u>2.6</u>
METALES Y MINERÍA			
ALCOA, Inc.	11,354	117,684	0.5
Hindalco Industries, Ltd. (GDR)	2,177	5,963	0.0
JFE Holdings, Inc.	10,536	205,255	0.9
Reliance Steel & Aluminum Co.	3,074	104,621	0.5
Rio Tinto Plc.	7,215	312,527	1.3
Steel Dynamics, Inc.	5,007	56,860	0.2
Tata Steel, Ltd.	11,461	95,221	0.4
Vale, SA Cl. B (ADR)	10,117	186,519	0.8
Xstrata Plc.	11,699	164,594	0.7
		<u>1,249,244</u>	<u>5.3</u>
		<u>1,858,155</u>	<u>7.9</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Dell, Inc.	41,310	402,262	1.7
Hewlett-Packard Co.	11,643	312,470	1.4
Toshiba Corp.	24,437	98,778	0.4
		<u>813,510</u>	<u>3.5</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
AU Optronics Corp.	228,203	126,907	0.5
Corning, Inc.	17,233	244,452	1.1
Tyco Electronics, Ltd.	10,187	225,843	1.0
		<u>597,202</u>	<u>2.6</u>
SERVICIOS DE TI			
Cap Gemini, SA	3,737	134,403	0.6
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
Samsung Electronics Co., Ltd.	437	220,654	0.9
		<u>1,765,769</u>	<u>7.6</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Constellation Brands, Inc. Cl. A.	15,390	192,373	0.8
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	2,787	132,428	0.6
Kroger Co.	9,292	130,888	0.5
Safeway, Inc.	1,515	20,337	0.1
		<u>283,653</u>	<u>1.2</u>

	Participaciones	Value (GBP)	Activos netos %
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Archer-Daniels-Midland Co.	3,503	£ 80,111	0.3%
Bunge, Ltd.	6,648	295,126	1.3
Sara Lee Corp.	6,473	68,170	0.3
Smithfield Foods, Inc.	4,244	60,437	0.2
		<u>503,844</u>	<u>2.1</u>
PRODUCTOS DOMÉSTICOS			
Kimberly-Clark Corp.	2,717	110,135	0.5
TABACO			
Altria Group, Inc.	10,634	165,963	0.7
Imperial Tobacco Group Plc.	5,611	110,770	0.5
Japan Tobacco, Inc.	119	302,117	1.3
		<u>578,850</u>	<u>2.5</u>
		<u>1,668,855</u>	<u>7.1</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
CenturyLink, Inc.	4,494	113,846	0.5
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	3,259	98,063	0.4
Telecom Italia SpA (ordinary shares)	149,889	143,948	0.6
Telecom Italia SpA (savings shares)	95,433	77,699	0.4
Telstra Corp., Ltd.	39,366	68,953	0.3
		<u>502,509</u>	<u>2.2</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	206,701	360,990	1.5
		<u>863,499</u>	<u>3.7</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	12,977	262,188	1.1
Edison International	3,005	68,608	0.3
EDP—Energias de Portugal, SA	36,338	84,800	0.4
Tokyo Electric Power Co., Inc.	4,377	69,692	0.3
		<u>485,288</u>	<u>2.1</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
Constellation Energy Group, Inc.	7,353	140,536	0.6
		<u>625,824</u>	<u>2.7</u>
		<u>22,837,120</u>	<u>97.5</u>
Inversiones totales			
(coste £20,565,329)		£22,837,120	97.5%
Otros activos menos pasivos		577,249	2.5
Activos netos		<u>£23,414,369</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Participaciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
BANCOS COMERCIALES			
Banco Santander Brasil, SA (ADR)	373,594	\$ 4,550,375	0.3%
Bangkok Bank Plc.	1,599,300	8,589,593	0.5
Bank Rakyat Indonesia	39,211,000	21,015,452	1.3
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H	40,042,000	31,260,318	2.0
CIMB Group Holdings Bhd	7,608,000	20,148,284	1.3
Grupo Financiero Banorte SAB de CV Cl. O	2,298,763	10,427,770	0.7
HDFC Bank, Ltd.	274,400	12,444,808	0.8
Industrial & Commercial Bank of China Cl. H	58,448,485	45,030,723	2.9
Investimentos Itau, SA	5,024,471	36,661,304	2.3
Komercni Banka AS	27,500	6,618,382	0.4
Sberbank of Russian Federation (Deutsche Bank), Warrants 02/28/2018	927,500	3,283,350	0.2
Sberbank of Russian Federation (Merrill Lynch), Warrants 11/05/2012	7,541,100	25,262,685	1.6
Shinhan Financial Group Co., Ltd.	579,285	24,283,181	1.6
Siam Commercial Bank Plc.	718,500	2,396,958	0.2
Turkiye Garanti Bankasi AS	2,217,104	9,824,756	0.6
Turkiye Halk Bankasi AS	682,400	4,969,683	0.3
		<u>266,767,622</u>	<u>17.0</u>
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
FirstRand, Ltd.	8,813,289	24,789,373	1.6
SEGUROS			
AIA Group, Ltd.	7,226,400	21,109,476	1.3
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	6,489,450	10,439,201	0.7
China Life Insurance Co., Ltd. Cl. H	1,658,000	6,319,498	0.4
		<u>37,868,175</u>	<u>2.4</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
BR Malls Participacoes, SA	596,308	5,680,660	0.4
Longfor Properties Co., Ltd.	5,009,000	7,088,366	0.4
Obero Realty, Ltd.	82,761	402,240	0.0
Prestige Estates Projects, Ltd.	2,377,262	6,189,337	0.4
		<u>19,360,603</u>	<u>1.2</u>
AHORROS Y FINANZAS HIPOTECARIAS			
Housing Development Finance Corp.	1,080,520	15,114,075	1.0
		<u>363,899,848</u>	<u>23.2</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
High Tech Computer Corp.	339,000	12,244,883	0.8
ZTE Corp. Cl. H	4,567,700	21,281,216	1.3
		<u>33,526,099</u>	<u>2.1</u>
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Wistron Corp.	4,457,000	7,993,413	0.5
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
Chimei Innolux Corp.	6,327,000	6,788,111	0.4
Delta Electronics, Inc.	4,530,000	18,939,228	1.2
HON HAI Precision Industry Co., Ltd.	2,727,136	10,119,236	0.7
Unimicron Technology Corp.	8,379,000	15,655,189	1.0
		<u>51,501,764</u>	<u>3.3</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET			
Mail.ru Group, Ltd. (GDR)	191,800	6,952,750	0.4
Tencent Holdings, Ltd.	577,000	15,402,713	1.0
		<u>22,355,463</u>	<u>1.4</u>
SERVICIOS DE TI			
Infosys Technologies, Ltd.	203,569	13,537,389	0.9
Tata Consultancy Services, Ltd.	500,300	12,305,493	0.8
		<u>25,842,882</u>	<u>1.7</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	7,618,000	8,597,552	0.5
Hynix Semiconductor, Inc.	392,700	9,885,954	0.6

	Participaciones	Valor (USD)	Activos netos %
Samsung Electronics Co., Ltd.	76,290	\$ 62,569,250	4.0%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	10,330,385	24,614,644	1.6
		<u>105,667,400</u>	<u>6.7</u>
		<u>246,887,021</u>	<u>15.7</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Formosa Plastics Corp.	4,531,000	15,231,050	1.0
LG Chem, Ltd.	68,750	22,747,279	1.5
Uralkali (GDR)	169,400	6,917,454	0.4
		<u>44,895,783</u>	<u>2.9</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
BBMG Corp. Cl. H	2,388,000	3,209,509	0.2
LSR Group (GDR)	546,337	5,435,013	0.4
Semen Gresik Persero Tbk PT	7,101,500	6,989,844	0.4
		<u>15,634,366</u>	<u>1.0</u>
METALES Y MINERÍA			
African Rainbow Minerals, Ltd.	275,757	8,361,994	0.5
Anglo American Plc.	72,760	3,942,897	0.2
Antofagasta Plc.	264,400	6,055,226	0.4
Centamin Egypt, Ltd.	2,091,100	4,032,208	0.3
Compania de Minas Buenaventura, SA (ADR)	107,900	5,035,693	0.3
First Quantum Minerals, Ltd.	58,916	7,671,117	0.5
Gerdau, SA	671,671	8,877,296	0.6
Gerdau, SA (ADR)	165,000	2,227,500	0.1
Jindal Steel & Power, Ltd.	1,318,600	19,309,767	1.2
Mechel (ADR)	197,600	6,012,968	0.4
Mongolian Mining Corp.	5,453,500	6,918,411	0.4
Northam Platinum, Ltd.	1,255,500	8,933,603	0.6
POSCO	37,318	15,283,272	1.0
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais, SA	772,946	12,459,678	0.8
Vale, SA Cl. B (ADR)	1,808,800	54,209,736	3.5
		<u>169,331,366</u>	<u>10.8</u>
PAPEL Y PRODUCTOS FORESTALES			
Votorantim Celulose e Papel, SA	204,734	2,953,249	0.2
		<u>232,814,764</u>	<u>14.9</u>
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
Afren Plc.	3,727,300	9,704,430	0.6
Alliance Oil Co., Ltd.	316,000	5,687,242	0.4
CNOOC, Ltd.	127,000	289,636	0.0
CNOOC, Ltd. (ADR)	221,600	50,600,144	3.2
Gulf Keystone Petroleum, Ltd.	2,145,196	4,967,326	0.3
OAQ Gazprom (ADR)	410,569	12,037,883	0.8
OAQ NovaTek (GDR)	82,750	10,760,006	0.7
OGX Petroleo e Gas Participacoes, SA	792,300	9,262,072	0.6
Petroleo Brasileiro, SA (ADR)	378,100	15,059,723	1.0
Petroleo Brasileiro, SA Cl. A (ADR)	1,273,087	44,774,470	2.9
QGEQ Participacoes, SA	633,500	8,258,574	0.5
Rosneft Oil Co. (GDR)	2,705,354	25,555,466	1.6
Ultrapar Participacoes, SA	592,400	9,325,013	0.6
		<u>206,281,985</u>	<u>13.2</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
AUTOMÓVILES			
Astra International Tbk PT	1,230,500	7,303,454	0.5
Hyundai Motor Co.	113,878	18,029,058	1.1
Maruti Suzuki India, Ltd.	230,530	6,172,871	0.4
		<u>31,505,383</u>	<u>2.0</u>
DISTRIBUIDORES			
Imperial Holdings, Ltd.	612,999	9,897,520	0.6
SERVICIOS DE CONSUMO DIVERSIFICADOS			
Estacio Participacoes, SA	115,000	1,679,589	0.1
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Sands China, Ltd.	1,510,000	3,589,475	0.2

	Participaciones	Valor (USD)	Activos netos %
MENAJE DURADERO			
Gafisa, SA	326,900	\$ 2,011,934	0.1%
Gafisa, SA (ADR)	297,700	3,759,951	0.3
PDG Realty, SA Empreendimentos e Participacoes	1,914,162	10,457,827	0.7
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV	6,558,200	14,468,411	0.9
		<u>30,698,123</u>	<u>2.0</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Focus Media Holding, Ltd. (ADR)	240,100	6,367,452	0.4
Grupo Televisa, SA (ADR)	45,200	1,067,624	0.1
Naspers, Ltd. Cl. N	399,179	22,926,416	1.4
		<u>30,361,492</u>	<u>1.9</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Empresas La Polar, SA	642,600	3,733,927	0.3
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Belle International Holdings, Ltd.	3,887,000	6,802,983	0.4
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	9,249,500	17,778,585	1.2
		<u>24,581,568</u>	<u>1.6</u>
		<u>136,047,077</u>	<u>8.7</u>
INDUSTRIALES			
LÍNEAS AÉREAS			
Korean Air Lines Co., Ltd.	97,800	5,342,145	0.3
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Engineers India, Ltd.	1,194,824	7,496,521	0.5
Hyundai Engineering & Construction Co., Ltd.	106,460	7,051,038	0.4
Larsen & Toubro, Ltd.	365,300	12,342,932	0.8
Samsung Engineering Co., Ltd.	157,900	25,201,593	1.6
		<u>52,092,084</u>	<u>3.3</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Bidvest Group, Ltd.	339,258	7,602,411	0.5
MAQUINARIA			
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.	21,963,500	19,402,784	1.2
Hydraulic Machines & Systems Group Plc. (GDR)	770,400	6,163,200	0.4
		<u>25,565,984</u>	<u>1.6</u>
MARINA			
SITC International Holdings Co., Ltd.	9,580,000	5,990,575	0.4
CARRETERAS & FERROCARRILES			
Globaltrans Investment Plc. (GDR)	412,608	7,014,291	0.4
Localiza Rent A Car	760,139	10,736,426	0.7
TransContainer OAO (GDR)	423,200	4,147,360	0.3
		<u>21,898,077</u>	<u>1.4</u>
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Barloworld, Ltd.	435,200	4,521,003	0.3
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE			
DP World, Ltd.	14,187,900	7,699,177	0.5
OHL Mexico SAB de CV	1,406,700	2,557,108	0.2
		<u>10,256,285</u>	<u>0.7</u>
		<u>133,268,564</u>	<u>8.5</u>
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Compania Cervecerias Unidas, SA	811,110	8,693,204	0.6
Compania Cervecerias Unidas, SA (ADR)	9,100	492,765	0.0
Grupo Modelo SAB de CV Cl. C	843,037	5,098,972	0.3
		<u>14,284,941</u>	<u>0.9</u>
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Bizim Toptan Satis Magazalari AS	274,191	4,330,460	0.3
Centros Comerciales Sudamericanos, SA	667,299	4,543,551	0.3
Massmart Holdings, Ltd.	249,230	5,155,113	0.3
X5 Retail Group NV (GDR)	200,531	8,073,656	0.5
		<u>22,102,780</u>	<u>1.4</u>

	Participaciones	Valor (USD)	Activos netos %
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Besunyen Holdings Co.	11,469,000	\$ 3,408,131	0.2%
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	3,371,000	8,973,956	0.6
China Yurun Food Group, Ltd.	5,825,000	18,558,253	1.2
Cosan, Ltd. Cl. A.....	476,300	6,553,888	0.4
MHP, SA (GDR)	217,100	4,070,625	0.2
		<u>41,564,853</u>	<u>2.6</u>
PRODUCTOS PERSONALES			
Hypermarcas, SA	390,247	4,456,481	0.3
TABACO			
KT&G Corp.	358,447	18,211,740	1.2
		<u>100,620,795</u>	<u>6.4</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
Tele Norte Leste Participacoes, SA (ADR)	390,100	6,159,679	0.4
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
America Movil SAB de CV Cl. L (ADR)	761,995	43,753,753	2.8
China Mobile, Ltd.	531,500	5,006,017	0.3
China Mobile, Ltd. (ADR)	316,100	14,942,047	1.0
Sistema JSFC (GDR)	191,050	4,877,681	0.3
		<u>68,579,498</u>	<u>4.4</u>
		<u>74,739,177</u>	<u>4.8</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo, SA	592,429	11,429,842	0.7
Enersis, SA (ADR).....	939,200	19,075,152	1.2
		<u>30,504,994</u>	<u>1.9</u>
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
China Longyuan Power Group Corp. Cl. H	6,883,000	6,228,934	0.4
		<u>36,733,928</u>	<u>2.3</u>
SANIDAD			
FARMACÉUTICA			
Aspen Pharmacare Holdings, Ltd.	734,307	8,596,384	0.6
Pharmstandard (GDR)	297,715	8,394,888	0.5
		<u>16,991,272</u>	<u>1.1</u>
		<u>1,548,284,431</u>	<u>98.8</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES			
FINANCIERO			
BANCOS COMERCIALES			
Commercial International Bank (b)	979,816	5,711,574	0.4
Inversiones totales			
(coste \$1,182,918,223)		\$1,553,996,005	99.2%
Otros activos menos pasivos		12,670,564	0.8
Activos netos		<u>\$1,566,666,569</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
TECNOLOGÍA			
TECNOLOGÍA DE COMUNICACIONES			
Cisco Systems, Inc.	90,900	\$ 1,687,104	0.7%
Juniper Networks, Inc.	56,300	2,477,200	1.0
QUALCOMM, Inc.	51,445	3,065,093	1.3
Riverbed Technology, Inc.	55,100	2,275,079	1.0
		<u>9,504,476</u>	<u>4.0</u>
SOFTWARE Y SISTEMAS SERVICIOS INFORMÁTICOS			
Citrix Systems, Inc.	56,000	3,928,960	1.7
Google, Inc. Cl. A	17,335	10,633,289	4.5
Intuit, Inc.	58,800	3,091,704	1.3
Oracle Corp.	207,240	6,818,196	2.9
Rovi Corp.	47,000	2,604,740	1.1
		<u>27,076,889</u>	<u>11.5</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
Apple, Inc.	46,205	16,320,068	6.9
EMC Corp.	229,723	6,250,763	2.6
		<u>22,570,831</u>	<u>9.5</u>
SEMICONDUCTORES Y COMPONENTES			
Broadcom Corp. Cl. A	94,537	3,896,815	1.6
Intel Corp.	61,767	1,326,138	0.6
Marvell Technology Group, Ltd.	118,200	2,160,696	0.9
		<u>7,383,649</u>	<u>3.1</u>
		<u>66,535,845</u>	<u>28.1</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
AUTO PIEZAS			
BorgWarner, Inc.	25,400	1,971,294	0.8
Johnson Controls, Inc.	117,900	4,810,320	2.1
		<u>6,781,614</u>	<u>2.9</u>
AUTOMÓVILES			
Ford Motor Co.	97,200	1,462,860	0.6
SERVICIOS DE TELEVISIÓN POR CABLE			
Comcast Corp. Cl. A	58,700	1,512,112	0.6
DIVERSIFIED MEDIA			
News Corp. Cl. A	200,100	3,475,737	1.5
MINORISTA DIVERSIFICADO			
Amazon.com, Inc.	17,940	3,108,823	1.3
Costco Wholesale Corp.	16,940	1,266,942	0.5
Kohl's Corp.	41,800	2,252,602	1.0
		<u>6,628,367</u>	<u>2.8</u>
ENTRETENIMIENTO			
Walt Disney Co.	91,600	4,006,584	1.7
EQUIP Y PROD DOMÉSTICOS			
Stanley Black & Decker, Inc.	21,500	1,630,345	0.7
TIEMPO LIBRE			
Carnival Corp.	50,300	2,146,301	0.9
RESTAURANTES			
Starbucks Corp.	95,900	3,162,782	1.3
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Lowe's Companies, Inc.	112,000	2,931,040	1.3
Ltd. Brands, Inc.	104,300	3,339,686	1.4
		<u>6,270,726</u>	<u>2.7</u>
		<u>37,077,428</u>	<u>15.7</u>
SERVICIOS FINANCIEROS			
BANCOS: DIVERSIFICADO			
Wells Fargo & Co.	32,200	1,038,772	0.4

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
Blackstone Group LP	199,100	\$ 3,543,980	1.5%
Goldman Sachs Group, Inc.	61,695	10,104,407	4.3
JPMorgan Chase & Co.	261,350	12,202,432	5.1
		<u>25,850,819</u>	<u>10.9</u>
SEGUROS MULTI-LÍNEA			
AON Corp.	48,535	2,554,882	1.1
CORREDURÍA Y SERVICIOS DE VALORES			
CME Group, Inc. Cl. A	6,450	2,007,756	0.9
		<u>31,452,229</u>	<u>13.3</u>
PRODUCER DURABLES			
AEROSPACE			
Goodrich Corp.	34,100	2,940,443	1.3
APOYO ADMINISTRATIVO RR.HH. Y CONSULTORÍA			
Accenture Plc. Cl. A	71,343	3,672,738	1.6
SERVICIOS COMERCIALES			
Nielsen Holdings NV	13,670	363,485	0.2
OPERACIONES DE FABRICACIÓN DIVERSIFICADAS			
Danaher Corp.	110,400	5,586,240	2.3
Honeywell International, Inc.	40,050	2,319,295	1.0
		<u>7,905,535</u>	<u>3.3</u>
MAQUINARIA AGRICULTURA			
Deere & Co.	3,400	306,510	0.1
INSTRUMENTOS CIENTÍFICOS: CONTROL Y FILTRO			
Flowserve Corp.	16,416	2,051,508	0.9
Rockwell Automation, Inc.	25,800	2,263,434	0.9
		<u>4,314,942</u>	<u>1.8</u>
INSTRUMENTOS CIENTÍFICOS: ELECTRICO			
Cooper Industries Plc. Cl. A	64,000	4,118,400	1.7
TRANSPORTATION MISC			
United Parcel Service, Inc. Cl. B	85,730	6,326,874	2.7
		<u>29,948,927</u>	<u>12.7</u>
ENERGÍA			
EQUIPO Y SERVICIOS PETROLEROS			
Cameron International Corp.	49,600	2,932,848	1.3
Schlumberger, Ltd.	117,435	10,970,778	4.6
		<u>13,903,626</u>	<u>5.9</u>
PETRÓLEO: PRODUCTORES DE CRUDO			
EOG Resources, Inc.	36,085	4,052,706	1.7
Noble Energy, Inc.	81,000	7,505,460	3.2
Occidental Petroleum Corp.	24,730	2,521,718	1.1
Southwestern Energy Co.	38,200	1,508,136	0.6
		<u>15,588,020</u>	<u>6.6</u>
		<u>29,491,646</u>	<u>12.5</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Celgene Corp.	56,126	2,980,291	1.2
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
McKesson Corp.	20,100	1,593,528	0.7
SERVICIOS SANITARIOS			
Express Scripts, Inc. Cl. A	61,900	3,480,018	1.5
SERVICIOS MÉDICOS			
Alcon, Inc.	13,620	2,253,157	0.9
FARMACÉUTICA			
Allergan, Inc.	50,500	3,745,585	1.6
Gilead Sciences, Inc.	52,230	2,035,925	0.9
Teva Pharmaceutical Industries, Ltd. (ADR)	53,900	2,700,390	1.1
		<u>8,481,900</u>	<u>3.6</u>
		<u>18,788,894</u>	<u>7.9</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
MATERIALS & PROCESSING			
PRODUCTOS QUÍMICOS DIVERSIFICADO			
Dow Chemical Co.	143,300	\$ 5,325,028	2.2%
Potash Corp. of Saskatchewan	33,000	2,032,800	0.9
		<u>7,357,828</u>	<u>3.1</u>
FERTILIZERS			
Monsanto Co.	58,914	4,235,327	1.8
		<u>11,593,155</u>	<u>4.9</u>
INDUSTRIALES			
EQUIPO ELÉCTRICO			
Emerson Electric Co.	56,247	3,355,696	1.4
		<u>228,243,820</u>	<u>96.5</u>
Inversiones totales		\$228,243,820	96.5%
(coste \$192,626,700).....			
Otros activos menos pasivos		8,325,865	3.5
Activos netos		<u>\$236,569,685</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (USD)	Net Assets %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
Juniper Networks, Inc.	41,205	\$ 1,813,020	2.5%
QUALCOMM, Inc.	25,745	1,533,887	2.1
		<u>3,346,907</u>	<u>4.6</u>
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Apple, Inc.	5,880	2,076,875	2.9
NetApp, Inc.	18,760	969,141	1.3
		<u>3,046,016</u>	<u>4.2</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET			
Equinix, Inc.	15,835	1,368,777	1.9
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
Nvidia Corp.	36,040	816,667	1.1
SOFTWARE			
Intuit, Inc.	28,270	1,486,437	2.1
Red Hat, Inc.	35,990	1,485,667	2.0
Salesforce.com, Inc.	9,920	1,312,118	1.8
VMware, Inc. Cl. A	12,470	1,043,116	1.4
		<u>5,327,338</u>	<u>7.3</u>
		<u>13,905,705</u>	<u>19.1</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Nabors Industries, Ltd.	45,965	1,308,624	1.8
National Oilwell Varco, Inc.	17,280	1,374,970	1.9
Schlumberger, Ltd.	15,465	1,444,740	2.0
		<u>4,128,334</u>	<u>5.7</u>
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
Cameco Corp.	34,240	1,394,938	1.9
Denbury Resources, Inc.	65,170	1,579,069	2.2
EOG Resources, Inc.	9,575	1,075,368	1.5
Kinder Morgan, Inc.	22,425	683,963	0.9
Noble Energy, Inc.	9,590	888,609	1.2
Occidental Petroleum Corp.	13,225	1,348,553	1.8
Southwestern Energy Co.	36,325	1,434,111	2.0
		<u>8,404,611</u>	<u>11.5</u>
		<u>12,532,945</u>	<u>17.2</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Johnson Controls, Inc.	35,270	1,439,016	2.0
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Ctrip.com International, Ltd. (ADR)	20,270	785,868	1.0
Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	11,680	713,648	1.0
		<u>1,499,516</u>	<u>2.0</u>
INTERNET & VENTA AL POR MENOR DE CATÁLOGOS			
Amazon.com, Inc.	11,035	1,912,255	2.6
NetFlix, Inc.	4,402	909,761	1.3
		<u>2,822,016</u>	<u>3.9</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Interpublic Group of Cos, Inc.	116,405	1,536,546	2.1
Walt Disney Co.	29,065	1,271,303	1.7
		<u>2,807,849</u>	<u>3.8</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Lowe's Companies, Inc.	26,935	704,889	1.0
		<u>9,273,286</u>	<u>12.7</u>
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Bank of New York Mellon Corp.	46,240	1,405,234	1.9
Goldman Sachs Group, Inc.	7,365	1,206,240	1.7
State Street Corp.	21,695	970,200	1.3
		<u>3,581,674</u>	<u>4.9</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
CME Group, Inc. Cl. A	5,510	\$ 1,715,153	2.4%
IntercontinentalExchange, Inc.	11,050	1,416,610	1.9
		<u>3,131,763</u>	<u>4.3</u>
SEGUROS			
AON Corp.	18,365	966,733	1.3
REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (REITS)			
Weyerhaeuser Co.	57,609	1,406,236	2.0
		<u>9,086,406</u>	<u>12.5</u>
INDUSTRIALES			
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA			
United Parcel Service, Inc. Cl. B	13,220	975,636	1.3
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Shaw Group, Inc.	45,200	1,795,344	2.5
EQUIPO ELÉCTRICO			
Babcock & Wilcox Co.	44,500	1,502,765	2.0
MAQUINARIA			
Cummins, Inc.	12,135	1,227,091	1.7
Deere & Co.	16,205	1,460,881	2.0
		<u>2,687,972</u>	<u>3.7</u>
SERVICIOS PROFESIONALES			
Manpower, Inc.	19,460	1,235,710	1.7
		<u>8,197,427</u>	<u>11.2</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Air Products & Chemicals, Inc.	8,115	746,580	1.1
Monsanto Co.	18,410	1,323,495	1.8
		<u>2,070,075</u>	<u>2.9</u>
METALES Y MINERÍA			
Allegheny Technologies, Inc.	22,380	1,501,250	2.1
Barrick Gold Corp.	35,225	1,860,585	2.5
Freeport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	23,475	1,243,001	1.7
		<u>4,604,836</u>	<u>6.3</u>
		<u>6,674,911</u>	<u>9.2</u>
SANIDAD			
BIOTECNOLOGÍA			
Gilead Sciences, Inc.	30,870	1,203,312	1.7
PROVEEDORES Y SERVICIOS DE ASISTENCIA SANITARIA			
Laboratory Corp. of America Holdings	14,315	1,290,211	1.8
Medco Health Solutions, Inc.	21,720	1,338,821	1.8
		<u>2,629,032</u>	<u>3.6</u>
HERRAMIENTAS Y SERVICIOS DE CIENCIAS DE LA VIDA			
Illumina, Inc.	24,630	1,709,322	2.3
		<u>5,541,666</u>	<u>7.6</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
Calpine Corp.	91,285	1,381,142	1.9
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
Verizon Communications, Inc.	24,900	919,308	1.3
CONSUMO BÁSICO			
PRODUCTOS PERSONALES			
Estee Lauder Cos, Inc. Cl. A	6,950	656,150	0.9
		<u>68,168,946</u>	<u>93.6</u>
Inversiones totales (coste \$56,848,676)		\$68,168,946	93.6%
Otros activos menos pasivos		4,635,070	6.4
Activos netos		<u>\$72,804,016</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
Deutsche Bank AG	29,371	€ 1,368,101	3.0%
BANCOS COMERCIALES			
BNP Paribas	32,027	1,812,087	4.0
KBC Groep NV	24,550	743,865	1.6
Societe Generale	30,020	1,529,519	3.3
UniCredit SpA	626,300	1,166,797	2.6
		<u>5,252,268</u>	<u>11.5</u>
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
ING Groep NV	143,000	1,299,441	2.9
KBC Ancora	20,020	287,087	0.6
		<u>1,586,528</u>	<u>3.5</u>
SEGUROS			
Aegon NV	191,166	1,064,603	2.3
Allianz SE	16,000	1,670,400	3.7
Muenchener Rueckversicherungs AG	11,250	1,360,688	3.0
		<u>4,095,691</u>	<u>9.0</u>
		<u>12,302,588</u>	<u>27.0</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
MTU Aero Engines Holding AG	17,820	860,973	1.9
TRANSPORTE AÉREO Y LOGÍSTICA			
Oesterreichische Post AG	36,400	817,180	1.8
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Compagnie de Saint-Gobain	19,300	836,172	1.8
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA	35,100	1,176,026	2.6
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Kloekner & Co. SE	37,900	892,545	2.0
Rexel, SA	47,700	834,750	1.8
		<u>1,727,295</u>	<u>3.8</u>
		<u>5,417,646</u>	<u>11.9</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Faurecia	31,400	884,695	1.9
AUTOMÓVILES			
Renault, SA	25,100	1,114,817	2.5
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Autogrill SpA	73,400	752,350	1.7
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Vivendi, SA	77,720	1,605,695	3.5
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
PPR	7,525	827,750	1.8
		<u>5,185,307</u>	<u>11.4</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
Deutsche Telekom AG	120,400	1,173,298	2.6
France Telecom, SA	99,600	1,596,588	3.5
Telecom Italia SpA (ordinary shares)	874,200	989,595	2.1
Telecom Italia SpA (savings shares)	705,600	676,670	1.5
		<u>4,436,151</u>	<u>9.7</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas	28,400	763,392	1.7

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
OMV AG	26,550	€ 817,740	1.8%
Total, SA	54,800	2,433,668	5.3
		<u>3,251,408</u>	<u>7.1</u>
		<u>4,014,800</u>	<u>8.8</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Koninklijke DSM NV	17,650	751,096	1.7
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
CRH Plc.	51,500	860,565	1.9
CONTENEDORES Y EMBALAJE			
Smurfit Kappa Group Plc.	72,500	642,712	1.4
METALES Y MINERÍA			
ThyssenKrupp AG	27,500	828,575	1.8
		<u>3,082,948</u>	<u>6.8</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	92,650	2,202,754	4.8
EDP-Energias de Portugal, SA	275,900	758,173	1.7
		<u>2,960,927</u>	<u>6.5</u>
CONSUMO BÁSICO			
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	16,107	902,797	2.0
Koninklijke Ahold NV	93,450	909,082	2.0
		<u>1,811,879</u>	<u>4.0</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
CSM	34,900	898,849	1.9
		<u>2,710,728</u>	<u>5.9</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
Nokia Oyj	134,800	846,544	1.9
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
Barco NV	12,330	690,604	1.5
SERVICIOS DE TI			
Cap Gemini, SA	25,880	1,095,759	2.4
		<u>2,632,907</u>	<u>5.8</u>
SANIDAD			
FARMACÉUTICA			
Sanofi-Aventis, SA	48,800	2,440,000	5.3
		<u>45,184,002</u>	<u>99.1</u>
Inversiones totales		€45,184,002	99.1%
(coste €43,025,091)			
Otros activos menos pasivos		418,959	0.9
Activos netos		<u>€45,602,961</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
UBS AG	154,790	€ 2,225,372	1.8%
BANCOS COMERCIALES			
Barclays Plc.	679,300	2,559,358	2.0
BNP Paribas	44,984	2,545,195	2.0
Danske Bank A/S	65,700	1,118,276	0.9
DnB NOR ASA	132,300	1,479,659	1.2
KBC Groep NV	61,900	1,875,570	1.5
Lloyds Banking Group Plc.	2,648,300	1,932,865	1.5
Societe Generale	43,163	2,199,155	1.7
UniCredit SpA	770,969	1,436,315	1.1
		<u>15,146,393</u>	<u>11.9</u>
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
ING Groep NV	213,045	1,935,940	1.5
KBC Ancora	39,370	564,566	0.5
		<u>2,500,506</u>	<u>2.0</u>
SEGUROS			
Aegon NV	324,561	1,807,480	1.4
Allianz SE	27,500	2,871,000	2.3
Aviva Plc.	305,248	1,677,005	1.3
Muenchener Rueckversicherungs AG	20,000	2,419,000	1.9
		<u>8,774,485</u>	<u>6.9</u>
REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS (REITS)			
British Land Co. Plc.	209,060	1,436,928	1.1
		<u>30,083,684</u>	<u>23.7</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Faurecia	38,200	1,076,285	0.9
GKN Plc.	513,799	1,270,366	1.0
		<u>2,346,651</u>	<u>1.9</u>
AUTOMÓVILES			
Renault, SA	40,000	1,776,600	1.4
DISTRIBUIDORES			
Inchcape Plc.	291,180	1,331,497	1.0
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Autogrill SpA	129,700	1,329,425	1.1
Enterprise Inns Plc.	1,024,644	1,149,034	0.9
Thomas Cook Group Plc.	471,600	1,050,482	0.8
		<u>3,528,941</u>	<u>2.8</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Infoma Plc.	243,548	1,247,088	1.0
Lagardere, SCA	23,400	763,074	0.6
Vivendi, SA	95,600	1,975,096	1.5
		<u>3,985,258</u>	<u>3.1</u>
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Next Plc.	53,300	1,240,615	1.0
PPR	7,897	868,670	0.7
		<u>2,109,285</u>	<u>1.7</u>
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Valora Holding AG	3,693	964,023	0.8
		<u>16,042,255</u>	<u>12.7</u>
SANIDAD			
FARMACÉUTICA			
AstraZeneca Plc.	122,600	4,326,685	3.4
Novartis AG	99,547	4,041,376	3.2
Roche Holding AG	30,000	3,275,087	2.6
Sanofi-Aventis, SA	53,901	2,695,050	2.1
		<u>14,338,198</u>	<u>11.3</u>

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas	69,764	€ 1,875,256	1.5%
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BP Plc.	720,100	4,196,215	3.3
ENI SpA	126,200	2,229,954	1.8
OMV AG.....	30,900	951,720	0.8
Royal Dutch Shell Plc. Cl. B	193,164	5,002,369	3.9
		<u>12,380,258</u>	<u>9.8</u>
		<u>14,255,514</u>	<u>11.3</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
BAE Systems Plc.	411,700	1,595,026	1.3
MTU Aero Engines Holding AG	24,919	1,203,962	0.9
		<u>2,798,988</u>	<u>2.2</u>
LÍNEAS AÉREAS			
easyJet Plc.	439,610	1,851,257	1.4
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Compagnie de Saint-Gobain	38,100	1,650,682	1.3
SERVICIOS & SUMINISTROS COMERCIALES			
Rentokil Initial Plc.	800,100	856,234	0.7
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA.....	66,600	2,231,433	1.8
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Cookson Group Plc.	127,181	979,767	0.8
MAQUINARIA			
Haldex AB	80,452	889,126	0.7
CARRETERAS & FERROCARRILES			
Firstgroup Plc.	308,700	1,326,522	1.0
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Rexel, SA	78,100	1,366,750	1.1
		<u>13,950,759</u>	<u>11.0</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Clariant AG	88,282	1,053,888	0.8
Koninklijke DSM NV	32,803	1,395,931	1.1
		<u>2,449,819</u>	<u>1.9</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
CRH Plc.	92,100	1,538,991	1.2
CONTENEDORES Y EMBALAJE			
Smurfit Kappa Group Plc.	101,455	899,399	0.7
METALES Y MINERÍA			
Hoganas AB Cl. B	31,698	803,823	0.6
Rio Tinto Plc.	59,500	3,020,417	2.4
ThyssenKrupp AG.....	49,000	1,476,370	1.2
Xstrata Plc.	121,200	2,005,866	1.6
		<u>7,306,476</u>	<u>5.8</u>
		<u>12,194,685</u>	<u>9.6</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
France Telecom, SA	136,469	2,187,598	1.7
Telecom Italia SpA (ordinary shares)	931,000	1,053,892	0.9
Telecom Italia SpA (savings shares)	1,162,900	1,115,221	0.9
Telenor ASA	128,400	1,539,681	1.2
		<u>5,896,392</u>	<u>4.7</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	2,105,475	4,322,853	3.4
		<u>10,219,245</u>	<u>8.1</u>

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
CONSUMO BÁSICO			
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	24,894	€ 1,395,309	1.1%
Koninklijke Ahold NV	163,506	1,590,586	1.2
		<u>2,985,895</u>	<u>2.3</u>
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Premier Foods Plc.	3,027,495	972,504	0.8
TABACO			
Imperial Tobacco Group Plc.	142,300	3,308,835	2.6
		<u>7,267,234</u>	<u>5.7</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	133,000	3,162,075	2.5
EDP-Energias de Portugal, SA	479,100	1,316,567	1.0
		<u>4,478,642</u>	<u>3.5</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
SERVICIOS DE TI			
Cap Gemini, SA	40,400	1,710,536	1.4
		<u>124,540,752</u>	<u>98.3</u>
Inversiones totales		€124,540,752	98.3%
(coste €119,586,714)			
Otros activos menos pasivos		2,150,473	1.7
Activos netos		<u>€126,691,225</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
MERCADOS DE CAPITAL			
UBS AG	72,452	€ 1,041,622	1.9%
BANCOS COMERCIALES			
Barclays Plc.	311,800	1,174,750	2.1
BNP Paribas	21,847	1,236,103	2.3
Danske Bank A/S	50,000	851,047	1.6
KBC Groep NV	30,877	935,573	1.7
Societe Generale	21,700	1,105,615	2.0
UniCredit SpA	414,673	772,536	1.4
		<u>6,075,624</u>	<u>11.1</u>
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
ING Groep NV	123,600	1,123,153	2.1
KBC Ancora	16,140	231,448	0.4
		<u>1,354,601</u>	<u>2.5</u>
SEGUROS			
Aegon NV	156,085	869,237	1.6
Allianz SE	14,559	1,519,960	2.8
Aviva Plc.	162,335	891,854	1.7
Muenchener Rueckversicherungs AG	9,618	1,163,297	2.1
		<u>4,444,348</u>	<u>8.2</u>
		<u>12,916,195</u>	<u>23.7</u>
SANIDAD			
FARMACÉUTICA			
AstraZeneca Plc.	61,000	2,152,755	4.0
Novartis AG	39,440	1,601,172	2.9
Roche Holding AG	15,650	1,708,504	3.1
Sanofi-Aventis, SA	29,600	1,480,000	2.7
		<u>6,942,431</u>	<u>12.7</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Clariant AG	56,600	675,676	1.2
Koninklijke DSM NV	21,250	904,294	1.7
		<u>1,579,970</u>	<u>2.9</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
CRH Plc.	62,800	1,049,388	1.9
CONTENEDORES Y EMBALAJE			
Smurfit Kappa Group Plc.	61,250	542,981	1.0
METALES Y MINERÍA			
Rio Tinto Plc.	27,600	1,401,067	2.6
ThyssenKrupp AG	20,739	624,866	1.2
Xstrata Plc.	56,730	938,885	1.7
		<u>2,964,818</u>	<u>5.5</u>
		<u>6,137,157</u>	<u>11.3</u>
INDUSTRIALES			
AEROESPACIAL & DEFENSA			
BAE Systems Plc.	249,700	967,399	1.8
MTU Aero Engines Holding AG	16,443	794,443	1.4
		<u>1,761,842</u>	<u>3.2</u>
LÍNEAS AÉREAS			
easyJet Plc.	247,813	1,043,574	1.9
SERVICIOS & SUMINISTROS COMERCIALES			
Rentokil Initial Plc.	639,300	684,152	1.3
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
Bouygues, SA	31,500	1,055,408	1.9
CARRETERAS & FERROCARRILES			
Firstgroup Plc.	180,400	775,201	1.4

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
Rexel, SA	35,600	€ 623,000	1.2%
		<u>5,943,177</u>	<u>10.9</u>
ENERGÍA			
SERVICIOS DE EQUIPAMIENTO DE ENERGÍA			
Compagnie Generale de Geophysique-Veritas	24,201	650,523	1.2
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
BP Plc.	366,162	2,133,724	3.9
Royal Dutch Shell Plc. Cl. A	103,700	2,701,399	5.0
		<u>4,835,123</u>	<u>8.9</u>
		<u>5,485,646</u>	<u>10.1</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
GKN Plc.	379,414	938,099	1.7
AUTOMÓVILES			
Renault, SA	23,600	1,048,194	1.9
DISTRIBUIDOR			
Inchcape Plc.	183,350	838,416	1.5
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Autogrill SpA	83,400	854,850	1.6
Thomas Cook Group Plc.	172,200	383,573	0.7
		<u>1,238,423</u>	<u>2.3</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Lagardere, SCA	6,200	202,182	0.4
Vivendi, SA	54,630	1,128,656	2.1
		<u>1,330,838</u>	<u>2.5</u>
		<u>5,393,970</u>	<u>9.9</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
France Telecom, SA	62,913	1,008,495	1.9
Telecom Italia SpA (ordinary shares)	597,800	676,710	1.2
Telecom Italia SpA (savings shares)	573,200	549,699	1.0
		<u>2,234,904</u>	<u>4.1</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Vodafone Group Plc.	907,600	1,863,438	3.4
		<u>4,098,342</u>	<u>7.5</u>
CONSUMO BÁSICO			
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
Delhaize Group	15,657	877,575	1.6
Koninklijke Ahold NV	80,500	783,104	1.5
		<u>1,660,679</u>	<u>3.1</u>
TABACO			
Imperial Tobacco Group Plc.	87,500	2,034,596	3.7
		<u>3,695,275</u>	<u>6.8</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
E.ON AG	66,950	1,591,736	2.9
EDP–Energias de Portugal, SA	309,000	849,132	1.6
		<u>2,440,868</u>	<u>4.5</u>

	Acciones	Valor (EUR)	Activos netos %
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
SERVICIOS DE TI			
Cap Gemini, SA	23,400	€ 990,756	1.8%
		<u>54,043,817</u>	<u>99.2</u>
Inversiones totales (coste €49,741,151)		€54,043,817	99.2%
Otros activos menos pasivos		456,496	0.8
Activos netos		<u>€54,500,313</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
BANCOS COMERCIALES			
Allahabad Bank (JP Morgan Bank), Warrants 09/29/2014	264,690	\$ 1,153,517	0.9%
Bangkok Bank Plc.	347,053	1,863,967	1.5
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	4,672,916	1,889,999	1.5
Bank of Baroda (JP Morgan Bank), Warrants 09/29/2014	44,098	843,780	0.7
Bank of China, Ltd. Cl. H	5,896,239	3,111,250	2.5
Bank of Communications Co., Ltd. Cl. H	944,013	916,624	0.8
Canara Bank (JP Morgan Bank), Warrants 09/29/2014	71,091	959,450	0.8
China Construction Bank Corp. Cl. H	3,564,291	3,127,161	2.6
Daegu Bank	149,500	2,025,400	1.7
Dah Sing Financial Holdings, Ltd.	141,145	903,081	0.7
Hana Financial Group, Inc.	45,582	1,825,933	1.5
HSBC Holdings Plc.	160,969	1,786,964	1.5
KB Financial Group, Inc.	47,361	2,320,785	1.9
KB Financial Group, Inc. (ADR)	791	38,561	0.0
Metropolitan Bank & Trust	1,166,628	1,543,906	1.3
Punjab National Bank (JP Morgan Bank), Warrants 09/29/2014	37,820	882,602	0.7
RHB Capital Bhd	449,883	1,161,390	1.0
Union Bank of India (Merrill Lynch), Warrants 05/02/2011	186,747	1,811,353	1.5
Union Bank of India (Merrill Lynch), Warrants 05/12/2011	202,794	1,401,161	1.1
		<u>29,566,884</u>	<u>24.2</u>
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
Guoco Group, Ltd.	167,099	<u>2,081,880</u>	<u>1.7</u>
SEGUROS			
AIA Group, Ltd.	217,130	634,273	0.5
LIG Insurance Co., Ltd.	40,737	<u>887,742</u>	<u>0.7</u>
		<u>1,522,015</u>	<u>1.2</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Cheung Kong Holdings, Ltd.	119,639	1,872,129	1.5
DLF, Ltd. (Merrill Lynch), Warrants 06/21/2012	177,086	829,577	0.7
Evergrande Real Estate Group, Ltd.	4,494,877	2,130,056	1.8
Great Eagle Holdings, Ltd.	370,783	1,238,054	1.0
New World Development, Ltd.	866,149	1,573,915	1.3
Soho China, Ltd.	1,241,381	896,755	0.7
UOL Group, Ltd.	283,772	995,176	0.8
Wheelock & Co., Ltd.	204,672	747,837	0.6
Wing Tai Holdings, Ltd.	974,912	<u>1,138,678</u>	<u>0.9</u>
		<u>11,422,177</u>	<u>9.3</u>
		<u>44,592,956</u>	<u>36.4</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Foxconn Technology Co., Ltd.	332,221	1,198,835	1.0
Lite-On Technology Corp.	879,204	1,102,851	0.9
Pegatron Corp.	661,477	787,685	0.6
Wistron Corp.	583,620	<u>1,046,694</u>	<u>0.9</u>
		<u>4,136,065</u>	<u>3.4</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
AU Optronics Corp.	3,107,655	2,809,473	2.3
AU Optronics Corp. (ADR)	11,964	107,436	0.1
HON HAI Precision Industry Co., Ltd.	659,064	2,445,505	2.0
HON HAI Precision Industry Co., Ltd. (GDR)	11,201	83,243	0.1
Ju Teng International Holdings, Ltd.	3,094,801	1,180,986	0.9
Yageo Corp.	1,435,671	<u>716,648</u>	<u>0.6</u>
		<u>7,343,291</u>	<u>6.0</u>
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	654,555	738,721	0.6
Powertech Technology, Inc.	190,830	669,494	0.5
Powertech Technology, Inc. (Deutsche Bank), Warrants 01/30/2017	12,953	45,084	0.0
Samsung Electronics Co., Ltd.	9,077	6,917,432	5.7
Samsung Electronics Co., Ltd. (GDR)	1,236	367,887	0.3
Vanguard International Semiconductor Corp.	1,895,442	<u>1,047,608</u>	<u>0.9</u>
		<u>9,786,226</u>	<u>8.0</u>
		<u>21,265,582</u>	<u>17.4</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Gajah Tunggal Tbk PT	2,303,798	\$ 539,496	0.5%
AUTOMÓVILES			
Hyundai Motor Co.	7,910	1,252,309	1.0
DISTRIBUIDORES			
Dah Chong Hong Holdings, Ltd.	1,145,966	1,207,784	1.0
Jardine Cycle & Carriage, Ltd.	45,483	1,210,523	1.0
		<u>2,418,307</u>	<u>2.0</u>
MENAJE DURADERO			
LG Electronics, Inc.	17,718	1,749,131	1.4
EQUIPO Y PRODUCTOS PARA TIEMPO LIBRE			
Altek Corp.	1,015,600	1,387,365	1.1
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Esprit Holdings, Ltd.	363,763	1,790,380	1.5
Hengdeli Holdings, Ltd.	4,449	2,428	0.0
		<u>1,792,808</u>	<u>1.5</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO			
Daphne International Holdings, Ltd.	2,359,168	1,840,121	1.5
Pacific Textile Holdings, Ltd.	2,113,957	1,206,203	1.0
Weiqiao Textile Co. Cl. H	1,738,725	1,591,099	1.3
Yue Yuen Industrial Holdings, Ltd.	473,119	1,492,680	1.2
		<u>6,130,103</u>	<u>5.0</u>
		<u>15,269,519</u>	<u>12.5</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Hyosung Corp.	25,747	1,787,199	1.5
METALES Y MINERÍA			
Hindalco Industries, Ltd. (Credit Suisse), Warrants 09/15/2014	394,019	1,748,654	1.4
Hyundai Steel Co.	10,085	1,163,555	1.0
Hyundai Steel Co. (GDR)	494	56,829	0.1
Jindal Saw, Ltd. (Merrill Lynch), Warrants 07/28/2015	329,057	1,441,930	1.2
Poongsan Corp.	37,375	1,377,411	1.1
Tata Steel, Ltd. (Merrill Lynch), Warrants 10/18/2011	3,955	52,945	0.0
Tata Steel, Ltd. (Merrill Lynch), Warrants 12/23/2014	121,913	1,635,249	1.3
Vale, SA	35,743	1,230,001	1.0
		<u>8,706,574</u>	<u>7.1</u>
PAPEL Y PRODUCTOS FORESTALES			
China Forestry Holdings, Ltd.	2,127,799	769,863	0.6
		<u>11,263,636</u>	<u>9.2</u>
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
China Petroleum & Chemical Corp. Cl. H	2,119,889	2,151,524	1.7
CNOOC, Ltd.	398,468	908,747	0.7
Medco Energi Internasional Tbk PT	3,198,620	1,067,697	0.9
PetroChina Co., Ltd. Cl. H	1,336,796	1,824,190	1.5
PTT Plc.	188,259	2,075,003	1.7
		<u>8,027,161</u>	<u>6.5</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
LG Telecom, Ltd.	149,035	750,724	0.6
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
Axiata Group Bhd	718,033	1,152,591	1.0
China Mobile, Ltd.	354,963	3,343,273	2.7
Far EasTone Telecommunications Co., Ltd.	944,260	1,352,058	1.1
Philippine Long Distance Telephone Co.	22,939	1,134,658	0.9
		<u>6,982,580</u>	<u>5.7</u>
		<u>7,733,304</u>	<u>6.3</u>
CONSUMO BÁSICO			
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
CJ CheilJedang Corp.	8,404	1,489,410	1.2

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
Great Wall Enterprise Co.	1,528,960	\$ 1,485,449	1.2%
Nong Shim Co., Ltd.	6,486	1,188,961	1.0
		<u>4,163,820</u>	<u>3.4</u>
INDUSTRIALES			
CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA			
CTCI Corp.	140,403	156,523	0.1
CTCI Corp. (Deutsche Bank), Warrants 03/17/2020	12,688	14,081	0.0
		<u>170,604</u>	<u>0.1</u>
EQUIPO ELÉCTRICO			
Silitech Technology Corp.	288,894	738,214	0.6
Teco Electric & Machinery Co., Ltd.	1,780,747	1,050,738	0.9
Teco Electric and Machinery Co., Ltd. (Deutsche Bank), Warrants 01/30/2017	73,464	42,991	0.0
		<u>1,831,943</u>	<u>1.5</u>
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
SembCorp Industries, Ltd.	484,490	1,821,953	1.5
		<u>3,824,500</u>	<u>3.1</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
Huaneng Power International, Inc. Cl. H	1,659,130	927,277	0.8
		<u>117,067,755</u>	<u>95.6</u>
Inversiones totales			
(coste \$121,671,975)		\$117,067,755	95.6%
Otros activos menos pasivos			
		<u>5,365,468</u>	<u>4.4</u>
Activos netos			
		<u>\$122,433,223</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANZAS			
BANCA-CENTRO MONETARIO			
Bank of Queensland, Ltd.	400,325	\$ 4,011,813	1.4%
DBS Group Holdings, Ltd.	325,000	3,621,611	1.3
HSBC Holdings Plc.	261,200	3,030,073	1.0
National Australia Bank, Ltd.	890,579	23,376,737	8.0
Westpac Banking Corp.	627,100	15,012,411	5.2
		<u>49,052,645</u>	<u>16.9</u>
BANCA-REGIONAL			
Australia & New Zealand Banking Group, Ltd.	860,714	21,130,410	7.3
Commonwealth Bank of Australia	134,400	7,262,185	2.5
Dah Sing Financial Holdings, Ltd.	392,850	2,506,888	0.8
Macquarie Group, Ltd.	22,300	859,195	0.3
		<u>31,758,678</u>	<u>10.9</u>
CORRETAJE Y GESTIÓN MONETARIA			
Challenger Financial Services Group	1,010,000	5,199,524	1.8
SEGUROS			
Insurance Australia Group, Ltd.	1,519,600	5,643,050	1.9
QBE Insurance Group, Ltd.	118,700	2,190,684	0.8
		<u>7,833,734</u>	<u>2.7</u>
INMOBILIARIA-OTRO			
Charter Hall Office	832,600	2,693,737	0.9
Cheung Kong Holdings, Ltd.	320,000	4,975,605	1.7
New World Development, Ltd.	2,886,000	5,202,537	1.8
Shenzhen Investment, Ltd.	3,464,000	1,076,329	0.4
Soho China, Ltd.	1,821,000	1,309,332	0.4
UOL Group, Ltd.	1,240,000	4,346,090	1.5
Wing Tai Holdings, Ltd.	1,961,000	2,280,770	0.8
		<u>21,884,400</u>	<u>7.5</u>
		<u>115,728,981</u>	<u>39.8</u>
SERVICIOS DE CONSUMO			
LÍNEAS AÉREAS			
Cathay Pacific Airways	1,238,000	2,877,074	1.0
Qantas Airways, Ltd.	1,418,100	3,376,093	1.2
		<u>6,253,167</u>	<u>2.2</u>
INDUMENTARIA			
Daphne International Holdings, Ltd.	2,554,000	1,987,217	0.7
Esprit Holdings, Ltd.	789,700	3,863,126	1.3
Pacific Brands, Ltd.	2,637,300	2,374,622	0.8
		<u>8,224,965</u>	<u>2.8</u>
DIFUSIÓN Y CABLE			
News Corp. Preferred	600,600	10,326,752	3.6
COMUNICACIONES MÓVILES			
LG Telecom, Ltd.	346,640	1,747,998	0.6
JUEGOS DE AZAR			
Tabcorp Holdings, Ltd.	646,277	5,003,744	1.7
IMPRENTAS Y EDITORIALES			
Fairfax Media, Ltd.	2,037,700	2,705,469	0.9
		<u>34,262,095</u>	<u>11.8</u>
ENERGÍA			
PRODUCTORES NACIONALES			
BHP Billiton, Ltd.	488,700	22,926,048	7.9
Bluescope Steel, Ltd.	1,240,500	2,625,136	0.9
		<u>25,551,184</u>	<u>8.8</u>
SERVICIO DE PETRÓLEO			
Beach Energy, Ltd.	2,489,900	2,368,564	0.8
Golden Agri Resources, Ltd.	2,931,000	1,497,171	0.5
		<u>3,865,735</u>	<u>1.3</u>
		<u>29,416,919</u>	<u>10.1</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
INDUSTRIA BÁSICA			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Incitec Pivot, Ltd.	1,167,700	\$ 5,215,399	1.8%
Kingboard Chemical Holdings, Ltd.	370,000	1,966,771	0.7
		<u>7,182,170</u>	<u>2.5</u>
MINERÍA Y METALES			
Emeco Holdings, Ltd.	2,002,700	2,353,367	0.8
OneSteel, Ltd.	1,476,400	4,055,641	1.4
Poongsan Corp.	78,900	2,898,052	1.0
Rio Tinto Plc.	40,400	2,828,926	1.0
Rio Tinto, Ltd.	102,033	8,816,445	3.0
		<u>20,952,431</u>	<u>7.2</u>
		<u>28,134,601</u>	<u>9.7</u>
SERVICIOS PÚBLICOS			
EMPRESAS DE TELEFONÍA			
Singapore Telecommunications, Ltd.	610,000	1,423,733	0.5
Telecom Corp. of New Zealand, Ltd.	3,415,000	5,350,608	1.8
Telstra Corp., Ltd.	4,911,600	13,916,817	4.8
		<u>20,691,158</u>	<u>7.1</u>
COMPAÑÍAS MULTI-SECTOR			
Guoco Group, Ltd.	334,889	4,162,248	1.4
Jardine Strategic Holdings, Ltd.	130,500	3,596,580	1.2
Swire Pacific, Ltd. Cl. A	192,000	2,679,678	0.9
Wheelock & Co., Ltd.	352,000	1,279,030	0.5
		<u>11,717,536</u>	<u>4.0</u>
CONSUMO BÁSICO			
FOOD			
Goodman Fielder, Ltd.	3,928,300	4,975,832	1.7
VARIOS			
Yue Yuen Industrial Holdings, Ltd.	1,409,000	4,441,342	1.5
		<u>9,417,174</u>	<u>3.2</u>
TECNOLOGÍA			
CONTRACT MANUFACTURING			
Ju Teng International Holdings, Ltd.	4,112,000	1,562,775	0.5
COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
AU Optronics Corp.	2,052,000	1,855,422	0.6
COMPONENTES DE SEMICONDUCTORES			
Samsung Electronics Co., Ltd.	3,720	3,053,682	1.1
		<u>6,471,879</u>	<u>2.2</u>
TRANSPORTE			
VARIOS			
Orient Overseas International, Ltd.	366,000	2,958,207	1.0
FLETE MARÍTIMO			
Sembcorp Marine, Ltd.	874,000	3,674,578	1.3
		<u>6,632,785</u>	<u>2.3</u>
PRODUCTOS DE CONSUMO			
AUTOMOTRIZ Y AFINES			
Dah Chong Hong Holdings, Ltd.	2,228,000	2,340,023	0.8
Jardine Cycle & Carriage, Ltd.	53,000	1,402,782	0.5
		<u>3,742,805</u>	<u>1.3</u>
PRODUCTOS TEXTILES			
Weiqiao Textile Co. Cl. H	2,339,500	2,129,713	0.7
		<u>5,872,518</u>	<u>2.0</u>
BIENES DE CAPITAL			
INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN			
Downer EDI, Ltd.	606,207	2,417,680	0.8
SembCorp Industries, Ltd.	908,000	3,396,526	1.2
		<u>5,814,206</u>	<u>2.0</u>

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
FINANCIERO			
BANCOS COMERCIALES			
Allahabad Bank (JP Morgan Bank), Warrants 09/29/2014	626,300	\$ 2,729,416	0.9%
Union Bank of India (Merrill Lynch), Warrants 05/02/2011	143,700	1,393,818	0.5
		<u>4,123,234</u>	<u>1.4</u>
SEGUROS			
AIA Group, Ltd.	450,200	1,315,039	0.5
		<u>5,438,273</u>	<u>1.9</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
SJM Holdings, Ltd.	1,085,000	1,596,490	0.5
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Southern Cross Media Group	1,088,700	1,977,143	0.7
		<u>3,573,633</u>	<u>1.2</u>
MATERIALES			
METALES Y MINERÍA			
Vale, SA	81,650	2,809,589	1.0
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Pegatron Corp.	1,166,000	1,371,765	0.5
Inversiones totales			
(coste \$269,685,943)		\$287,353,112	98.8%
Otros activos menos pasivos		3,564,037	1.2
Activos netos		<u>\$290,917,149</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Value (JPY)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
COMPONENTES AUTOMOTRICES			
Bridgestone Corp.	76,000	¥ 127,224,000	0.2%
NGK Spark Plug Co., Ltd.	913,000	1,113,860,000	1.7
Sumitomo Rubber Industries, Inc.	1,219,700	1,075,775,400	1.7
		<u>2,316,859,400</u>	<u>3.6</u>
AUTOMÓVILES			
Honda Motor Co., Ltd.	399,700	1,416,936,500	2.2
Isuzu Motors, Ltd.	2,133,000	782,811,000	1.2
Nissan Motor Co., Ltd.	3,017,200	2,519,362,000	3.9
Toyota Motor Corp.	741,300	2,831,766,000	4.3
		<u>7,550,875,500</u>	<u>11.6</u>
MENAJE DURADERO			
Sharp Corp.	1,502,000	1,329,270,000	2.0
Sony Corp.	389,400	1,165,474,200	1.8
		<u>2,494,744,200</u>	<u>3.8</u>
EQUIPO Y PRODUCTOS PARA TIEMPO LIBRE			
Namco Bandai Holdings, Inc.	836,600	807,319,000	1.2
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Takashimaya Co., Ltd.	1,219,000	816,730,000	1.3
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO			
Asics Corp.	19,000	20,786,000	0.0
		<u>14,007,314,100</u>	<u>21.5</u>
INDUSTRIALES			
LÍNEAS AÉREAS			
All Nippon Airways Co., Ltd.	1,083,000	319,485,000	0.5
PRODUCTOS DE CONSTRUCCIÓN			
Asahi Glass Co., Ltd.	1,380,000	1,570,440,000	2.4
EQUIPO ELÉCTRICO			
Furukawa Electric Co., Ltd.	3,225,000	1,119,075,000	1.7
Mitsubishi Electric Corp.	1,261,000	1,219,387,000	1.9
Sumitomo Electric Industries, Ltd.	1,510,200	1,804,689,000	2.8
		<u>4,143,151,000</u>	<u>6.4</u>
MAQUINARIA			
Kubota Corp.	1,062,000	889,956,000	1.4
CARRETERAS & FERROCARRILES			
East Japan Railway Co.	353,400	2,010,846,000	3.1
Nippon Express Co., Ltd.	3,000,000	1,056,000,000	1.6
		<u>3,066,846,000</u>	<u>4.7</u>
SOCIEDADES COMERCIALES Y DISTRIBUIDORES			
ITOCHU Corp.	199,000	168,354,000	0.3
Mitsubishi Corp.	872,900	1,973,626,900	3.0
Mitsui & Co., Ltd.	1,077,000	1,600,422,000	2.4
		<u>5.7</u>	
		<u>13,732,280,900</u>	<u>21.1</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Air Water, Inc.	699,000	756,318,000	1.2
Denki Kagaku Kogyo KK	3,728,000	1,632,864,000	2.5
DIC Corp.	4,589,000	995,813,000	1.5
JSR Corp.	755,200	1,320,844,800	2.0
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	1,868,000	1,178,708,000	1.8
Nippon Shokubai Co., Ltd.	293,000	282,745,000	0.4
Tosoh Corp.	1,785,000	521,220,000	0.8
Ube Industries, Ltd.	2,439,000	643,896,000	1.0
		<u>7,332,408,800</u>	<u>11.2</u>
METALES Y MINERÍA			
Dowa Holdings Co., Ltd.	1,069,000	613,606,000	0.9
JFE Holdings, Inc.	497,800	1,281,835,000	2.0

	Acciones	Value (JPY)	Activos netos %
Mitsubishi Materials Corp.	1,764,000	¥ 555,660,000	0.9%
		2,451,101,000	3.8
		9,783,509,800	15.0
FINANCIERO			
BANCOS COMERCIALES			
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5,531,800	2,505,905,400	3.9
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	633,800	1,955,273,000	3.0
		4,461,178,400	6.9
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
ORIX Corp.	200,830	1,837,594,500	2.8
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	343,000	594,762,000	0.9
Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	245,000	536,305,000	0.8
		1,131,067,000	1.7
		7,429,839,900	11.4
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
ORDENADORES Y PERIFÉRICOS			
Fujitsu, Ltd.	1,429,000	788,808,000	1.2
Toshiba Corp.	2,247,000	1,202,145,000	1.9
		1,990,953,000	3.1
SERVICIOS DE TI			
Nomura Research Institute, Ltd.	380,600	728,087,800	1.1
SISTEMAS ELECTRÓNICOS DE OFICINA			
Canon, Inc.	197,350	777,559,000	1.2
Konica Minolta Holdings, Inc.	787,000	590,250,000	0.9
		1,367,809,000	2.1
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
Sumco Corp.	1,038,300	1,557,450,000	2.4
SOFTWARE			
Konami Corp.	410,200	705,954,200	1.1
		6,350,254,000	9.8
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES DIVERSIFICADOS			
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	649,000	2,589,510,000	4.0
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
NTT DoCoMo, Inc.	8,374	1,285,409,000	1.9
		3,874,919,000	5.9
CONSUMO BÁSICO			
BEBIDAS			
Asahi Breweries, Ltd.	722,700	1,138,975,200	1.7
TABACO			
Japan Tobacco, Inc.	7,100	2,392,700,000	3.7
		3,531,675,200	5.4
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE ELECTRICIDAD			
Tokyo Electric Power Co., Inc.	1,050,900	2,221,602,600	3.4
SERVICIOS DE GAS			
Tokyo Gas Co., Ltd.	3,130,000	1,142,450,000	1.8
		3,364,052,600	5.2
SANIDAD			
FARMACÉUTICA			
Daiichi Sankyo Co., Ltd.	62,700	109,850,400	0.2
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	573,400	794,159,000	1.2
Otsuka Holdings Co., Ltd.	55,300	113,199,100	0.2
		1,017,208,500	1.6

	Acciones	Value (JPY)	Activos netos %
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
JX Holdings, Inc.	1,187,000	¥ 680,151,000	1.0%
		<u>63,771,205,000</u>	<u>97.9</u>
Inversiones totales		¥63,771,205,000	97.9%
(coste ¥60,456,809,326).....			
Otros activos menos pasivos		<u>1,336,627,690</u>	<u>2.1</u>
Activos netos		<u>¥65,107,832,690</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO			
ACCIONES ORDINARIAS			
FINANCIERO			
BANCOS COMERCIALES			
BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	430,905	\$ 1,339,959	1.0%
China Construction Bank Corp. Cl. H	4,706,910	4,129,648	3.1
Chinatrust Financial Holding Co., Ltd.	1,720,653	1,356,101	1.0
Chongqing Rural Commercial Bank Cl. H	3,676,794	2,870,430	2.2
Hang Seng Bank, Ltd.	161,577	2,578,374	1.9
Industrial & Commercial Bank of China Cl. H.....	9,501,021	7,319,913	5.5
Standard Chartered Plc.	98,808	2,631,268	2.0
		<u>22,225,693</u>	<u>16.7</u>
SERVICIOS FINANCIEROS DIVERSIFICADOS			
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	1,031,006	1,314,792	1.0
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	112,797	2,453,720	1.8
		<u>3,768,512</u>	<u>2.8</u>
SEGUROS			
AIA Group, Ltd.	988,658	2,888,029	2.2
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	1,341,545	2,158,066	1.6
China Life Insurance Co., Ltd. Cl. H	829,159	3,160,354	2.4
		<u>8,206,449</u>	<u>6.2</u>
GESTIÓN & PROMOCIÓN INMOBILIARIA			
Cheung Kong Holdings, Ltd.	273,088	4,273,314	3.2
China Overseas Land & Investment, Ltd.	277,204	463,342	0.3
Longfor Properties Co., Ltd.	1,032,985	1,461,804	1.1
Sun Hung Kai Properties, Ltd.	294,856	4,791,890	3.6
Wharf Holdings, Ltd.	404,883	2,500,637	1.9
		<u>13,490,987</u>	<u>10.1</u>
		<u>47,691,641</u>	<u>35.8</u>
TECNOLOGÍA INFORMÁTICA			
EQUIPO DE COMUNICACIONES			
AAC Acoustic Technologies Holdings, Inc.	318,603	802,888	0.6
BYD Electronic International Co., Ltd.	1,685,527	1,076,686	0.8
High Tech Computer Corp.	80,145	2,894,900	2.2
ZTE Corp. Cl. H	612,271	2,852,613	2.1
		<u>7,627,087</u>	<u>5.7</u>
EQUIPO, INSTRUMENTOS Y COMPONENTES ELECTRÓNICOS			
Chimei Innolux Corp.	1,784,967	1,915,055	1.4
Chroma ATE, Inc.	970,619	2,899,628	2.2
Delta Electronics, Inc.	696,572	2,912,262	2.2
HON HAI Precision Industry Co., Ltd.	806,070	2,990,981	2.2
Kingboard Chemical Holdings, Ltd.	138,523	738,522	0.6
Kingboard Chemical Holdings, Ltd., Warrants 10/31/2012	13,555	11,644	0.0
Sintek Photonic Corp.	902,378	894,026	0.7
Unimicron Technology Corp.	1,495,058	2,793,343	2.1
		<u>15,155,461</u>	<u>11.4</u>
SOFTWARE Y SERVICIOS DE INTERNET			
Tencent Holdings, Ltd.	100,429	2,680,903	2.0
SEMICONDUCTORES Y EQUIPAMIENTO SEMICONDUCTOR			
Advanced Semiconductor Engineering, Inc.	832,127	939,125	0.7
MediaTek, Inc.	56,399	637,758	0.5
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	2,365,708	5,636,871	4.2
		<u>7,213,754</u>	<u>5.4</u>
		<u>32,677,205</u>	<u>24.5</u>
DISCRECIONAL DEL CONSUMIDOR			
HOTELES, RESTAURANTES Y TIEMPO LIBRE			
Ajisen China Holdings, Ltd.	640,174	981,092	0.7
Sands China, Ltd.	370,846	881,550	0.7
		<u>1,862,642</u>	<u>1.4</u>
MEDIOS DE COMUNICACIÓN			
Focus Media Holding, Ltd. (ADR).....	25,825	684,869	0.5
VENTA AL POR MENOR MULTILÍNEA			
Springland International Holdings, Ltd.	1,341,694	971,642	0.7

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
VENTA AL POR MENOR SELECTA			
Belle International Holdings, Ltd.	868,737	\$ 1,520,453	1.1%
L'Occitane International, SA	504,619	1,210,226	0.9
Man Wah Holding, Ltd.	874,673	1,284,233	1.0
Zhongsheng Group Holdings, Ltd.	1,199,213	2,305,023	1.7
		<u>6,319,935</u>	<u>4.7</u>
INDUMENTARIA TEXTIL Y BIENES DE LUJO			
Trinity, Ltd.	700,530	628,413	0.5
		<u>10,467,501</u>	<u>7.8</u>
MATERIALES			
PRODUCTOS QUÍMICOS			
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	373,022	1,274,289	1.0
Formosa Plastics Corp.	431,400	1,450,160	1.1
		<u>2,724,449</u>	<u>2.1</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN			
China Resources Cement Holdings, Ltd.	1,102,247	840,686	0.6
METALES Y MINERÍA			
Angang Steel Co., Ltd. Cl. H	1,440,639	1,995,883	1.5
China Steel Corp.	1,174,477	1,330,210	1.0
CITIC Dameng Holdings, Ltd.	3,063,336	987,284	0.8
Jiangxi Copper Co., Ltd. Cl. H	516,493	1,640,916	1.2
Mongolian Mining Corp.	652,542	827,827	0.6
		<u>6,782,120</u>	<u>5.1</u>
		<u>10,347,255</u>	<u>7.8</u>
ENERGÍA			
PETRÓLEO, GAS Y COMBUSTIBLES CONSUMIBLES			
CNOOC, Ltd.	3,478,905	7,933,998	5.9
PetroChina Co., Ltd. Cl. H	860,821	1,174,675	0.9
		<u>9,108,673</u>	<u>6.8</u>
INDUSTRIALES			
LÍNEAS AÉREAS			
Eva Airways Corp.	701,520	636,936	0.5
CONGLOMERADOS INDUSTRIALES			
Beijing Enterprises Holdings, Ltd.	84,103	468,151	0.3
MAQUINARIA			
China Rongsheng Heavy Industry Group Co., Ltd.	2,720,491	2,403,310	1.8
MARINA			
China Shipping Container Lines Co., Ltd. Cl. H	5,701,208	2,498,039	1.9
SITC International Holdings Co., Ltd.	2,142,158	1,339,537	1.0
		<u>3,837,576</u>	<u>2.9</u>
INFRAESTRUCTURA DE TRANSPORTE			
China Merchants Holdings International Co., Ltd.	142,481	604,649	0.5
		<u>7,950,622</u>	<u>6.0</u>
CONSUMO BÁSICO			
COMERCIO AL POR MENOR DE ALIMENTOS Y MATERIAS PRIMAS			
President Chain Store Corp.	159,301	665,218	0.5
PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
Besunyen Holdings Co.	3,219,669	956,757	0.7
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	635,227	1,691,040	1.3
China Yurun Food Group, Ltd.	425,463	1,355,512	1.0
		<u>4,003,309</u>	<u>3.0</u>
		<u>4,668,527</u>	<u>3.5</u>
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES			
SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES INALÁMBRICAS			
China Mobile, Ltd.	449,705	4,235,616	3.2
SERVICIOS PÚBLICOS			
SERVICIOS DE GAS			
Xiniao Gas Holdings, Ltd.	435,358	1,292,056	0.9

	Acciones	Valor (USD)	Activos netos %
PRODUCTORES DE ENERGÍA INDEPENDIENTE Y COMERCIANTES DE ENERGÍA			
China Longyuan Power Group Corp. Cl. H	1,428,765	\$ 1,292,995	1.0%
		<u>2,585,051</u>	<u>1.9</u>
SANIDAD			
FARMACÉUTICA			
China Shineway Pharmaceutical Group, Ltd.	418,537	1,205,983	0.9
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group, Ltd.	1,327,841	806,457	0.6
		<u>2,012,440</u>	<u>1.5</u>
Inversiones totales (coste \$110,237,768)		\$131,744,531	98.8%
Other assets less liabilities		1,664,028	1.2
Activos netos		<u>\$133,408,559</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
CORPORATIVOS-GRADO DE INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
American Express Co.	7.25%	5/20/2014	USD 1,024	\$ 1,171,354	0.2%
Australia & New Zealand Banking Group, Ltd.	5.25%	5/20/2013	EUR 1,212	1,765,504	0.3
Bank of America Corp.	4.88%	1/15/2013	USD 4	4,401	0.0
BankAmerica Capital III, FRB	0.87%	1/15/2027	1,121	830,677	0.1
Barclays Bank Plc., VR	4.75%	12/31/2049	EUR 753	737,291	0.1
Bear Stearns Companies LLC	5.55%	1/22/2017	USD 1,275	1,366,112	0.2
Citigroup, Inc., VR	4.75%	5/31/2017	EUR 1,225	1,590,401	0.3
Citigroup, Inc.	5.00%	9/15/2014	USD 1,665	1,750,474	0.3
Commerzbank AG	6.13%	5/2/2011	EUR 627	867,862	0.1
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	4.38%	1/22/2014	1,672	2,402,368	0.4
Credit Suisse Group Finance Guernsey, Ltd., VR	3.63%	1/23/2018	1,045	1,430,732	0.2
First Maryland Capital II, FRB	1.15%	2/1/2027	USD 535	407,573	0.1
Goldman Sachs Group, Inc.	7.50%	2/15/2019	1,463	1,724,718	0.3
HSBC Holdings Plc.	6.50%	5/2/2036	418	432,716	0.1
HSBC Holdings Plc.	6.50%	9/15/2037	836	866,838	0.1
HSBC Holdings Plc., VR	9.88%	4/8/2018	GBP 493	892,044	0.2
ING Bank NV	5.50%	1/4/2012	EUR 836	1,177,937	0.2
Lloyds TSB Bank Plc.	4.38%	1/12/2015	USD 1,129	1,140,573	0.2
Macquarie Group, Ltd.	6.00%	1/14/2020	836	844,409	0.1
Macquarie Group, Ltd.	7.63%	8/13/2019	556	624,419	0.1
Merrill Lynch & Co., Inc.	5.70%	5/2/2017	1,045	1,087,394	0.2
Merrill Lynch & Co., Inc.	6.05%	5/16/2016	1,239	1,320,665	0.2
Mizuho Financial Group Cayman, Ltd.	5.79%	4/15/2014	1,100	1,198,989	0.2
Morgan Stanley	5.38%	8/10/2020	EUR 460	622,752	0.1
Morgan Stanley	5.50%	7/24/2020	USD 1,463	1,478,517	0.3
Morgan Stanley	6.00%	4/28/2015	502	549,245	0.1
National Australia Bank, Ltd.	3.75%	3/2/2015	1,635	1,693,223	0.3
National City Bank	5.80%	6/7/2017	1,338	1,473,547	0.2
Nationwide Building Society	8.63%	3/29/2018	GBP 418	732,214	0.1
Nordea Bank AB	3.70%	11/13/2014	USD 1,105	1,146,481	0.2
Royal Bank of Scotland Plc.	3.25%	1/11/2014	1,254	1,267,351	0.2
Societe Generale	2.50%	1/15/2014	1,716	1,720,386	0.3
Standard Chartered Bank	6.40%	9/26/2017	577	627,816	0.1
Suncorp Group, Ltd.	5.13%	10/27/2014	GBP 795	1,317,250	0.2
Swedbank AB	3.13%	3/4/2013	EUR 730	1,011,369	0.2
Swedbank AB, VR	7.38%	6/26/2018	543	794,112	0.1
UBS AG	5.63%	5/19/2014	836	1,236,204	0.2
UniCredit International Bank Luxembourg, SA, VR	8.59%	12/31/2049	GBP 543	799,583	0.1
Union Bank NA	5.95%	5/11/2016	USD 836	907,483	0.2
Wachovia Capital Trust III, VR	5.80%	12/31/2049	980	891,751	0.2
Wells Fargo & Co.	5.00%	11/15/2014	293	316,441	0.1
Westpac Banking Corp.	4.20%	2/27/2015	1,781	1,874,591	0.3
Woolwich Plc.	10.13%	12/21/2012	GBP 493	877,790	0.2
				<u>46,973,557</u>	<u>7.9</u>
CORRETAJE					
Jefferies Group, Inc.	6.88%	4/15/2021	USD 616	661,036	0.1
FINANZAS					
GE Capital European Funding	4.88%	3/6/2013	EUR 543	781,973	0.1
GE Capital UK Funding	4.13%	9/28/2017	GBP 761	1,226,369	0.2
General Electric Capital Corp.	5.63%	5/1/2018	USD 1,275	1,386,787	0.3
				<u>3,395,129</u>	<u>0.6</u>
SEGUROS					
Aegon NV	4.75%	6/1/2013	982	1,038,070	0.2
Aetna, Inc.	6.75%	12/15/2037	1,212	1,383,481	0.2
Allstate Life Global Funding Trusts	5.38%	4/30/2013	1,355	1,466,549	0.3
American International Group, Inc.	4.25%	5/15/2013	819	849,216	0.1
CIGNA Corp.	5.13%	6/15/2020	426	446,749	0.1
Genworth Financial Assurance Holdings, Inc.	1.60%	6/20/2011	JPY 83,613	1,013,739	0.2
Hartford Life Institutional Funding	5.38%	1/17/2012	GBP 711	1,169,756	0.2
Lincoln National Corp.	8.75%	7/1/2019	USD 472	595,137	0.1
Markel Corp.	7.13%	9/30/2019	486	551,457	0.1
Metropolitan Life Global Funding I	5.13%	4/10/2013	1,463	1,566,781	0.3
Nationwide Mutual Insurance Co.	9.38%	8/15/2039	1,338	1,594,807	0.3
Principal Financial Group, Inc.	7.88%	5/15/2014	1,196	1,383,993	0.2
Prudential Financial, Inc.	4.75%	9/17/2015	790	845,873	0.1
Prudential Financial, Inc.	6.20%	1/15/2015	134	148,283	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Prudential Financial, Inc.	7.38%	6/15/2019	USD 105	\$ 124,260	0.0%
QBE Insurance Group, Ltd.	10.00%	3/14/2014	GBP 711	1,331,335	0.2
UnitedHealth Group, Inc.	6.00%	2/15/2018	USD 1,233	1,391,384	0.2
WellPoint, Inc.	6.80%	8/1/2012	1,458	1,572,811	0.3
XL Capital, Ltd.	5.25%	9/15/2014	463	489,043	0.1
				<u>18,962,724</u>	<u>3.2</u>
OTRAS FINANZAS					
Brookfield Asset Management, Inc.	7.38%	3/1/2033	1	852	0.0
ORIX Corp.	4.71%	4/27/2015	1,113	1,135,265	0.2
Red Arrow International Leasing Plc.	8.38%	6/30/2012	RUB 7,601	264,274	0.0
				<u>1,400,391</u>	<u>0.2</u>
SOCIEDADES MERCANTILES ESPECIALIZADAS EN INVERSIÓN INMOBILIARIA					
ERP Operating LP	5.25%	9/15/2014	USD 198	217,101	0.0
				<u>71,609,938</u>	<u>12.0</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
Akzo Nobel Sweden Finance AB	7.75%	1/31/2014	EUR 878	1,361,734	0.2
ArcelorMittal	5.38%	6/1/2013	USD 1,541	1,653,196	0.3
Dow Chemical Co.	8.55%	5/15/2019	1,359	1,722,804	0.3
International Paper Co.	9.38%	5/15/2019	836	1,090,830	0.2
Vale Overseas, Ltd.	6.88%	11/21/2036	1,631	1,751,940	0.3
Xstrata Canada Financial Corp.	7.38%	5/27/2020	GBP 669	1,230,008	0.2
				<u>8,810,512</u>	<u>1.5</u>
BIENES DE CAPITAL					
CRH Finance UK Plc.	8.25%	4/24/2015	585	1,065,091	0.2
Harsco Corp.	2.70%	10/15/2015	USD 1,672	1,637,301	0.3
Holcim US Finance Sarl & Cie SCS	6.00%	12/30/2019	53	54,815	0.0
Ingersoll-Rand Global Holding Co., Ltd.	9.50%	4/15/2014	500	602,527	0.1
John Deere Capital Corp.	7.50%	1/24/2014	EUR 903	1,400,362	0.2
Lafarge, SA	5.38%	11/29/2018	1,058	1,437,204	0.2
Lockheed Martin Corp.	7.65%	5/1/2016	USD 1,505	1,832,569	0.3
Parker Hannifin Corp.	5.50%	5/15/2018	698	780,567	0.1
Rexam Plc.	4.38%	3/15/2013	EUR 543	767,999	0.1
Rolls-Royce Plc.	6.75%	4/30/2019	GBP 836	1,539,522	0.3
Tyco International Finance, SA	6.00%	11/15/2013	USD 380	423,549	0.1
				<u>11,541,506</u>	<u>1.9</u>
COMUNICACIONES—MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
BSKYB Finance UK Plc.	5.63%	10/15/2015	1,197	1,328,967	0.2
CBS Corp.	4.30%	2/15/2021	1,555	1,472,979	0.2
Comcast Corp.	4.95%	6/15/2016	1,093	1,167,185	0.2
Comcast Corp.	5.90%	3/15/2016	2	1,860	0.0
News America, Inc.	6.90%	3/1/2019	1,003	1,180,478	0.2
Pearson Funding One Plc.	6.00%	12/15/2015	GBP 360	635,909	0.1
Pearson Plc.	7.00%	10/27/2014	314	569,884	0.1
Reed Elsevier Capital, Inc.	7.75%	1/15/2014	USD 1,371	1,575,294	0.3
RR Donnelley & Sons Co.	6.13%	1/15/2017	585	598,977	0.1
Time Warner Cable, Inc.	8.25%	2/14/2014	1,511	1,767,310	0.3
Time Warner Entertainment Co., LP	8.38%	3/15/2023	86	108,278	0.0
Vivendi, SA	4.00%	3/31/2017	EUR 209	286,744	0.0
WPP Finance UK	5.88%	6/15/2014	USD 429	468,408	0.1
WPP Plc.	6.63%	5/12/2016	EUR 627	970,230	0.2
Yellow Media, Inc.	5.25%	2/15/2016	CAD 928	930,867	0.2
				<u>13,063,370</u>	<u>2.2</u>
COMUNICACIONES—TELECOMUNICACIONES					
British Telecommunications Plc.	8.75%	12/7/2016	GBP 418	808,561	0.1
British Telecommunications Plc.	9.88%	12/15/2030	USD 941	1,304,338	0.2
Deutsche Telekom International Finance BV	8.13%	5/29/2012	EUR 690	1,024,861	0.2
Embarq Corp.	7.08%	6/1/2016	USD 1,490	1,695,661	0.3
France Telecom, SA	5.00%	5/12/2016	GBP 836	1,430,305	0.2
TCNZ Finance, Ltd.	5.63%	5/14/2018	836	1,397,874	0.2
Telecom Italia Capital, SA	5.25%	11/15/2013	USD 1,401	1,463,509	0.3
Telstra Corp., Ltd.	6.13%	8/6/2014	GBP 669	1,187,132	0.2
Verizon Communications, Inc.	8.75%	11/1/2018	USD 439	566,479	0.1
Verizon Global Funding Corp.	7.75%	6/15/2032	828	1,017,704	0.2
Vodafone Group Plc.	6.25%	1/15/2016	EUR 1,338	2,087,897	0.4
				<u>13,984,321</u>	<u>2.4</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
CÍCLICO DE CONSUMO–AUTOMOCIÓN					
American Honda Finance Corp.	6.25%	7/16/2013	EUR 836	\$ 1,245,864	0.2%
Banque PSA Finance	8.50%	5/4/2012	852	1,249,993	0.2
BMW Finance NV	8.88%	9/19/2013	1,171	1,860,758	0.3
Daimler International Finance BV	7.88%	1/16/2014	369	577,380	0.1
Daimler International Finance BV	9.00%	1/30/2012	334	489,667	0.1
Nissan Motor Acceptance Corp.	3.25%	1/30/2013	USD 1,171	1,201,205	0.2
Nissan Motor Acceptance Corp.	4.50%	1/30/2015	627	655,963	0.1
RCI Banque, SA	3.38%	1/23/2013	EUR 669	929,811	0.2
Toyota Motor Credit Corp.	5.25%	2/3/2012	1,045	1,484,288	0.2
Volkswagen International Finance NV	5.63%	2/9/2012	1,045	1,492,584	0.3
Volvo Treasury AB	9.88%	2/27/2014	794	1,303,664	0.2
				<u>12,491,177</u>	<u>2.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–ENTRETENIMIENTO					
Viacom, Inc.	4.38%	9/15/2014	USD 648	693,058	0.1
Viacom, Inc.	5.63%	9/15/2019	1,045	1,144,444	0.2
				<u>1,837,502</u>	<u>0.3</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–OTROS					
Carnival Plc.	4.25%	11/27/2013	EUR 1,003	1,420,976	0.2
CÍCLICO DE CONSUMO–RESTAURANTES					
McDonald's Corp.	5.35%	3/1/2018	USD 1,672	1,866,923	0.3
CÍCLICO DE CONSUMO–MINORISTAS					
CVS Caremark Corp.	6.60%	3/15/2019	1,254	1,453,914	0.2
Kohl's Corp.	6.25%	12/15/2017	1,463	1,681,534	0.3
Nordstrom, Inc.	6.25%	1/15/2018	1,359	1,553,931	0.3
				<u>4,689,379</u>	<u>0.8</u>
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
Altria Group, Inc.	9.25%	8/6/2019	1,254	1,629,035	0.3
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	3.63%	4/15/2015	1,463	1,520,233	0.2
Bunge Ltd. Finance Corp.	8.50%	6/15/2019	836	993,293	0.2
Casino Guichard Perrachon, SA	4.38%	2/8/2017	EUR 627	879,134	0.1
Coca-Cola Enterprises, Inc.	6.50%	12/7/2016	GBP 836	1,573,435	0.3
ConAgra Foods, Inc.	5.82%	6/15/2017	1	903	0.0
ConAgra Foods, Inc.	6.75%	9/15/2011	1	863	0.0
Diageo Capital Plc.	5.75%	10/23/2017	USD 1,672	1,882,438	0.3
GlaxoSmithKline Capital Plc.	3.88%	7/6/2015	EUR 1,254	1,775,749	0.3
Koninklijke Philips Electronics NV	5.75%	3/11/2018	USD 538	605,684	0.1
McKesson Corp.	5.25%	3/1/2013	1,505	1,609,342	0.3
PepsiCo, Inc.	7.90%	11/1/2018	133	168,606	0.0
Pfizer, Inc.	3.63%	6/3/2013	EUR 1,087	1,536,818	0.3
Pharmacia Corp.	6.50%	12/1/2018	USD 502	582,979	0.1
Procter & Gamble Co.	4.50%	5/12/2014	EUR 1,275	1,855,252	0.3
Roche Holdings, Inc.	4.63%	3/4/2013	439	631,641	0.1
Roche Holdings, Inc.	5.50%	3/4/2015	GBP 627	1,106,106	0.2
SC Johnson & Son, Inc.	5.75%	2/15/2033	USD 3	3,429	0.0
Schering-Plough Corp.	5.38%	10/1/2014	EUR 1,254	1,873,788	0.3
Unilever NV	4.88%	5/21/2013	1,341	1,948,875	0.3
Whirlpool Corp.	8.60%	5/1/2014	USD 1,008	1,170,995	0.2
Woolworths, Ltd.	2.55%	9/22/2015	1,555	1,536,320	0.3
				<u>24,884,918</u>	<u>4.2</u>
ENERGÍA					
BP Capital Markets Plc.	5.25%	11/7/2013	1,380	1,497,830	0.2
Canadian Natural Resources, Ltd.	5.15%	2/1/2013	447	477,726	0.1
ConocoPhillips	5.75%	2/1/2019	1,463	1,658,610	0.3
ENI SpA	3.50%	1/29/2018	EUR 920	1,229,774	0.2
Hess Corp.	7.88%	10/1/2029	USD 736	906,055	0.2
Hess Corp.	8.13%	2/15/2019	244	306,630	0.0
Husky Energy, Inc.	7.25%	12/15/2019	1,254	1,490,612	0.2
Nabors Industries, Inc.	9.25%	1/15/2019	836	1,048,943	0.2
Schlumberger Finance BV	5.25%	9/5/2013	EUR 1,254	1,840,224	0.3
Total Capital, SA	4.75%	12/10/2013	1,275	1,859,332	0.3
Valero Energy Corp.	9.38%	3/15/2019	USD 1,212	1,544,740	0.3
Weatherford International, Ltd.	6.00%	3/15/2018	1,083	1,186,450	0.2
Weatherford International, Ltd.	9.63%	3/1/2019	297	388,909	0.1
				<u>15,435,835</u>	<u>2.6</u>
OTROS INDUSTRIALES					
Danaher European Finance Co. EHF	4.50%	7/22/2013	EUR 543	774,346	0.1
Noble Group, Ltd.	6.75%	1/29/2020	USD 564	598,252	0.1
				<u>1,372,598</u>	<u>0.2</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
SERVICIOS					
Compass Group Plc.	6.38%	5/29/2012	GBP 836	\$ 1,421,821	0.3%
Manpower, Inc.	4.50%	6/1/2012	EUR 502	703,329	0.1
Western Union Co.	5.93%	10/1/2016	USD 1,589	1,770,679	0.3
				<u>3,895,829</u>	<u>0.7</u>
TECNOLOGÍA					
Computer Sciences Corp.	5.50%	3/15/2013	1,911	2,041,119	0.3
HP Enterprise Services LLC	6.00%	8/1/2013	1,129	1,248,320	0.2
International Business Machines Corp.	4.75%	11/29/2012	2	1,785	0.0
International Business Machines Corp.	6.63%	1/30/2014	EUR 1,338	2,045,741	0.3
Motorola Solutions, Inc.	6.50%	9/1/2025	USD 1,492	1,547,351	0.3
Motorola Solutions, Inc.	7.50%	5/15/2025	176	197,016	0.0
Xerox Corp.	8.25%	5/15/2014	761	890,378	0.2
				<u>7,971,710</u>	<u>1.3</u>
TRANSPORTE-FERROCARRILES					
Norfolk Southern Corp.	5.75%	4/1/2018	1,672	1,889,641	0.3
TRANSPORTE-SERVICIOS					
Asciano Finance, Ltd.	4.63%	9/23/2020	689	645,387	0.1
Ryder System, Inc.	5.85%	11/1/2016	803	887,937	0.1
Ryder System, Inc.	7.20%	9/1/2015	326	378,366	0.1
				<u>1,911,690</u>	<u>0.3</u>
				<u>127,067,887</u>	<u>21.3</u>
SECTORES NO CORPORATIVOS					
AGENCIAS-NO GARANTIZADAS POR EL GOBIERNO					
EDF, SA	5.50%	1/26/2014	1,405	1,545,983	0.3
Gaz Capital, SA	6.21%	11/22/2016	2,258	2,393,009	0.4
Petrobras International Finance Co.	5.75%	1/20/2020	2,216	2,299,167	0.4
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	7.70%	8/7/2013	1,778	1,975,878	0.3
Vattenfall Treasury AB	4.25%	5/19/2014	EUR 1,171	1,683,796	0.3
				<u>9,897,833</u>	<u>1.7</u>
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
Eastern Power Networks Plc.	8.75%	3/30/2012	GBP 732	1,271,866	0.2
Indiana Michigan Power Co.	5.05%	11/15/2014	USD 95	101,545	0.0
Midamerican Energy Holdings Co.	5.88%	10/1/2012	2	1,793	0.0
Nisource Finance Corp.	6.80%	1/15/2019	1,672	1,927,258	0.3
Ohio Power Co.	5.50%	2/15/2013	222	237,266	0.0
Oncor Electric Delivery Co.	5.95%	9/1/2013	1,672	1,837,014	0.3
Pacific Gas & Electric Co.	8.25%	10/15/2018	836	1,082,466	0.2
PPL Energy Supply LLC.....	6.50%	5/1/2018	1,463	1,620,386	0.3
Progress Energy, Inc.	6.85%	4/15/2012	3	2,664	0.0
Progress Energy, Inc.	7.10%	3/1/2011	1	836	0.0
RWE Finance BV.....	6.13%	10/26/2012	EUR 1,129	1,655,705	0.3
Scottish & Southern Energy Plc.	5.75%	2/5/2014	GBP 1,171	2,038,812	0.4
SPI Electricity & Gas Australia Holdings Pty, Ltd.	6.15%	11/15/2013	USD 1,142	1,241,305	0.2
Union Electric Co.	6.70%	2/1/2019	121	140,889	0.0
Yorkshire Power Finance	7.25%	8/4/2028	GBP 560	1,061,424	0.2
				<u>14,221,229</u>	<u>2.4</u>
GAS NATURAL					
EQT Corp.	8.13%	6/1/2019	USD 986	1,168,726	0.2
GDF Suez	6.25%	1/24/2014	EUR 1,129	1,710,868	0.3
National Grid Electricity Transmission Plc.	6.63%	1/28/2014	1,254	1,907,201	0.3
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. III.....	5.84%	9/30/2027	USD 470	483,096	0.1
Sempra Energy.....	6.50%	6/1/2016	1,254	1,437,102	0.2
				<u>6,706,993</u>	<u>1.1</u>
				<u>20,928,222</u>	<u>3.5</u>
				<u>229,503,880</u>	<u>38.5</u>
GOBIERNOS-VALORES DEL TESORO					
BONOS DEL TESORO					
Belgium (Kingdom of)	8.00%	3/28/2015	EUR 13,504	21,967,845	3.7
Brazil (Federal Republic of)	12.50%	1/5/2016	BRL 4,442	3,050,489	0.5
Canada (Government of)	10.25%	3/15/2014	CAD 4,515	5,742,237	1.0
Canada (Government of)	11.25%	6/1/2015	23,545	32,807,819	5.5
France (Government of).....	8.50%	12/26/2012	EUR 13,085	20,294,937	3.4
France (Government of).....	8.50%	10/25/2019	9,197	17,565,751	2.9
Italy (Government of)	4.25%	4/15/2013	4,181	5,920,653	1.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Japan (Government of)	1.00%	6/20/2013	JPY 42	\$ 520	0.0%
Japan (Government of)	1.20%	9/20/2012	84	1,038	0.0
Japan (Government of)	5.00%	3/20/2015	627,099	9,048,941	1.5
Mexican Bonos	7.25%	12/15/2016	MXN 24,666	2,098,101	0.3
Mexico (Government of)	9.50%	12/18/2014	48,220	4,405,040	0.7
New Zealand (Government of)	6.00%	12/15/2017	NZD 8,236	6,519,783	1.1
New Zealand (Government of)	6.00%	5/15/2021	8,215	6,375,051	1.1
Poland (Government of)	5.50%	10/25/2019	PLN 17,425	5,798,708	1.0
Singapore (Government of)	3.63%	7/1/2011	SGD 3,972	3,170,255	0.5
South Africa (Republic of)	7.50%	1/15/2014	ZAR 20,652	2,997,959	0.5
South Africa (Republic of)	8.25%	9/15/2017	43,261	6,184,327	1.0
Sweden (Kingdom of)	6.75%	5/5/2014	SEK 38,943	6,874,759	1.2
U.S. Treasury Bond	8.13%	8/15/2019	USD 5,602	7,729,561	1.3
U.S. Treasury Bond	9.00%	11/15/2018	6,271	8,949,877	1.5
U.S. Treasury Bond	9.13%	5/15/2018	11,547	16,377,758	2.7
U.S. Treasury Bond	9.25%	2/15/2016	3,345	4,484,802	0.8
U.S. Treasury Bond	11.25%	2/15/2015	10,034	13,757,762	2.3
United Kingdom Gilt	8.00%	9/27/2013	GBP 3,972	7,526,115	1.3
				219,650,088	36.8
GOBIERNOS-AGENCIAS SOBERANAS					
Fortis Bank Nederland NV	3.38%	5/19/2014	EUR 2,258	3,200,234	0.5
ING Bank NV	3.38%	3/3/2014	1,254	1,775,889	0.3
ING Bank NV	3.90%	3/19/2014	USD 3,244	3,473,399	0.6
Kommuninvest I Sverige	2.75%	8/12/2015	SEK 21,739	3,295,950	0.6
Landwirtschaftliche Rentenbank	4.88%	1/10/2014	USD 1,171	1,281,213	0.2
NIBC Bank NV	3.50%	4/7/2014	EUR 2,341	3,332,708	0.6
Oesterreichische Kontrollbank AG	3.63%	12/10/2013	1,672	2,385,315	0.4
Suncorp Group, Ltd.	4.00%	1/16/2014	GBP 1,338	2,268,652	0.4
Swedbank AB	3.38%	5/27/2014	EUR 2,299	3,259,265	0.5
				24,272,625	4.1
SUBROGACIONES DE HIPOTECA					
TIPO DE INTERÉS FIJO DE LA AGENCIA A 30 AÑOS					
Federal Home Loan Mortgage					
Pool A63971	6.00%	8/1/2037	USD 100	109,244	0.0
Pool A65048	6.00%	9/1/2037	291	316,792	0.1
Pool C66677	6.50%	4/1/2032	255	285,799	0.0
Pool C68243	6.50%	6/1/2032	347	389,986	0.1
Federal National Mortgage Association					
Pool 889544	5.50%	5/1/2038	912	975,053	0.2
Pool 995018	5.50%	6/1/2038	3,988	4,271,332	0.7
Pool 942291	6.00%	8/1/2037	9,363	10,182,221	1.7
Pool 956015	6.00%	11/1/2037	2,223	2,416,708	0.4
Pool 972551	6.00%	3/1/2038	2,200	2,390,130	0.4
Pool 252716	7.00%	9/1/2029	4	4,620	0.0
Pool 252805	7.00%	10/1/2029	1	1,221	0.0
Pool 518228	7.00%	10/1/2029	20	22,701	0.0
Pool 558049	7.00%	11/1/2030	16	17,728	0.0
Pool 567039	7.00%	12/1/2030	4	4,338	0.0
Pool 568689	7.00%	2/1/2031	10	11,760	0.0
Pool 577206	7.00%	5/1/2031	2	1,990	0.0
Pool 587743	7.00%	5/1/2031	18	20,731	0.0
Pool 597566	7.00%	9/1/2031	4	4,598	0.0
Pool 602064	7.00%	9/1/2031	2	2,015	0.0
Pool 602108	7.00%	9/1/2031	1	780	0.0
Pool 599681	7.00%	9/1/2031	5	5,508	0.0
Pool 604600	7.00%	9/1/2031	47	53,015	0.0
Pool 602091	7.00%	9/1/2031	19	21,761	0.0
Pool 545195	7.00%	9/1/2031	10	11,503	0.0
Pool 614054	7.00%	11/1/2031	4	5,059	0.0
Pool 613173	7.00%	11/1/2031	8	8,602	0.0
Pool 593193	7.00%	12/1/2031	10	11,119	0.0
Pool 616889	7.00%	12/1/2031	16	18,295	0.0
Pool 619651	7.00%	12/1/2031	3	3,056	0.0
Pool 616890	7.00%	12/1/2031	6	6,850	0.0
Pool 617167	7.00%	12/1/2031	66	75,488	0.0
Pool 607802	7.00%	12/1/2031	88	100,404	0.1
Pool 587857	7.00%	12/1/2031	22	24,581	0.0
Pool 614207	7.00%	12/1/2031	46	53,002	0.0
Pool 625005	7.00%	1/1/2032	8	8,575	0.0
Pool 625784	7.00%	1/1/2032	6	6,508	0.0
Pool 621099	7.00%	1/1/2032	4	4,155	0.0
Pool 254148	7.00%	1/1/2032	10	10,902	0.0
Pool 625561	7.00%	1/1/2032	9	10,779	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Pool 619899	7.00%	1/1/2032	USD 8	\$ 8,656	0.0%
Pool 254218	7.00%	2/1/2032	13	14,659	0.0
Government National Mortgage Association Pool 569713	5.50%	9/15/2035	241	261,819	0.0
				<u>22,154,043</u>	<u>3.7</u>
TÍTULOS RELACIONADOS CON LA INFLACIÓN					
U.S. Treasury Inflation Indexed Note	1.38%	7/15/2018	USD 5,775	6,142,437	1.0
United Kingdom Gilt Inflation Linked	2.50%	8/16/2013	GBP 3,345	15,286,207	2.6
				<u>21,428,644</u>	<u>3.6</u>
TÍTULOS COMERCIALES RESPALDADOS POR HIPOTECAS					
VALORES RESPALDADOS DE HIPOTECA COMERCIAL A TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO REPRESENTACIÓN					
Banc of America Commercial Mortgage, Inc. Series 2007-5 Cl. A4	5.49%	2/10/2051	5,142	5,501,070	0.9
Citigroup Commercial Mortgage Trust Series 2008-C7 Cl. A4, AR	6.10%	12/10/2049	1,384	1,520,280	0.3
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Series 2006-C4 Cl. A3	5.47%	9/15/2039	4,181	4,470,943	0.7
LB-UBS Commercial Mortgage Trust Series 2007-C1 Cl. A4	5.42%	2/15/2040	3,345	3,588,496	0.6
Merrill Lynch / Countrywide Commercial Mortgage Trust Series 2006-3 Cl. A4, AR	5.41%	7/12/2046	3,817	4,064,846	0.7
				<u>19,145,635</u>	<u>3.2</u>
BONOS GARANTIZADOS					
Abbey National Treasury Services Plc.	4.25%	4/12/2021	EUR 1,421	1,855,484	0.3
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	3.88%	5/31/2012	2,007	2,801,301	0.5
Bank of Scotland Plc.	4.75%	6/8/2022	1,254	1,713,436	0.3
Compagnie de Financement Foncier	4.63%	9/23/2017	492	712,846	0.1
Danske Bank A/S	4.13%	11/26/2019	1,137	1,602,592	0.3
Danske Bank A/S	4.88%	6/11/2013	836	1,215,203	0.2
Dexia LDG Banque, SA	2.63%	11/9/2012	341	473,827	0.1
DnB NOR Boligkreditt	2.63%	1/11/2016	1,154	1,552,721	0.3
ING Bank NV	4.25%	3/19/2013	585	837,473	0.1
Nordea Hypotek AB	4.25%	2/6/2014	418	602,933	0.1
Royal Bank of Canada	4.63%	1/22/2018	592	866,790	0.1
Stadshypotek AB	3.75%	12/12/2013	1,923	2,738,115	0.4
				<u>16,972,721</u>	<u>2.8</u>
SUPRANACIONALES					
European Investment Bank	6.25%	4/15/2014	GBP 1,672	3,027,229	0.5
Inter-American Development Bank	9.75%	5/15/2015	2,661	5,473,619	0.9
				<u>8,500,848</u>	<u>1.4</u>
CASI SOBERANOS					
BONOS CASI SOBERANOS					
Corporacion Nacional del Cobre de Chile	6.15%	10/24/2036	USD 2,183	2,412,077	0.4
Petronas Capital, Ltd.	5.25%	8/12/2019	1,421	1,520,370	0.2
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.75%	5/29/2018	3,624	3,980,738	0.7
				<u>7,913,185</u>	<u>1.3</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
Governor & Company of the Bank of Ireland	4.63%	4/8/2013	EUR 1,363	1,628,696	0.3
Zions Bancorporation	5.50%	11/16/2015	USD 441	443,505	0.1
				<u>2,072,201</u>	<u>0.4</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
Weyerhaeuser Co.	7.38%	3/15/2032	1,608	1,748,363	0.3
BIENES DE CAPITAL					
Textron Financial Corp.	5.40%	4/28/2013	1,254	1,323,054	0.2
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Wyndham Worldwide Corp.	6.00%	12/1/2016	1,543	1,643,552	0.3
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
Universal Health Services, Inc.	7.13%	6/30/2016	652	710,991	0.1
				<u>5,425,960</u>	<u>0.9</u>
				<u>7,498,161</u>	<u>1.3</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y PROVINCIALES					
Hydro Quebec	12.63%	3/8/2015	GBP 268	\$ 589,758	0.1%
Hydro Quebec	12.75%	9/13/2015	305	685,849	0.1
Hydro Quebec	15.00%	5/31/2011	227	381,964	0.1
Quebec (Province of)	4.25%	2/27/2013	EUR 836	1,198,001	0.2
Quebec (Province of)	8.63%	11/4/2011	GBP 1,212	2,067,124	0.3
				4,922,696	0.8
BONOS DEL GOBIERNO-SOBERANOS					
Poland (Government of)	6.38%	7/15/2019	USD 468	520,910	0.1
Sweden (Kingdom of)	9.75%	9/15/2014	GBP 271	537,917	0.1
Sweden (Kingdom of)	11.00%	7/15/2012	886	1,622,087	0.3
				2,680,914	0.5
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y MUNICIPALES					
Alameda Corridor Transportation Authority Cl. C	6.60%	10/1/2029	USD 92	83,788	0.0
State of California	7.63%	3/1/2040	1,388	1,509,440	0.3
				1,593,228	0.3
				586,236,668	98.3
Inversiones totales					
(coste \$575,790,289)				\$ 586,236,668	98.3%
Otros activos menos pasivos				9,874,384	1.7
Activos netos				\$ 596,111,052	100.0%

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Tasa	Fecha	Participaciones/Principal (-)/(000)	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
ACCIONES ORDINARIAS					
TÍTULOS					
COMMON STOCK					
Fairpoint Communications, Inc.			39,338	\$ 904,764	0.0%
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
BONOS CONVERTIBLES					
INDUSTRIAL					
CÍCLICO DE CONSUMO – OTROS					
Realogy Corp.	11.00%	4/15/2018	USD 26,556	27,343,353	0.1
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
ABN Amro Bank NV, VR	4.31%	12/31/2049	EUR 26,281	27,925,551	0.2
Bank of America Corp., VR	8.00%	12/31/2049	USD 12,613	13,315,680	0.1
Bank of America Corp., VR	8.13%	12/31/2049	16,383	17,295,079	0.1
CenterCredit International BV	8.63%	1/30/2014	17,025	17,385,558	0.1
Commerzbank Capital Funding Trust I (a)	5.01%	12/31/2049	EUR 4,699	5,090,619	0.0
Cooperative Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA, VR	8.38%	12/31/2049	USD 34,795	36,360,950	0.2
HBOS Capital Funding LP, VR	6.07%	12/31/2049	4,409	3,946,402	0.0
HBOS Euro Finance LP, VR	7.63%	12/31/2049	EUR 5,095	6,363,280	0.0
HT1 Funding GmbH	6.35%	12/31/2049	15,298	16,677,139	0.1
Investec Tier I UK LP Plc., VR	7.08%	12/31/2049	6,199	7,442,417	0.1
LBG Capital No.1 Plc.	6.44%	5/23/2020	19,508	23,151,600	0.1
LBG Capital No.1 Plc., VR	8.00%	12/31/2049	USD 25,786	24,316,593	0.2
LBG Capital No.2 Plc.	6.39%	5/12/2020	EUR 6,999	8,306,145	0.1
Regions Bank/Birmingham AL	6.45%	6/26/2037	USD 18,022	16,514,014	0.1
Regions Financing Trust II, VR	6.63%	5/15/2047	7,749	6,974,031	0.1
Resona Preferred Global Securities Cayman, Ltd., VR	7.19%	12/31/2049	5,499	5,613,164	0.0
SNS Bank NV, VR	11.25%	12/31/2049	EUR 9,999	14,073,535	0.1
Telenet Finance III Luxembourg, SCA	6.63%	2/15/2021	26,146	36,100,526	0.2
UT2 Funding Plc.	5.32%	6/30/2016	15,975	19,619,516	0.1
Zions Bancorporation	6.00%	9/15/2015	USD 4,139	4,165,504	0.0
				310,637,303	1.9
CORRETAJE					
E*Trade Financial Corp.	7.38%	9/15/2013	26,481	26,547,526	0.2
Nuveen Investments, Inc.	10.50%	11/15/2015	21,863	22,354,880	0.1
				48,902,406	0.3
FINANZAS					
AGFC Capital Trust I, VR	6.00%	1/15/2067	31,296	18,777,392	0.1
Ally Financial, Inc.	7.50%	9/15/2020	9,899	10,826,621	0.1
American General Finance Corp.	6.90%	12/15/2017	4,154	3,728,595	0.0
Capmark Financial Group, Inc. (a)	5.88%	5/10/2012	14,998	7,038,868	0.0
CIT Group, Inc.	7.00%	5/1/2013	4,942	5,040,632	0.0
CIT Group, Inc.	7.00%	5/1/2015	10,673	10,819,999	0.1
CIT Group, Inc.	7.00%	5/1/2016	16,456	16,599,574	0.1
CIT Group, Inc.	7.00%	5/1/2017	12,939	13,036,270	0.1
Global Cash Access LLC / Global Cash Finance Corp. ...	8.75%	3/15/2012	4,789	4,813,282	0.0
GMAC, Inc.	6.75%	12/1/2014	16,068	17,192,512	0.1
GMAC, Inc.	8.00%	11/1/2031	10,983	12,576,079	0.1
ILFC E-Capital Trust I, VR	5.96%	12/21/2065	9,499	8,014,787	0.1
International Lease Finance Corp.	6.38%	3/25/2013	10,998	11,465,908	0.1
iStar Financial, Inc.	5.50%	6/15/2012	5,499	5,471,740	0.0
iStar Financial, Inc.	5.65%	9/15/2011	6,009	6,009,165	0.0
iStar Financial, Inc.	5.70%	3/1/2014	10,499	10,078,600	0.1
iStar Financial, Inc.	5.88%	3/15/2016	6,999	6,264,130	0.0
Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp. ...	10.13%	2/15/2019	8,296	8,555,093	0.1
Residential Capital LLC	9.63%	5/15/2015	34,195	34,537,204	0.2
				210,846,451	1.3
SEGUROS					
American International Group, Inc.	6.25%	3/15/2037	18,394	16,830,918	0.1
American International Group, Inc., VR	8.18%	5/15/2058	18,600	20,413,957	0.1
Genworth Financial, Inc., VR	6.15%	11/15/2066	11,398	8,962,005	0.1
Hartford Financial Services Group, Inc., VR	8.13%	6/15/2038	17,797	19,665,164	0.1
HUB International Holdings, Inc.	9.00%	12/15/2014	4,999	5,236,773	0.0
HUB International Holdings, Inc.	10.25%	6/15/2015	9,999	10,398,556	0.1
ING Capital Funding TR III, VR	3.90%	12/31/2049	26,996	25,903,713	0.2

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
ING Groep NV, VR	5.78%	12/31/2049	USD 10,139	\$ 9,023,347	0.1%
Liberty Mutual Group, Inc.	7.80%	3/15/2037	20,486	20,486,155	0.1
MBIA Insurance Corp., VR	14.00%	1/15/2033	28,899	18,206,361	0.1
Pearl Group Holdings, Ltd. No 1, VR	6.59%	12/31/2049	GBP 4,249	4,282,993	0.0
Stoneheath RE, VR	6.87%	12/31/2049	USD 9,399	8,270,851	0.0
XL Capital, Ltd., VR	6.50%	12/31/2049	44,429	41,096,668	0.2
				208,777,461	1.2
OTRAS FINANZAS					
DTEK Finance BV	9.50%	4/28/2015	34,910	36,742,935	0.2
FTI Consulting, Inc.	6.75%	10/1/2020	8,299	8,298,847	0.1
Harbinger Group, Inc.	10.63%	11/15/2015	15,208	15,892,243	0.1
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	8.00%	1/15/2018	26,446	27,371,949	0.2
iPayment, Inc.	9.75%	5/15/2014	14,460	14,333,467	0.1
Renaissance Consumer Funding, Ltd. (Renaissance Capital)	13.00%	4/1/2013	20,997	21,731,982	0.1
Renaissance Securities Trading, Ltd.	12.00%	4/1/2011	7,399	7,361,977	0.0
				131,733,400	0.8
SOCIEDADES MERCANTILES ESPECIALIZADAS EN INVERSIÓN INMOBILIARIA					
Developers Diversified Realty Corp.	7.88%	9/1/2020	15,198	17,795,695	0.1
Sabra Health Care LP / Sabra Capital Corp.	8.13%	11/1/2018	3,718	3,923,000	0.0
Shimao Property Holdings, Ltd.	9.65%	8/3/2017	14,998	14,599,738	0.1
				36,318,433	0.2
				947,215,454	5.7
INDUSTRIAL BÁSICOS					
AK Steel Corp.	7.63%	5/15/2020	35,699	36,413,023	0.2
Aleris International, Inc.	7.63%	2/15/2018	38,995	39,676,990	0.2
Algoma Acquisition Corp.	9.88%	6/15/2015	30,196	27,515,929	0.2
Appleton Papers, Inc.	10.50%	6/15/2015	16,748	17,333,843	0.1
Arch Coal, Inc.	7.25%	10/1/2020	4,999	5,311,762	0.0
Basell Finance Co. BV	8.10%	3/15/2027	14,389	16,259,572	0.1
Boise Paper Holdings LLC / Boise Finance Co.	9.00%	11/1/2017	11,158	12,441,672	0.1
Braskem, SA	7.00%	5/7/2020	19,897	20,543,897	0.1
Celanese US Holdings LLC	6.63%	10/15/2018	4,543	4,747,821	0.0
Consol Energy, Inc.	8.00%	4/1/2017	7,499	8,136,370	0.0
Consol Energy, Inc.	8.25%	4/1/2020	17,698	19,511,540	0.1
Drummond Co., Inc.	7.38%	2/15/2016	8,409	8,703,141	0.1
Evrax Group, SA	8.88%	4/24/2013	13,425	14,616,616	0.1
Evrax Group, SA	9.50%	4/24/2018	21,173	24,296,086	0.1
FMG Resources August 2006 Pty, Ltd.	7.00%	11/1/2015	7,999	8,298,847	0.1
Georgia Gulf Corp.	10.75%	10/15/2016	7,999	8,578,809	0.1
Georgia-Pacific LLC	8.88%	5/15/2031	10,998	13,445,633	0.1
Graphic Packaging International, Inc.	7.88%	10/1/2018	3,751	4,032,840	0.0
Graphic Packaging International, Inc.	9.50%	6/15/2017	6,894	7,652,387	0.0
Hexion US Finance Corp. / Hexion Nova Scotia Finance ULC, FRN	4.81%	11/15/2014	2,698	2,606,581	0.0
Huntsman International LLC	5.50%	6/30/2016	9,305	9,188,399	0.1
Huntsman International LLC	8.63%	3/15/2021	16,566	18,387,926	0.1
Ineos Group Holdings Plc.	7.88%	2/15/2016	EUR 24,878	33,728,997	0.2
Ineos Group Holdings Plc.	8.50%	2/15/2016	USD 27,542	27,817,597	0.2
Kerling Plc.	10.63%	2/1/2017	EUR 23,039	36,084,365	0.2
KRATON Polymers LLC / KRATON Polymers Capital Corp.	6.75%	3/1/2019	USD 3,098	3,159,521	0.0
Lyondell Chemical Co.	8.00%	11/1/2017	5,399	6,077,531	0.0
Lyondell Chemical Co.	11.00%	5/1/2018	13,398	15,374,365	0.1
MacDermid, Inc.	9.50%	4/15/2017	18,682	19,896,762	0.1
Momentive Performance Materials, Inc.	11.50%	12/1/2016	9,759	10,588,130	0.1
M-real OYJ	8.75%	4/1/2013	EUR 11,910	17,709,447	0.1
Nalco Co.	6.63%	1/15/2019	USD 9,101	9,407,886	0.1
NewMarket Corp.	7.13%	12/15/2016	7,447	7,763,462	0.0
NewPage Corp.	10.00%	5/1/2012	4,984	3,289,643	0.0
NewPage Corp.	11.38%	12/31/2014	15,793	15,753,325	0.1
Norske Skogindustrier ASA	7.00%	6/26/2017	EUR 15,598	18,860,607	0.1
Nova Chemicals Corp.	8.63%	11/1/2019	USD 15,571	17,205,776	0.1
Novelis, Inc.	8.75%	12/15/2020	40,207	44,328,676	0.3
Omnova Solutions, Inc.	7.88%	11/1/2018	22,910	23,511,201	0.1
PE Paper Escrow GmbH	11.75%	8/1/2014	EUR 4,556	7,238,552	0.0
PE Paper Escrow GmbH	12.00%	8/1/2014	USD 7,619	8,799,878	0.1
Peabody Energy Corp.	7.88%	11/1/2026	1,350	1,511,790	0.0
Polymer Group, Inc.	7.75%	2/1/2019	39,994	41,644,217	0.3
Polypore International, Inc.	7.50%	11/15/2017	10,219	10,576,231	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Rain CII Carbon LLC & CII Carbon Corp.	8.00%	12/1/2018	USD 14,554	\$ 15,536,372	0.1%
Rhodia, SA, FRN	3.75%	10/15/2013	EUR 1,016	1,395,634	0.0
Smurfit Kappa Acquisitions	7.75%	11/15/2019	19,997	29,526,829	0.2
Solutia, Inc.	7.88%	3/15/2020	USD 11,173	12,290,793	0.1
Steel Capital, SA (OAO Severstal)	9.25%	4/19/2014	21,345	24,066,528	0.1
Steel Capital, SA (OAO Severstal)	9.75%	7/29/2013	8,159	9,199,122	0.1
Steel Dynamics, Inc.	6.75%	4/1/2015	3,000	3,067,074	0.0
Steel Dynamics, Inc.	7.63%	3/15/2020	13,733	14,763,075	0.1
Steel Dynamics, Inc.	7.75%	4/15/2016	13,023	13,837,141	0.1
Stora Enso Oyj	6.40%	4/15/2016	11,198	11,716,373	0.1
TPC Group LLC	8.25%	10/1/2017	18,259	19,423,505	0.1
Tube City IMS Corp.	9.75%	2/1/2015	18,397	19,271,324	0.1
United States Steel Corp.	6.65%	6/1/2037	11,224	9,961,692	0.1
United States Steel Corp.	7.38%	4/1/2020	19,946	21,093,138	0.1
Vedanta Resources Plc.	8.75%	1/15/2014	28,609	30,397,091	0.2
Vedanta Resources Plc.	9.50%	7/18/2018	12,298	13,542,879	0.1
Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper, Inc.	8.75%	2/1/2019	11,245	11,751,483	0.1
Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper, Inc.	11.38%	8/1/2016	24,945	26,503,569	0.2
Westvaco Corp.	7.95%	2/15/2031	3,749	3,930,677	0.0
Westvaco Corp.	8.20%	1/15/2030	15,482	16,602,813	0.1
Weyerhaeuser Co.	7.38%	3/15/2032	21,197	23,049,064	0.1
Weyerhaeuser Co.	8.50%	1/15/2025	3,999	4,635,092	0.0
				<u>1,043,588,911</u>	<u>6.3</u>
BIENES DE CAPITAL					
Alion Science & Technology Corp.	12.00%	11/1/2014	3,390	3,555,650	0.0
Alliant Techsystems, Inc.	6.88%	9/15/2020	5,897	6,096,211	0.0
Ardagh Glass Finance Plc.	8.75%	2/1/2020	EUR 13,453	19,353,646	0.1
Ardagh Glass Finance Plc.	9.25%	7/1/2016	3,248	4,923,999	0.0
Ardagh Packaging Finance Plc.	7.38%	10/15/2017	USD 1,340	1,426,902	0.0
Ardagh Packaging Finance Plc.	9.25%	10/15/2020	EUR 5,651	8,305,290	0.1
Associated Materials LLC	9.13%	11/1/2017	USD 11,110	12,013,182	0.1
BE Aerospace, Inc.	6.88%	10/1/2020	14,882	15,514,415	0.1
Berry Plastics Corp.	8.25%	11/15/2015	3,000	3,213,304	0.0
Berry Plastics Corp.	9.75%	1/15/2021	17,698	17,741,786	0.1
Berry Plastics Corp.	10.25%	3/1/2016	5,654	5,526,995	0.0
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II, SA	9.50%	6/15/2017	EUR 6,499	9,461,693	0.1
Bombardier, Inc.	7.45%	5/1/2034	USD 20,372	19,557,284	0.1
Bombardier, Inc.	7.75%	3/15/2020	1,478	1,603,407	0.0
Building Materials Corporation of America	6.88%	8/15/2018	11,868	12,165,061	0.1
Building Materials Corporation of America	7.00%	2/15/2020	7,442	7,841,972	0.0
Building Materials Corporation of America	7.50%	3/15/2020	16,993	17,736,068	0.1
Case New Holland, Inc.	7.88%	12/1/2017	14,873	16,620,504	0.1
Clondalkin Industries BV	8.00%	3/15/2014	EUR 16,193	21,786,557	0.1
CNH America LLC	7.25%	1/15/2016	USD 4,999	5,461,741	0.0
Crown European Holdings, SA	0.00%		EUR 100	146,944	0.0
Crown European Holdings, SA	7.13%	8/15/2018	3,211	4,718,380	0.0
Graham Packaging Co. LP/GPC Capital Corp. I	8.25%	1/1/2017	USD 8,307	8,888,326	0.1
Graham Packaging Co. LP/GPC Capital Corp. I	8.25%	10/1/2018	7,349	7,918,525	0.0
Graham Packaging Co. LP/GPC Capital Corp. I	9.88%	10/15/2014	1,900	1,966,227	0.0
Grohe Holding GmbH	8.63%	10/1/2014	EUR 24,237	34,490,510	0.2
HeidelbergCement Finance BV	7.50%	4/3/2020	13,131	19,116,987	0.1
IFCO Systems NV	10.00%	6/30/2016	6,999	11,445,096	0.1
KUKA AG	8.75%	11/15/2017	13,359	19,816,811	0.1
Manitowoc Co., Inc.	8.50%	11/1/2020	USD 16,998	18,484,933	0.1
Manitowoc Co., Inc.	9.50%	2/15/2018	1,769	1,976,583	0.0
Masco Corp.	6.13%	10/3/2016	9,739	9,965,314	0.1
Masco Corp.	7.13%	3/15/2020	5,499	5,727,301	0.0
Nordenia Holdings AG	9.75%	7/15/2017	EUR 14,193	21,935,950	0.1
Obrascon Huarte Lain, SA	7.38%	4/28/2015	14,748	20,275,118	0.1
OI European Group BV	6.75%	9/15/2020	12,413	17,643,591	0.1
OI European Group BV	6.88%	3/31/2017	13,518	19,423,824	0.1
Plastipak Holdings, Inc.	8.50%	12/15/2015	USD 24,027	25,107,863	0.2
Ply Gem Industries, Inc.	8.25%	2/15/2018	29,996	30,708,235	0.2
Pregis Corp., FRN	6.00%	4/15/2013	EUR 13,398	17,934,099	0.1
RBS Global, Inc. / Rexnord LLC	8.50%	5/1/2018	USD 25,002	27,220,413	0.2
RBS Global, Inc. / Rexnord LLC	11.75%	8/1/2016	4,564	4,940,926	0.0
Rexam Plc., VR	6.75%	6/29/2067	EUR 21,337	28,781,553	0.2
Reynolds Group DL Escrow, Inc. / Reynolds Group Escrow LLC	7.75%	10/15/2016	USD 523	556,918	0.0
Reynolds Group DL Escrow, Inc. / Reynolds Group Escrow LLC	8.50%	5/15/2018	25,896	26,802,778	0.2
Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	7.13%	4/15/2019	3,360	3,443,522	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	9.00%	4/15/2019	USD 9,694	\$ 10,105,634	0.1%
RSC Equipment Rental, Inc. / RSC Holdings III LLC	8.25%	2/1/2021	22,997	24,319,123	0.1
RSC Equipment Rental, Inc. / RSC Holdings III LLC	10.25%	11/15/2019	14,498	16,527,705	0.1
Sequa Corp.	11.75%	12/1/2015	28,141	30,533,085	0.2
Terex Corp.	8.00%	11/15/2017	15,394	16,125,071	0.1
Textron Financial Corp., VR	6.00%	2/15/2067	14,798	12,467,269	0.1
TMD Friction Finance, SA	10.75%	5/15/2017	EUR 5,449	8,158,856	0.1
TransDigm, Inc.	7.75%	12/15/2018	USD 28,496	30,704,486	0.2
United Rentals North America, Inc.	8.38%	9/15/2020	42,069	44,540,721	0.3
United Rentals North America, Inc.	10.88%	6/15/2016	1,000	1,162,339	0.0
USG Corp.	6.30%	11/15/2016	11,397	10,799,053	0.1
				804,785,736	4.8
COMUNICACIONES–MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
Allbritton Communications Co.	8.00%	5/15/2018	34,565	36,207,047	0.2
Cablevision Systems Corp.	7.75%	4/15/2018	13,998	14,977,920	0.1
Cablevision Systems Corp.	8.00%	4/15/2020	18,397	20,053,215	0.1
CCH II LLC / CCH II Capital Corp.	13.50%	11/30/2016	17,398	21,072,823	0.1
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7.00%	1/15/2019	11,873	12,073,011	0.1
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7.25%	10/30/2017	8,999	9,448,688	0.1
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	7.88%	4/30/2018	2,896	3,091,051	0.0
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	8.13%	4/30/2020	3,159	3,407,298	0.0
Cengage Learning Acquisitions, Inc.	10.50%	1/15/2015	31,696	32,884,183	0.2
Central European Media Enterprises, Ltd.	11.63%	9/15/2016	EUR 23,497	34,207,659	0.2
Cequel Communications Holdings I LLC & Cequel Capital Corp.	8.63%	11/15/2017	USD 27,241	28,807,587	0.2
CET 21 spol sro	9.00%	11/1/2017	EUR 1,508	2,236,726	0.0
Citadel Broadcasting Corp.	7.75%	12/15/2018	USD 12,258	13,147,024	0.1
Clear Channel Communications, Inc.	5.75%	1/15/2013	16,058	15,736,615	0.1
Clear Channel Communications, Inc.	10.75%	8/1/2016	21,637	21,096,070	0.1
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	9.25%	12/15/2017	24,540	27,299,059	0.2
Columbus International, Inc.	11.50%	11/20/2014	46,525	53,270,597	0.3
CSC Holdings, Inc.	7.63%	7/15/2018	5,999	6,599,084	0.0
Dex One Corp.	12.00%	1/29/2017	17,598	12,142,314	0.1
Hughes Network Systems LLC / HNS Finance Corp.	9.50%	4/15/2014	13,622	14,218,075	0.1
Intelsat Jackson Holdings, Ltd.	11.25%	6/15/2016	18,373	19,659,590	0.1
Intelsat Luxembourg, SA	11.25%	2/4/2017	9,999	11,060,964	0.1
Intelsat Luxembourg, SA	11.50%	2/4/2017	11,503	12,768,646	0.1
Lamar Media Corp.	6.63%	8/15/2015	28,206	28,911,235	0.2
Liberty Media LLC	5.70%	5/15/2013	8,749	9,120,608	0.1
LIN Television Corp.	6.50%	5/15/2013	19,782	19,881,164	0.1
LIN Television Corp.	8.38%	4/15/2018	6,523	7,093,865	0.0
McClatchy Co.	11.50%	2/15/2017	18,097	20,540,647	0.1
New York Times Co.	6.63%	12/15/2016	15,498	15,769,060	0.1
Nexstar Broadcasting, Inc. / Mission Broadcasting, Inc.	8.88%	4/15/2017	8,478	9,198,438	0.1
Quebecor Media, Inc.	7.75%	3/15/2016	36,956	38,434,102	0.2
Seat Pagine Gialle SpA	10.50%	1/31/2017	EUR 11,998	14,984,176	0.1
Sinclair Television Group, Inc.	8.38%	10/15/2018	USD 6,209	6,566,163	0.0
Sinclair Television Group, Inc.	9.25%	11/1/2017	20,687	23,376,454	0.1
Sirius XM Radio, Inc.	8.75%	4/1/2015	20,197	22,393,640	0.1
Telesat Canada / Telesat LLC	11.00%	11/1/2015	6,059	6,801,405	0.0
Univision Communications, Inc.	8.50%	5/15/2021	5,544	5,779,860	0.0
Univision Communications, Inc.	9.75%	3/15/2015	6,310	6,617,822	0.0
Univision Communications, Inc.	12.00%	7/1/2014	12,248	13,350,646	0.1
UPC Holding BV	8.00%	11/1/2016	EUR 4,999	7,278,225	0.0
UPC Holding BV	8.38%	8/15/2020	18,997	27,657,257	0.2
UPCB Finance III, Ltd.	6.63%	7/1/2020	USD 12,288	12,242,212	0.1
UPCB Finance, Ltd.	7.63%	1/15/2020	EUR 6,199	9,067,772	0.1
Valassis Communications, Inc.	6.63%	2/1/2021	USD 7,499	7,405,222	0.1
Virgin Media Finance Plc.	8.38%	10/15/2019	28,046	31,797,272	0.2
WMG Holdings Corp.	9.50%	12/15/2014	24,776	24,961,376	0.2
XM Satellite Radio, Inc.	7.63%	11/1/2018	12,123	12,850,715	0.1
Ziggo Bond Co.	8.00%	5/15/2018	EUR 23,597	34,923,064	0.2
				842,467,646	5.1
COMUNICACIONES–TELECOMUNICACIONES					
Cincinnati Bell, Inc.	8.25%	10/15/2017	USD 11,498	11,613,387	0.1
Cincinnati Bell, Inc.	8.75%	3/15/2018	22,997	22,048,188	0.1
Clearwire Communications LLC / Clearwire Finance, Inc. ..	12.00%	12/1/2015	29,486	32,139,637	0.2
Cricket Communications, Inc.	7.75%	10/15/2020	36,485	34,934,323	0.2
Cricket Communications, Inc.	10.00%	7/15/2015	3,999	4,409,388	0.0
Crown Castle International Corp.	7.13%	11/1/2019	20,297	21,591,126	0.1
Digicel Group, Ltd.	10.50%	4/15/2018	23,957	27,310,607	0.2

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
ERC Ireland Finance, Ltd., FRN	6.09%	8/15/2016	EUR 8,870	\$ 3,671,951	0.0%
Fairpoint Communications, Inc. (a)	13.13%	4/2/2018	USD 10,778	53,891	0.0
Frontier Communications Corp.	9.00%	8/15/2031	25,796	27,150,729	0.2
Intelsat, Ltd.	6.50%	11/1/2013	12,498	13,263,783	0.1
Level 3 Financing, Inc.	8.75%	2/15/2017	20,627	20,266,161	0.1
Level 3 Financing, Inc.	9.25%	11/1/2014	14,718	15,196,290	0.1
MetroPCS Wireless, Inc.	6.63%	11/15/2020	5,749	5,598,285	0.0
MetroPCS Wireless, Inc.	7.88%	9/1/2018	22,997	24,290,377	0.1
MTS International Funding, Ltd.	8.63%	6/22/2020	24,342	27,201,760	0.2
Nextel Communications, Inc.	7.38%	8/1/2015	6,206	6,221,653	0.0
Pacnet, Ltd.	9.25%	11/9/2015	16,913	17,433,226	0.1
PAETEC Holding Corp.	9.50%	7/15/2015	7,999	8,428,829	0.1
PAETEC Holding Corp.	9.88%	12/1/2018	13,313	14,344,920	0.1
Sprint Capital Corp.	6.88%	11/15/2028	24,047	21,672,053	0.1
Sprint Capital Corp.	8.75%	3/15/2032	18,857	19,611,676	0.1
Sunrise Communications Holdings, SA	8.50%	12/31/2018	EUR 16,123	24,139,735	0.1
Telenet Finance Luxembourg, SCA	6.38%	11/15/2020	7,999	11,010,472	0.1
TW Telecom Holdings, Inc.	8.00%	3/1/2018	USD 22,745	24,393,842	0.2
UBS Luxembourg, SA (OJSC Vimpel Communications)	8.25%	5/23/2016	8,999	9,921,122	0.1
Vimpel Communications OJSC Via UBS Luxembourg SA ..	7.75%	2/2/2021	12,274	12,013,467	0.1
Wind Acquisition Finance, SA	7.25%	2/15/2018	11,748	12,218,303	0.1
Wind Acquisition Finance, SA	11.75%	7/15/2017	24,897	28,590,030	0.2
Windstream Corp.	8.13%	8/1/2013	3,500	3,853,840	0.0
Windstream Corp.	8.13%	9/1/2018	6,699	7,168,005	0.0
Windstream Corp.	8.63%	8/1/2016	26,464	27,986,023	0.2
				<u>539,747,079</u>	<u>3.3</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-AUTOMOCIÓN					
Affinia Group, Inc.	9.00%	11/30/2014	24,452	24,940,636	0.2
Allison Transmission, Inc.	11.00%	11/1/2015	20,697	22,508,124	0.1
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	9.25%	1/15/2017	6,059	6,816,553	0.0
American Axle & Manufacturing, Inc.	7.88%	3/1/2017	3,091	3,198,741	0.0
ArvinMeritor, Inc.	8.13%	9/15/2015	15,398	16,514,207	0.1
ArvinMeritor, Inc.	10.63%	3/15/2018	7,999	9,138,731	0.1
Cooper Tire & Rubber Co.	8.00%	12/15/2019	8,499	9,008,749	0.1
Cooper-Standard Automotive, Inc.	8.50%	5/1/2018	19,997	21,597,001	0.1
Dana Holding Corp.	6.50%	2/15/2019	3,799	3,837,467	0.0
Dana Holding Corp.	6.75%	2/15/2021	3,844	3,892,522	0.0
Exide Technologies	8.63%	2/1/2018	7,448	7,941,394	0.0
Ford Motor Co.	7.45%	7/16/2031	34,495	37,546,207	0.2
Ford Motor Credit Co. LLC	7.00%	10/1/2013	4,532	4,922,028	0.0
Ford Motor Credit Co. LLC	8.00%	12/15/2016	16,098	18,233,358	0.1
Goodyear Tire & Rubber Co.	8.25%	8/15/2020	24,374	26,201,636	0.2
Goodyear Tire & Rubber Co.	8.75%	8/15/2020	8,108	8,938,931	0.1
Lear Corp.	7.88%	3/15/2018	5,329	5,875,509	0.0
Lear Corp.	8.13%	3/15/2020	9,841	11,021,509	0.1
Navistar International Corp.	8.25%	11/1/2021	30,446	33,718,692	0.2
Tenneco, Inc.	6.88%	12/15/2020	20,337	21,099,820	0.1
Tenneco, Inc.	7.75%	8/15/2018	10,265	11,047,248	0.1
Tower Automotive Holdings USA LLC / TA Holdings Finance, Inc.	10.63%	9/1/2017	26,241	29,390,319	0.2
Uncle Acquisition 2010 Corp.	8.63%	2/15/2019	15,483	16,489,235	0.1
				<u>353,878,617</u>	<u>2.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-ENTRETENIMIENTO					
AMC Entertainment, Inc.	8.00%	3/1/2014	2,800	2,841,605	0.0
AMC Entertainment, Inc.	9.75%	12/1/2020	18,088	19,399,903	0.1
Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co. / Magnum Management Corp.	9.13%	8/1/2018	4,999	5,449,243	0.0
ClubCorp Club Operations, Inc.	10.00%	12/1/2018	22,497	22,749,966	0.1
NAI Entertainment Holdings LLC	8.25%	12/15/2017	28,307	30,430,099	0.2
Pinnacle Entertainment, Inc.	7.50%	6/15/2015	15,298	15,527,344	0.1
Pinnacle Entertainment, Inc.	8.63%	8/1/2017	12,198	13,387,641	0.1
Pinnacle Entertainment, Inc.	8.75%	5/15/2020	8,999	9,594,917	0.1
Regal Entertainment Group	9.13%	8/15/2018	25,286	27,056,543	0.2
WMG Acquisition Corp.	9.50%	6/15/2016	10,599	11,287,432	0.1
				<u>157,724,693</u>	<u>1.0</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Beazer Homes USA, Inc.	6.88%	7/15/2015	10,998	10,915,984	0.1
Boyd Gaming Corp.	6.75%	4/15/2014	13,439	13,573,525	0.1
Boyd Gaming Corp.	7.13%	2/1/2016	19,497	18,668,657	0.1
Boyd Gaming Corp.	9.13%	12/1/2018	14,998	15,747,813	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.	10.00%	12/15/2018	USD 12,048	\$ 11,325,427	0.1%
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.	10.75%	2/1/2016	12,498	12,342,036	0.1
Caesars Entertainment Operating Co., Inc.	11.25%	6/1/2017	23,097	26,214,859	0.2
Central China Real Estate, Ltd.	12.25%	10/20/2015	14,278	15,108,284	0.1
Chukchansi Economic Development Authority	8.00%	11/15/2013	17,088	12,815,720	0.1
CityCenter Holdings LLC / CityCenter Finance Corp.	7.63%	1/15/2016	28,031	29,222,429	0.2
Country Garden Holdings Co.	10.50%	8/11/2015	8,259	8,478,522	0.0
Country Garden Holdings Co.	11.13%	2/23/2018	11,386	11,363,646	0.1
DR Horton, Inc.	6.50%	4/15/2016	4,999	5,224,275	0.0
GWR Operating Partnership LLP	10.88%	4/1/2017	18,897	20,361,922	0.1
Host Hotels & Resorts LP	6.75%	6/1/2016	3,030	3,143,189	0.0
Host Hotels & Resorts LP	6.88%	11/1/2014	7,054	7,300,911	0.0
Isle of Capri Casinos, Inc.	7.00%	3/1/2014	28,156	27,909,724	0.2
K Hovnanian Enterprises, Inc.	6.25%	1/15/2015	4,999	4,336,898	0.0
K Hovnanian Enterprises, Inc.	6.25%	1/15/2016	4,999	3,974,448	0.0
K Hovnanian Enterprises, Inc.	7.50%	5/15/2016	3,000	2,414,665	0.0
K Hovnanian Enterprises, Inc.	10.63%	10/15/2016	17,398	18,854,632	0.1
KB Home	5.88%	1/15/2015	8,894	8,871,530	0.1
KB Home	9.10%	9/15/2017	13,373	14,309,263	0.1
Lennar Corp.	6.50%	4/15/2016	20,397	20,346,174	0.1
Lennar Corp.	6.95%	6/1/2018	11,163	11,135,541	0.1
Levi Strauss & Co.	7.63%	5/15/2020	24,497	25,353,979	0.1
M/I Homes, Inc.	8.63%	11/15/2018	19,199	19,535,322	0.1
Mandalay Resort Group	7.63%	7/15/2013	2,000	1,984,724	0.0
Marina District Finance Co., Inc.	9.50%	10/15/2015	640	667,107	0.0
Marina District Finance Co., Inc.	9.88%	8/15/2018	31,241	32,568,390	0.2
MCE Finance, Ltd.	10.25%	5/15/2018	34,920	40,158,173	0.2
Meritage Homes Corp.	6.25%	3/15/2015	10,414	10,465,622	0.1
Meritage Homes Corp.	7.15%	4/15/2020	3,999	4,009,443	0.0
MGM Mirage	6.63%	7/15/2015	13,984	13,284,855	0.1
MGM Mirage	6.88%	4/1/2016	4,499	4,206,916	0.0
MGM Mirage	7.63%	1/15/2017	29,356	28,144,991	0.2
NCL Corp., Ltd.	9.50%	11/15/2018	19,997	21,646,994	0.1
NCL Corp., Ltd.	11.75%	11/15/2016	13,298	15,708,443	0.1
Penn National Gaming, Inc.	8.75%	8/15/2019	23,983	26,740,676	0.2
Phillips-Van Heusen	7.38%	5/15/2020	4,639	4,940,914	0.0
Pulte Group, Inc.	7.88%	6/15/2032	9,999	9,198,723	0.1
Quiksilver, Inc.	6.88%	4/15/2015	31,496	31,259,409	0.2
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	6.88%	12/1/2013	8,899	9,532,801	0.1
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7.00%	6/15/2013	5,817	6,238,939	0.0
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7.25%	6/15/2016	11,648	12,522,011	0.1
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7.50%	10/15/2027	7,499	7,461,464	0.0
Ryland Group, Inc.	6.63%	5/1/2020	13,798	13,522,122	0.1
Seminole Indian Tribe of Florida	6.54%	10/1/2020	2,625	2,585,318	0.0
Seminole Indian Tribe of Florida	7.75%	10/1/2017	10,823	11,486,436	0.1
Sheraton Holding Corp.	7.38%	11/15/2015	5,999	6,719,067	0.0
Standard Pacific Corp.	8.38%	5/15/2018	15,998	16,957,645	0.1
Standard Pacific Corp.	10.75%	9/15/2016	14,535	17,078,603	0.1
Station Casinos, Inc. (a)	6.63%	3/15/2018	12,053	1,205	0.0
Station Casinos, Inc. (a)	6.88%	3/1/2016	9,999	1,000	0.0
Turning Stone Resort Casino Enterprise	9.13%	9/15/2014	8,344	8,573,297	0.0
William Lyon Homes, Inc.	10.75%	4/1/2013	17,303	14,793,721	0.1
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp.	7.75%	8/15/2020	35,495	37,536,037	0.2
				<u>788,844,421</u>	<u>4.7</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-RESTAURANTES					
Burger King Corp.	9.88%	10/15/2018	27,360	29,207,014	0.2
CKE Restaurants, Inc.	11.38%	7/15/2018	24,497	27,497,431	0.1
Dunkin Finance Corp.	9.63%	12/1/2018	18,517	18,748,896	0.1
Landry's Restaurants, Inc.	11.63%	12/1/2015	25,771	27,961,992	0.2
				<u>103,415,333</u>	<u>0.6</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-MINORISTAS					
Asbury Automotive Group, Inc.	7.63%	3/15/2017	1,832	1,877,539	0.0
Asbury Automotive Group, Inc.	8.38%	11/15/2020	8,880	9,323,755	0.1
AutoNation, Inc.	6.75%	4/15/2018	2,741	2,850,244	0.0
Bon-Ton Department Stores, Inc.	10.25%	3/15/2014	36,405	37,360,574	0.2
Burlington Coat Factory Warehouse Corp.	10.00%	2/15/2019	3,596	3,631,456	0.0
Giraffe Acquisition Corp.	9.13%	12/1/2018	29,871	30,617,623	0.2
JC Penney Corp., Inc.	7.40%	4/1/2037	23,897	22,940,814	0.1
Limited Brands, Inc.	6.90%	7/15/2017	5,949	6,380,489	0.0
Limited Brands, Inc.	6.95%	3/1/2033	7,499	6,974,031	0.1
Limited Brands, Inc.	7.60%	7/15/2037	14,998	14,810,443	0.1
Macy's Retail Holdings, Inc.	6.38%	3/15/2037	9,999	9,898,625	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Michaels Stores, Inc.	7.75%	11/1/2018	USD 18,422	\$ 19,021,171	0.1%
Michaels Stores, Inc.	11.38%	11/1/2016	14,993	16,379,763	0.1
Neiman Marcus Group, Inc.	9.00%	10/15/2015	32,975	34,541,747	0.2
Neiman Marcus Group, Inc.	10.38%	10/15/2015	3,000	3,175,809	0.0
Penske Automotive Group, Inc.	7.75%	12/15/2016	1,850	1,909,860	0.0
QVC, Inc.	7.38%	10/15/2020	2,800	2,967,588	0.0
QVC, Inc.	7.50%	10/1/2019	11,033	11,778,227	0.1
Rite Aid Corp.	6.88%	8/15/2013	9,839	9,617,264	0.1
Rite Aid Corp.	8.00%	8/15/2020	14,058	15,200,264	0.1
Rite Aid Corp.	8.63%	3/1/2015	5,999	5,564,227	0.0
Rite Aid Corp.	9.50%	6/15/2017	11,498	10,578,531	0.1
Rite Aid Corp.	10.25%	10/15/2019	3,999	4,404,388	0.0
Sally Holdings LLC / Sally Capital, Inc.	9.25%	11/15/2014	2,500	2,624,636	0.0
Toys R US, Inc.	7.38%	10/15/2018	27,068	27,135,912	0.2
YCC Holdings LLC / Yankee Finance, Inc.	10.25%	2/15/2016	3,909	4,026,741	0.0
				<u>315,591,721</u>	<u>1.9</u>
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
ACCO Brands Corp.	7.63%	8/15/2015	11,738	11,958,464	0.1
ACCO Brands Corp.	10.63%	3/15/2015	17,155	19,384,718	0.1
Alere, Inc.	8.63%	10/1/2018	35,410	37,534,687	0.2
AMGH Merger Sub, Inc.	9.25%	11/1/2018	21,412	23,071,459	0.1
ARAMARK Corp.	8.50%	2/1/2015	39,445	41,219,526	0.3
Aurora Diagnostics Holdings / Aurora Diagnostics					
Financing, Inc.	10.75%	1/15/2018	19,847	20,492,279	0.1
Bakkavor Finance 2 Plc.	8.25%	2/15/2018	GBP 15,448	24,736,112	0.2
Bausch & Lomb, Inc.	9.88%	11/1/2015	USD 30,591	33,114,489	0.2
Biomet, Inc.	11.63%	10/15/2017	37,245	41,993,543	0.3
BioScrip, Inc.	10.25%	10/1/2015	21,542	22,726,819	0.1
Blue Merger Sub, Inc.	7.63%	2/15/2019	7,379	7,452,765	0.0
Care UK Health & Social Care Plc.	9.75%	8/1/2017	GBP 16,198	28,504,252	0.2
Catalent Pharma Solutions, Inc.	9.50%	4/15/2015	USD 28,159	28,933,473	0.2
CEDC Finance Corporation International, Inc.	8.88%	12/1/2016	EUR 23,854	35,467,955	0.2
CHS / Community Health Systems, Inc.	8.88%	7/15/2015	USD 38,285	40,581,764	0.2
ConvaTec Healthcare E, SA	10.50%	12/15/2018	19,545	20,864,592	0.1
Cott Beverages, Inc.	8.13%	9/1/2018	8,254	8,883,210	0.1
Del Monte Corp.	6.75%	2/15/2015	4,999	5,074,295	0.0
DJO Finance LLC / DJO Finance Corp.	10.88%	11/15/2014	18,967	20,792,975	0.1
Dole Food Co., Inc.	8.00%	10/1/2016	24,812	26,486,334	0.2
Elan Finance Plc. / Elan Finance Corp.	8.75%	10/15/2016	21,697	22,872,761	0.1
Elizabeth Arden, Inc.	7.38%	3/15/2021	15,313	16,078,517	0.1
Gentiva Health Services, Inc.	11.50%	9/1/2018	13,503	15,207,894	0.1
Giant Funding Corp.	8.25%	2/1/2018	21,292	21,877,574	0.1
HCA Holdings, Inc.	7.75%	5/15/2021	23,992	25,251,231	0.2
HCA, Inc.	9.63%	11/15/2016	11,146	12,093,272	0.1
Healthsouth Corp.	7.75%	9/15/2022	1,565	1,629,330	0.0
Healthsouth Corp.	8.13%	2/15/2020	12,543	13,609,435	0.1
Healthsouth Corp.	10.75%	6/15/2016	17,193	18,396,095	0.1
IASIS Healthcare LLC / IASIS Capital Corp.	8.75%	6/15/2014	34,515	35,421,231	0.2
Jarden Corp.	7.50%	1/15/2020	19,683	20,765,846	0.1
Mylan, Inc.	7.88%	7/15/2020	5,399	6,033,662	0.0
NBTY, Inc.	9.00%	10/1/2018	11,488	12,464,919	0.1
New Albertsons, Inc.	7.45%	8/1/2029	23,111	18,430,855	0.1
New Albertsons, Inc.	8.00%	5/1/2031	23,437	18,983,764	0.1
Omnicare, Inc.	6.88%	12/15/2015	2,000	2,064,713	0.0
Picard Bondco, SA	9.00%	10/1/2018	EUR 10,948	16,354,793	0.1
Pilgrim's Pride Corp.	7.88%	12/15/2018	USD 32,148	31,584,954	0.2
Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp.	8.25%	9/1/2017	7,999	8,308,846	0.1
Pinnacle Foods Finance LLC / Pinnacle Foods Finance Corp.	10.63%	4/1/2017	13,498	14,476,740	0.1
R&R Ice Cream Plc.	8.38%	11/15/2017	EUR 16,698	24,021,248	0.1
Select Medical Corp., FRN	6.24%	9/15/2015	USD 16,498	16,002,778	0.1
Select Medical Corp.	7.63%	2/1/2015	22,049	22,407,233	0.1
Smithfield Foods, Inc.	7.75%	7/1/2017	29,746	32,199,903	0.2
Stater Bros Holdings, Inc.	7.38%	11/15/2018	14,868	15,499,823	0.1
SUPERVALU, Inc.	8.00%	5/1/2016	11,698	11,639,884	0.1
Tenet Healthcare Corp.	6.88%	11/15/2031	9,999	8,023,886	0.1
Tenet Healthcare Corp.	8.00%	8/1/2020	5,999	6,179,142	0.0
Tenet Healthcare Corp.	9.25%	2/1/2015	10,499	11,535,273	0.1
Tops Holding Corp. / Tops Markets LLC	10.13%	10/15/2015	17,193	18,460,568	0.1
Universal Hospital Services, Inc., FRN	3.83%	6/1/2015	5,604	5,380,053	0.0
Vanguard Health Holding Co. II LLC / Vanguard Holding Co. II, Inc.	8.00%	2/1/2018	26,451	27,169,064	0.2
Vanguard Health Systems, Inc.	0.00%	2/1/2016	5,604	3,614,723	0.0

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Visant Corp.	10.00%	10/1/2017	USD 28,991	\$ 31,382,729	0.2%
Warner Chilcott Co. LLC / Warner Chilcott Finance LLC	7.75%	9/15/2018	20,497	21,573,254	0.1
				1,086,269,704	6.5
ENERGÍA					
Antero Resources Finance Corp.	9.38%	12/1/2017	23,918	25,831,093	0.2
Atlas Energy Operating Co. LLC / Atlas Energy Finance Corp.	10.75%	2/1/2018	6,249	7,667,248	0.0
ATP Oil & Gas Corp.	11.88%	5/1/2015	29,131	29,713,573	0.2
Basic Energy Services, Inc.	7.75%	2/15/2019	14,998	15,560,339	0.1
Bluewater Holding BV, FRN	3.30%	7/17/2014	13,198	10,558,534	0.1
Calfrac Holdings LP	7.50%	12/1/2020	6,558	6,722,041	0.0
Chaparral Energy, Inc.	8.25%	9/1/2021	4,599	4,679,850	0.0
Chaparral Energy, Inc.	8.88%	2/1/2017	29,496	31,118,178	0.2
Chesapeake Energy Corp.	6.50%	8/15/2017	2,500	2,680,878	0.0
Chesapeake Energy Corp.	6.63%	8/15/2020	18,497	19,422,303	0.1
Chesapeake Energy Corp.	6.88%	11/15/2020	8,906	9,484,638	0.1
Chesapeake Energy Corp.	7.25%	12/15/2018	4,999	5,511,735	0.0
Cie Generale de Geophysique-Veritas	7.50%	5/15/2015	6,964	7,207,774	0.0
Cie Generale de Geophysique-Veritas	7.75%	5/15/2017	10,183	10,768,085	0.1
Cie Generale de Geophysique-Veritas	9.50%	5/15/2016	9,915	11,129,164	0.1
Citgo Petroleum Corp.	11.50%	7/1/2017	25,115	28,881,689	0.2
Complete Production Services, Inc.	8.00%	12/15/2016	30,751	32,518,896	0.2
Continental Resources, Inc.	7.13%	4/1/2021	4,370	4,654,469	0.0
Denbury Resources, Inc.	6.38%	8/15/2021	17,538	17,712,940	0.1
Denbury Resources, Inc.	8.25%	2/15/2020	6,749	7,508,332	0.0
Energy XXI Gulf Coast, Inc.	7.75%	6/15/2019	18,997	19,118,335	0.1
Energy XXI Gulf Coast, Inc.	9.25%	12/15/2017	23,072	24,802,181	0.2
Expro Finance Luxembourg SCA	8.50%	12/15/2016	13,055	13,414,205	0.1
Forest Oil Corp.	7.25%	6/15/2019	29,960	31,008,434	0.2
Golden Close Maritime Corp.	11.00%	12/9/2015	8,099	8,267,142	0.1
Helix Energy Solutions Group, Inc.	9.50%	1/15/2016	20,797	21,628,996	0.1
Hercules Offshore LLC	10.50%	10/15/2017	5,636	5,593,946	0.0
Hercules Offshore, Inc.	10.50%	10/15/2017	15,341	15,225,813	0.1
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co.	7.75%	11/1/2015	28,593	29,736,750	0.2
Key Energy Services, Inc.	8.38%	12/1/2014	16,023	17,424,768	0.1
Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp.	8.63%	4/15/2020	24,157	26,934,659	0.2
McJunkin Red Man Corp.	9.50%	12/15/2016	35,635	35,278,701	0.2
Newfield Exploration Co.	6.63%	9/1/2014	6,494	6,640,215	0.0
Offshore Group Investments, Ltd.	11.50%	8/1/2015	25,420	28,470,926	0.2
OPTI Canada, Inc.	8.25%	12/15/2014	29,576	16,118,861	0.1
OPTI Canada, Inc.	9.75%	8/15/2013	8,999	8,863,769	0.1
Parker Drilling Co.	9.13%	4/1/2018	10,361	11,137,603	0.1
Petrohawk Energy Corp.	7.25%	8/15/2018	37,820	39,143,439	0.2
PHI, Inc.	8.63%	10/15/2018	4,999	5,236,773	0.0
Pioneer Natural Resources Co.	5.88%	7/15/2016	7,499	7,826,895	0.0
Plains Exploration & Production Co.	7.00%	3/15/2017	3,199	3,334,494	0.0
Plains Exploration & Production Co.	7.63%	4/1/2020	11,198	12,178,309	0.1
Plains Exploration & Production Co.	7.75%	6/15/2015	4,330	4,546,919	0.0
Plains Exploration & Production Co.	8.63%	10/15/2019	10,699	11,955,590	0.1
Pride International, Inc.	6.88%	8/15/2020	7,006	7,811,720	0.0
QEP Resources, Inc.	6.88%	3/1/2021	9,246	9,684,887	0.1
SandRidge Energy, Inc.	8.63%	4/1/2015	2,000	2,079,711	0.0
SandRidge Energy, Inc.	8.75%	1/15/2020	21,888	23,638,997	0.1
Tesoro Corp.	6.50%	6/1/2017	13,998	14,417,998	0.1
Tesoro Corp.	9.75%	6/1/2019	24,830	27,995,320	0.2
Zhaikmunai Finance BV	10.50%	10/19/2015	10,499	11,207,194	0.1
				790,124,309	4.8
OTROS INDUSTRIALES					
Briggs & Stratton Corp.	6.88%	12/15/2020	3,775	3,983,127	0.0
Brightstar Corp.	9.50%	12/1/2016	15,348	16,422,219	0.1
Education Management LLC / Education Management Finance Corp.	8.75%	6/1/2014	13,298	13,663,852	0.1
Education Management LLC / Education Management Finance Corp.	10.25%	6/1/2016	4,999	5,224,274	0.0
Exova, Ltd.	10.50%	10/15/2018	GBP 12,361	21,099,876	0.1
Heckler & Koch GmbH	9.25%	7/15/2011	EUR 5,181	7,006,910	0.0
Interline Brands, Inc.	7.00%	11/15/2018	USD 21,857	22,676,601	0.1
Lecta, SA, FRN	5.09%	2/15/2014	EUR 8,781	11,814,112	0.1
Liberty Tire Recycling	11.00%	10/1/2016	USD 19,997	22,296,904	0.1
Marfrig Overseas	9.50%	5/4/2020	28,905	29,772,135	0.2
Mueller Water Products, Inc.	7.38%	6/1/2017	4,999	4,874,323	0.0
Mueller Water Products, Inc.	8.75%	9/1/2020	6,983	7,733,706	0.1
New Enterprise Stone & Lime Co.	11.00%	9/1/2018	23,997	24,536,592	0.2

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Pipe Holdings Plc.	9.50%	11/1/2015	GBP 8,764	\$ 15,030,420	0.1%
Sensus Metering Systems, Inc.	8.63%	12/15/2013	USD 10,134	10,285,597	0.1
				<u>216,420,648</u>	<u>1.3</u>
SERVICIOS					
ISS Holdings A/S	8.88%	5/15/2016	EUR 13,583	19,681,218	0.1
Live Nation Entertainment, Inc.	8.13%	5/15/2018	USD 5,679	5,849,588	0.0
Lottomatica SpA, VR	8.25%	3/31/2066	EUR 18,497	26,227,482	0.2
Mobile Mini, Inc.	7.88%	12/1/2020	USD 8,201	8,733,917	0.1
Service Corporation International	6.75%	4/1/2016	19,889	21,132,315	0.1
Service Corporation International	7.50%	4/1/2027	17,768	17,367,763	0.1
ServiceMaster Co.	10.75%	7/15/2015	22,847	24,560,451	0.1
Ticketmaster Entertainment, Inc.	10.75%	8/1/2016	16,193	17,771,545	0.1
Travelport LLC	9.88%	9/1/2014	32,346	31,577,302	0.2
West Corp.	7.88%	1/15/2019	7,999	8,208,860	0.1
West Corp.	8.63%	10/1/2018	3,348	3,548,387	0.0
West Corp.	11.00%	10/15/2016	18,997	20,683,378	0.1
				<u>205,342,206</u>	<u>1.2</u>
TECNOLOGÍA					
Advanced Micro Devices, Inc.	7.75%	8/1/2020	8,315	8,689,013	0.0
Advanced Micro Devices, Inc.	8.13%	12/15/2017	13,046	13,894,190	0.1
Alcatel-Lucent USA, Inc.	6.45%	3/15/2029	17,603	15,314,223	0.1
Alcatel-Lucent USA, Inc.	6.50%	1/15/2028	17,998	15,657,826	0.1
Amkor Technology, Inc.	9.25%	6/1/2016	7,559	8,012,487	0.0
Aspect Software, Inc.	10.63%	5/15/2017	24,498	26,089,942	0.2
Buccaneer Merger Sub, Inc.	9.13%	1/15/2019	9,474	10,231,579	0.1
CDW LLC / CDW Finance Corp.	8.00%	12/15/2018	18,749	20,155,601	0.1
CDW LLC / CDW Finance Corp.	11.50%	10/12/2015	23,667	25,678,384	0.1
Ceridian Corp.	11.25%	11/15/2015	27,946	29,273,560	0.2
CommScope, Inc.	8.25%	1/15/2019	38,170	39,601,063	0.2
CPI International Acquisition, Inc.	8.00%	2/15/2018	16,716	16,841,046	0.1
DCP LLC / DCP Corp.	10.75%	8/15/2015	9,759	9,465,885	0.1
Eastman Kodak Co.	7.25%	11/15/2013	6,269	6,065,383	0.0
Eastman Kodak Co.	9.75%	3/1/2018	9,174	9,357,201	0.1
First Data Corp.	9.88%	9/24/2015	22,497	22,721,845	0.1
First Data Corp.	11.25%	3/31/2016	10,749	10,372,310	0.1
Freescale Semiconductor, Inc.	8.88%	12/15/2014	15,558	16,277,389	0.1
Freescale Semiconductor, Inc.	9.13%	12/15/2014	9,080	9,488,701	0.1
Freescale Semiconductor, Inc.	9.25%	4/15/2018	4,999	5,574,226	0.0
Freescale Semiconductor, Inc.	10.13%	12/15/2016	13,088	14,135,237	0.1
Interactive Data Corp.	10.25%	8/1/2018	28,086	31,456,431	0.2
Iron Mountain, Inc.	8.38%	8/15/2021	24,997	27,652,410	0.2
Iron Mountain, Inc.	8.75%	7/15/2018	8,499	8,934,384	0.0
NXP BV / NXP Funding LLC	9.50%	10/15/2015	27,646	29,512,276	0.2
NXP BV / NXP Funding LLC	9.75%	8/1/2018	500	571,171	0.0
Sanmina-SCI Corp.	8.13%	3/1/2016	24,995	25,744,365	0.2
Seagate HDD Cayman	6.88%	5/1/2020	8,855	8,677,675	0.0
Sensata Technologies BV	8.00%	5/1/2014	5,664	5,947,424	0.0
Serena Software, Inc.	10.38%	3/15/2016	8,974	9,422,441	0.1
STATS ChipPAC, Ltd.	7.50%	8/12/2015	5,500	6,002,133	0.0
SunGard Data Systems, Inc.	7.63%	11/15/2020	14,550	15,022,854	0.1
SunGard Data Systems, Inc.	10.25%	8/15/2015	12,848	13,538,807	0.1
				<u>515,379,462</u>	<u>3.1</u>
TRANSPORTE-AEROLÍNEAS					
Air Canada	12.00%	2/1/2016	14,998	16,160,256	0.1
American Airlines, Inc.	10.50%	10/15/2012	6,794	7,456,477	0.0
AMR Corp.	9.00%	8/1/2012	8,448	8,659,022	0.0
Continental Airlines, Inc.	7.88%	7/2/2018	10,851	10,905,645	0.1
Continental Airlines, Inc.	8.75%	12/1/2011	12,588	12,981,635	0.1
Delta Air Lines, Inc.	9.50%	9/15/2014	11,372	12,395,939	0.1
Northwest Airlines, Inc. Series 2000-1	7.15%	10/1/2019	4,246	4,341,405	0.0
				<u>72,900,379</u>	<u>0.4</u>
TRANSPORTE-FERROCARRILES					
Florida East Coast Railway Corp.	8.13%	2/1/2017	4,985	5,209,647	0.0
TRANSPORTE-SERVICIOS					
American West Air Series 1999-1 Cl. D	7.93%	1/2/2019	6,325	6,625,646	0.0
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. ...	7.63%	5/15/2014	1,864	1,917,324	0.0
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. ...	7.75%	5/15/2016	30,811	32,120,177	0.2
EC Finance Plc.	9.75%	8/1/2017	EUR 739	1,152,195	0.0
Hapag-Lloyd AG	9.75%	10/15/2017	USD 12,777	14,023,005	0.1
Hertz Corp.	6.75%	4/15/2019	16,140	16,462,554	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Hertz Corp.	7.38%	1/15/2021	USD 16,698	\$ 17,449,077	0.1%
Hertz Corp.	7.88%	1/1/2014	EUR 10,848	15,232,360	0.1
Hertz Corp.	8.88%	1/1/2014	USD 5,143	5,278,297	0.0
Oshkosh Corp.	8.50%	3/1/2020	14,359	16,189,779	0.1
Overseas Shipholding Group, Inc.	8.13%	3/30/2018	10,998	10,998,472	0.1
Quality Distribution LLC / QD Capital Corp.	11.75%	11/1/2013	4,341	4,341,460	0.0
Stena AB	5.88%	2/1/2019	EUR 11,998	15,066,961	0.1
Stena AB	6.13%	2/1/2017	9,117	12,140,314	0.1
Swift Services Holdings, Inc.	10.00%	11/15/2018	USD 12,265	13,430,500	0.1
Western Express, Inc.	12.50%	4/15/2015	14,998	14,547,980	0.1
				196,976,101	1.2
				8,038,666,613	48.3

SERVICIO PÚBLICO

ELECTRICIDAD

AES Corp.	7.75%	3/1/2014	1,650	1,794,126	0.0
AES Corp.	8.00%	10/15/2017	29,996	32,545,480	0.2
AES Corp.	8.00%	6/1/2020	7,499	8,211,359	0.1
Calpine Corp.	7.25%	10/15/2017	33,995	35,610,054	0.2
Calpine Corp.	7.88%	7/31/2020	4,999	5,286,766	0.0
Calpine Corp.	7.88%	1/15/2023	11,923	12,251,236	0.1
Dynegy Holdings, Inc.	7.75%	6/1/2019	17,657	12,756,856	0.1
Dynegy Holdings, Inc.	8.38%	5/1/2016	7,859	6,306,774	0.0
Dynegy Roseton / Danskammer Pass Through Trust Series B	7.67%	11/8/2016	7,714	7,501,796	0.1
Edison Mission Energy	7.00%	5/15/2017	31,426	25,533,329	0.2
Edison Mission Energy	7.63%	5/15/2027	8,684	6,339,169	0.0
Edison Mission Energy	7.75%	6/15/2016	12,198	10,917,484	0.1
Energy Future Holdings Corp.	5.55%	11/15/2014	22,747	15,069,782	0.1
Energy Future Holdings Corp.	6.50%	11/15/2024	15,066	7,043,312	0.0
Energy Future Holdings Corp.	10.25%	1/15/2020	3,997	4,162,747	0.0
Energy Future Holdings Corp.	10.88%	11/1/2017	2,751	2,283,013	0.0
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC / EFIH Finance, Inc.	10.00%	12/1/2020	7,181	7,495,904	0.0
GenOn Energy, Inc.	7.88%	6/15/2017	10,898	10,925,733	0.1
GenOn Energy, Inc.	9.50%	10/15/2018	21,997	23,041,800	0.1
GenOn Energy, Inc.	9.88%	10/15/2020	4,699	4,946,063	0.0
Homer City Funding LLC	8.14%	10/1/2019	498	479,720	0.0
Homer City Funding LLC	8.73%	10/1/2026	1,957	1,790,543	0.0
Mirant Americas Generation LLC	8.50%	10/1/2021	20,512	21,640,320	0.1
NRG Energy, Inc.	7.38%	2/1/2016	22,327	23,108,341	0.1
NRG Energy, Inc.	8.25%	9/1/2020	9,177	9,658,504	0.1
PPL Capital Funding, Inc., VR	6.70%	3/30/2067	28,320	27,824,466	0.2
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC	10.25%	11/1/2015	21,336	12,001,521	0.1
				336,526,198	2.0

GAS NATURAL

El Paso Corp.	7.75%	1/15/2032	31,989	33,869,357	0.2
Enterprise Products Operating LLC, VR	8.38%	8/1/2066	7,705	8,311,693	0.1
Inergy LP/Inergy Finance Corp.	6.88%	8/1/2021	34,730	35,511,606	0.2
Kinder Morgan Finance Co. ULC	5.70%	1/5/2016	5,729	5,972,696	0.0
MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp.	6.50%	8/15/2021	24,997	24,965,283	0.1
Sabine Pass LNG LP	7.50%	11/30/2016	27,046	27,384,322	0.2
SourceGas LLC	5.90%	4/1/2017	9,999	9,879,408	0.1
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	6.88%	2/1/2021	18,479	18,294,639	0.1
				164,189,004	1.0
				500,715,202	3.0
				9,486,597,269	57.0
				9,513,940,622	57.1

CORPORATIVOS-GRADO DE INVERSIÓN

INSTITUCIONES FINANCIERAS

BANCA

American Express Co., VR	6.80%	9/1/2066	27,386	27,840,808	0.2
Assured Guaranty Municipal Holdings, Inc., VR	6.40%	12/15/2066	28,496	17,952,507	0.1
Banco do Brasil, SA, VR	8.50%	12/31/2049	10,399	11,880,350	0.1
Banco Santander Chile	6.50%	9/22/2020	CLP 17,663,047	34,619,505	0.2
Barclays Bank Plc., VR	4.75%	12/31/2049	EUR 24,997	24,490,711	0.1
Barclays Bank Plc., VR	5.93%	12/31/2049	USD 4,699	4,335,148	0.0
Barclays Bank Plc., VR	8.55%	12/31/2049	14,303	14,195,741	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
BBVA International Preferred, SAU, VR	5.92%	12/31/2049	USD 39,994	\$ 32,448,854	0.2%
BNP Paribas Capital Trust IV, VR	6.34%	12/31/2049	EUR 10,998	15,196,314	0.1
Credit Agricole, SA, VR	6.64%	12/31/2049	USD 35,677	31,841,763	0.2
Danske Bank A/S, VR	5.91%	12/31/2049	4,664	4,501,100	0.0
Deutsche Bank Capital Funding Trust VII, VR	5.63%	12/31/2049	6,941	6,316,343	0.0
Itau Unibanco Holding, SA	10.50%	11/23/2015	BRL 13,748	8,591,970	0.1
JP Morgan Chase Capital XXV	6.80%	10/1/2037	USD 3,600	3,767,845	0.0
Manufacturers & Traders Trust Co., VR	5.63%	12/1/2021	14,998	14,762,135	0.1
Merrill Lynch & Co., Inc.	10.71%	3/8/2017	BRL 49,833	29,951,064	0.2
Morgan Stanley	6.86%	9/6/2012	NZD 6,449	4,960,313	0.0
Morgan Stanley	10.09%	5/3/2017	BRL 58,682	33,830,767	0.2
MUFG Capital Finance 5, Ltd., VR	6.30%	12/31/2049	GBP 7,599	12,013,510	0.1
National Capital Trust II, VR	5.49%	12/31/2049	USD 13,298	13,290,866	0.1
Royal Bank of Scotland Plc., FRB	5.83%	10/27/2014	AUD 19,997	17,807,820	0.1
Societe Generale, VR	5.92%	12/31/2049	USD 9,896	8,994,936	0.1
UBS AG, VR	4.28%	12/31/2049	EUR 21,797	26,770,072	0.2
Unicredit Luxembourg Finance, SA	6.00%	10/31/2017	USD 4,089	3,846,119	0.0
Unicredito Italiano Capital Trust III, VR	4.03%	12/31/2049	EUR 33,195	35,386,663	0.2
Wachovia Bank NA	6.75%	5/25/2017	AUD 7,449	6,863,084	0.0
Wells Fargo & Co., VR	7.98%	12/31/2049	USD 14,498	15,512,846	0.1
				<u>461,969,154</u>	<u>2.8</u>
CORRETAJE					
CSG Guernsey I, Ltd., VR	7.88%	2/24/2041	25,896	26,712,140	0.2
Jefferies Group, Inc.	6.88%	4/15/2021	7,849	8,419,612	0.0
				<u>35,131,752</u>	<u>0.2</u>
FINANZAS					
HSBC Finance Capital Trust IX, VR	5.91%	11/30/2035	17,818	16,882,106	0.1
SLM Corp.	5.00%	10/1/2013	14,998	15,507,007	0.1
SLM Corp.	5.13%	8/27/2012	7,249	7,522,425	0.0
SLM Corp.	6.25%	1/25/2016	8,399	8,608,804	0.1
				<u>48,520,342</u>	<u>0.3</u>
SEGUROS					
Allstate Corp., VR	6.13%	5/15/2037	14,670	14,963,362	0.1
AON Corp.	8.21%	1/1/2027	5,664	6,336,839	0.0
Assured Guaranty US Holdings, Inc., VR	6.40%	12/15/2066	21,619	16,322,343	0.1
Aviva Plc., VR	4.73%	12/31/2049	EUR 11,998	14,404,677	0.1
Aviva Plc., VR	5.75%	11/14/2021	4,139	5,740,761	0.0
Coventry Health Care, Inc.	5.95%	3/15/2017	USD 10,134	10,520,068	0.1
Crum & Forster Holdings Corp.	7.75%	5/1/2017	7,899	8,283,975	0.1
Fairfax Financial Holdings, Ltd.	7.75%	6/15/2017	6,999	7,427,718	0.1
Genworth Financial, Inc.	4.95%	10/1/2015	11,298	11,326,010	0.1
Genworth Financial, Inc.	7.70%	6/15/2020	6,349	6,620,314	0.0
Lincoln National Corp., VR	6.05%	4/20/2067	38,395	36,716,821	0.2
Massachusetts Mutual Life Insurance Co.	8.88%	6/1/2039	5,009	6,742,433	0.1
Metlife Capital Trust IV	7.88%	12/15/2037	6,999	7,541,453	0.1
MetLife, Inc.	6.40%	12/15/2036	6,999	6,690,371	0.0
MetLife, Inc.	10.75%	8/1/2039	16,183	22,372,655	0.1
Nationwide Financial Services	6.75%	5/15/2037	3,000	2,812,109	0.0
Nationwide Mutual Insurance Co.	9.38%	8/15/2039	14,893	17,753,894	0.1
Pacific Life Insurance Co.	9.25%	6/15/2039	6,999	9,185,787	0.1
Suncorp Metway Insurance, Ltd., VR	6.75%	9/23/2024	AUD 1,500	1,357,669	0.0
Suncorp Metway Insurance, Ltd., VR	6.75%	10/6/2026	1,500	1,273,239	0.0
Swiss Re Capital I LP, VR	6.85%	12/31/2049	USD 38,245	37,862,242	0.2
Transatlantic Holdings, Inc.	8.00%	11/30/2039	14,146	15,042,668	0.1
Vero Insurance, Ltd., VR	6.15%	9/7/2025	AUD 6,009	5,110,987	0.0
ZFS Finance USA Trust I, VR	6.50%	5/9/2037	USD 20,747	20,695,251	0.1
				<u>293,103,646</u>	<u>1.8</u>
OTRAS FINANZAS					
IIRSA Norte Finance, Ltd.	8.75%	5/30/2024	9,909	10,899,954	0.1
Red Arrow International Leasing Plc.	8.38%	6/30/2012	RUB 149,516	5,198,596	0.0
				<u>16,098,550</u>	<u>0.1</u>
SOCIEDADES MERCANTILES ESPECIALIZADAS EN INVERSIÓN INMOBILIARIA					
Entertainment Properties Trust	7.75%	7/15/2020	USD 16,484	17,349,106	0.1
ProLogis	6.88%	3/15/2020	2,088	2,324,112	0.0
				<u>19,673,218</u>	<u>0.1</u>
				<u>874,496,662</u>	<u>5.3</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
Alcoa, Inc.	6.75%	7/15/2018	USD 834	\$ 947,053	0.0%
Commercial Metals Co.	6.50%	7/15/2017	14,748	15,162,045	0.1
GTL Trade Finance, Inc.	7.25%	10/20/2017	13,824	15,362,009	0.1
Southern Copper Corp.	7.50%	7/27/2035	9,999	11,133,774	0.1
Teck Resources, Ltd.	6.13%	10/1/2035	4,999	5,210,431	0.0
Union Carbide Corp.	7.75%	10/1/2096	12,669	13,177,252	0.1
Usiminas Commercial, Ltd.	7.25%	1/18/2018	25,787	28,469,310	0.2
Vale Overseas, Ltd.	6.88%	11/21/2036	17,840	19,158,898	0.1
				<u>108,620,772</u>	<u>0.7</u>
BIENES DE CAPITAL					
Lafarge, SA	7.13%	7/15/2036	7,499	7,305,245	0.0
Owens Corning	7.00%	12/1/2036	9,999	10,177,427	0.1
Owens Corning	9.00%	6/15/2019	5,799	6,862,634	0.0
				<u>24,345,306</u>	<u>0.1</u>
COMUNICACIONES–MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
CBS Corp.	7.88%	7/30/2030	8,499	9,911,426	0.1
RR Donnelley & Sons Co.	7.63%	6/15/2020	16,898	17,712,813	0.1
				<u>27,624,239</u>	<u>0.2</u>
COMUNICACIONES–TELECOMUNICACIONES					
Alltel Corp.	7.88%	7/1/2032	6,685	8,663,505	0.0
Qwest Corp.	6.50%	6/1/2017	4,999	5,499,236	0.0
Qwest Corp.	6.88%	9/15/2033	11,798	11,754,118	0.1
US Cellular Corp.	6.70%	12/15/2033	13,011	12,683,519	0.1
				<u>38,600,378</u>	<u>0.2</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–OTROS					
Toll Brothers Finance Corp.	5.15%	5/15/2015	4,999	5,133,617	0.0
CÍCLICO DE CONSUMO–MINORISTAS					
CVS Caremark Corp., VR	6.30%	6/1/2037	24,847	24,473,851	0.1
ENERGÍA					
TNK-BP Finance, SA	7.25%	2/2/2020	3,103	3,378,077	0.0
TNK-BP Finance, SA	7.50%	7/18/2016	37,101	41,321,069	0.3
				<u>44,699,146</u>	<u>0.3</u>
OTROS INDUSTRIALES					
Noble Group, Ltd.	6.75%	1/29/2020	29,064	30,807,802	0.2
Voestalpine AG, VR	7.13%	12/31/2049	EUR 7,599	10,973,770	0.1
				<u>41,781,572</u>	<u>0.3</u>
SERVICIOS					
Expedia, Inc.	8.50%	7/1/2016	USD 7,499	8,239,481	0.0
TECNOLOGÍA					
Motorola Solutions, Inc.	6.50%	9/1/2025	6,999	7,256,277	0.0
Xerox Capital Trust I	8.00%	2/1/2027	884	899,345	0.0
				<u>8,155,622</u>	<u>0.0</u>
TRANSPORTE–AEROLÍNEAS					
Delta Air Lines, Inc.	6.82%	8/10/2022	9,031	9,528,067	0.1
TRANSPORTE–SERVICIOS					
Aviation Capital Group	7.13%	10/15/2020	30,381	31,925,057	0.2
				<u>373,127,108</u>	<u>2.2</u>
SECTORES NO CORPORATIVOS					
AGENCIAS–NO GARANTIZADAS POR EL GOBIERNO					
Gaz Capital, SA	6.51%	3/7/2022	65,150	67,267,326	0.4
Gaz Capital, SA	9.25%	4/23/2019	120,779	148,181,618	0.9
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	8.70%	8/7/2018	9,864	12,033,629	0.1
VTB Capital, SA	6.88%	5/29/2018	67,386	72,035,251	0.4
				<u>299,517,824</u>	<u>1.8</u>
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
Dominion Resources, Inc., VR	7.50%	6/30/2066	12,686	13,193,688	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	7.63%	7/29/2019	20,861	23,573,046	0.1
Firstenergy Solutions Co.	6.80%	8/15/2039	17,198	16,983,656	0.1
				<u>53,750,390</u>	<u>0.3</u>
				<u>1,600,891,984</u>	<u>9.6</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
GOBIERNOS-VALORES DEL TESORO					
BONOS DEL TESORO					
Brazil (Federal Republic of)	10.00%	1/1/2014	BRL 315,698	\$ 178,158,424	1.1%
Brazil (Federal Republic of)	10.00%	1/1/2017	174,572	94,754,848	0.6
Brazil (Federal Republic of)	10.25%	1/10/2028	19,583	12,035,043	0.1
Brazil (Federal Republic of)	12.50%	1/5/2016	46,797	32,134,272	0.2
Brazil (Federal Republic of)	12.50%	1/5/2022	5,741	4,054,522	0.0
Hungary (Government of)	5.50%	2/12/2014	HUF 5,886,413	28,853,756	0.2
Hungary (Government of)	5.50%	2/12/2016	11,266,535	54,001,061	0.3
Hungary (Government of)	8.00%	2/12/2015	4,796,844	25,183,256	0.2
Ireland (Republic of)	4.50%	4/18/2020	EUR 34,995	33,999,661	0.2
Mexico (Government of)	9.50%	12/18/2014	MXN 1,718,761	157,014,899	0.9
New Zealand (Government of)	6.00%	5/15/2021	NZD 105,398	81,791,909	0.5
South Africa (Republic of)	6.75%	3/31/2021	ZAR 181,180	22,603,619	0.1
South Africa (Republic of)	7.25%	1/15/2020	806,812	105,999,041	0.6
South Africa (Republic of)	8.00%	12/21/2018	135,981	18,956,988	0.1
South Africa (Republic of)	8.25%	9/15/2017	631,058	90,211,300	0.5
				<u>939,752,599</u>	<u>5.6</u>
MERCADOS EMERGENTES-SOBERANOS					
Argentina (Republic of)	2.26%	12/31/2038	EUR 59,992	29,181,890	0.2
Argentina (Republic of)	2.50%	12/31/2038	USD 101,986	42,324,122	0.3
Argentina (Republic of)	7.00%	10/3/2015	154,673	141,268,207	0.8
Argentina (Republic of)	7.00%	4/17/2017	130,922	112,600,038	0.7
Argentina (Republic of)	7.82%	12/31/2033	EUR 63,523	62,894,950	0.4
Deutsche Bank AG	5.50%	9/2/2015	UAH 86,988	9,844,941	0.1
Deutsche Bank AG	5.50%	9/3/2015	334,953	37,908,679	0.2
Dominican (Republic of)	8.63%	4/20/2027	USD 30,234	32,350,167	0.2
El Salvador (Republic of)	7.38%	12/1/2019	23,983	26,141,110	0.2
El Salvador (Republic of)	7.65%	6/15/2035	71,890	72,249,466	0.4
El Salvador (Republic of)	7.75%	1/24/2023	7,121	7,929,594	0.0
El Salvador (Republic of)	8.25%	4/10/2032	8,999	9,898,625	0.1
Ghana (Republic of)	8.50%	10/4/2017	44,633	48,259,217	0.3
Jamaica (Government of)	8.00%	6/24/2019	13,500	13,635,126	0.1
Jamaica (Government of)	8.00%	3/15/2039	1,395	1,352,962	0.0
Serbia (Republic of)	6.75%	11/1/2024	14,455	14,455,327	0.1
Ukraine (Government of)	6.58%	11/21/2016	55,179	54,420,621	0.3
Ukraine (Government of)	6.75%	11/14/2017	71,694	70,708,250	0.4
Ukraine (Government of)	7.65%	6/11/2013	40,049	41,911,737	0.2
Ukraine (Government of)	7.75%	9/23/2020	21,271	21,366,766	0.1
Uruguay (Republic of)	7.88%	1/15/2033	15,965	19,118,242	0.1
				<u>869,820,037</u>	<u>5.2</u>
CUASI-SOBERANOS					
Intergas Finance BV	6.38%	5/14/2017	29,996	31,420,637	0.2
KazMunaiGaz Finance Sub BV	7.00%	5/5/2020	31,930	34,244,459	0.2
KazMunaiGaz Finance Sub BV	9.13%	7/2/2018	40,265	48,721,144	0.3
KazMunaiGaz Finance Sub BV	11.75%	1/23/2015	9,999	12,485,766	0.1
Majapahit Holding BV	7.75%	10/17/2016	14,838	16,674,134	0.1
Majapahit Holding BV	7.88%	6/29/2037	14,289	15,610,750	0.1
Majapahit Holding BV	8.00%	8/7/2019	22,597	25,703,930	0.2
NAK Naftogaz Ukraine	9.50%	9/30/2014	87,761	95,439,883	0.6
Petroleum Company of Trinidad & Tobago, Ltd.	9.75%	8/14/2019	16,873	20,584,641	0.1
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	7.25%	5/27/2019	4,488	5,159,120	0.0
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	7.39%	12/2/2024	14,998	17,216,949	0.1
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank) ..	6.30%	5/15/2017	38,590	39,650,856	0.2
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank) ..	7.50%	3/25/2013	RUB 2,019,520	70,476,581	0.4
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank) ..	7.75%	5/29/2018	USD 97,506	107,110,845	0.6
Ukreximbank Via Biz Finance PL	8.38%	4/27/2015	7,509	7,771,771	0.1
				<u>548,271,466</u>	<u>3.3</u>
TITULOS COMERCIALES RESPALDADOS POR HIPOTECAS					
VALORES RESPALDADOS DE HIPOTECA COMERCIAL A TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO REPRESENTACIÓN					
Banc of America Commercial Mortgage, Inc. Series 2007-5 Cl. AM, AR	5.77%	2/10/2051	USD 13,398	13,831,719	0.1
Banc of America Large Loan, Inc. Series 2009-UB1 Cl. A4B, AR	5.62%	6/24/2050	23,997	24,835,757	0.2
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Series 2007-PW18 Cl. AM, AR	6.08%	6/13/2050	20,447	20,938,790	0.1
Citigroup / Deutsche Bank Commercial Mortgage Trust Series 2005-CD1 Cl. AJ, AR	5.22%	7/15/2044	5,118	5,205,172	0.0
Commercial Mortgage Pass Through Certificates Series 2007-C9 Cl. AM, AR	5.65%	12/10/2049	14,998	15,629,661	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. Series 2005-C6 Cl. AJ, AR	5.23%	12/15/2040	USD 25,401	\$ 25,950,589	0.2%
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Series 2006-C4 Cl. AM	5.51%	9/15/2039	18,422	18,544,428	0.1
GE Capital Commercial Mortgage Corp. Series 2005-C4 Cl. AM, AR	5.32%	11/10/2045	4,749	5,044,139	0.0
Greenwich Capital Commercial Funding Corp. Series 2005-GG5 Cl. AJ, AR	5.29%	4/10/2037	13,353	13,062,907	0.1
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp. Series 2005-LDP5 Cl. AJ, AR	5.35%	12/15/2044	14,048	14,623,717	0.1
Series 2006-CB16 Cl. AM	5.59%	5/12/2045	23,199	23,926,626	0.1
Series 2007-LD11 Cl. AM, AR	5.82%	6/15/2049	49,993	50,051,724	0.3
Series 2006-CB15 Cl. AM, AR	5.86%	6/12/2043	8,799	9,156,857	0.1
Series 2007-CB20 Cl. AM, AR	5.90%	2/12/2051	17,498	18,250,056	0.1
LB-UBS Commercial Mortgage Trust Series 2005-C5 Cl. AJ, AR	5.06%	9/15/2040	9,999	10,364,124	0.0
Series 2005-C2 Cl. AJ, AR	5.21%	4/15/2030	11,998	12,642,252	0.1
Merrill Lynch / Countrywide Commercial Mortgage Trust Series 2006-4 Cl. AM, AR	5.20%	12/12/2049	62,277	62,988,701	0.4
Merrill Lynch Mortgage Trust Series 2005-CIP1 Cl. AJ, AR	5.14%	7/12/2038	5,099	5,179,196	0.0
Series 2007-C1 Cl. AM, AR	5.83%	6/12/2050	10,199	10,479,923	0.1
Morgan Stanley Capital I Series 2005-HQ6 Cl. AJ, AR	5.07%	8/13/2042	11,084	11,392,446	0.1
TIAA Seasoned Commercial Mortgage Trust Series 2007-C4 Cl. AJ, AR	6.05%	8/15/2039	19,997	21,436,785	0.1
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2005-C20 Cl. AJ, AR	5.14%	7/15/2042	16,698	17,439,880	0.1
Series 2006-C27 Cl. AM, AR	5.80%	7/15/2045	37,835	40,391,281	0.2
Series 2007-C34 Cl. AM, AR	5.82%	5/15/2046	9,999	10,325,282	0.1
Series 2006-C26 Cl. AM, AR	6.25%	6/15/2045	1,602	1,724,944	0.0
				<u>463,416,956</u>	<u>2.8</u>
MERCADOS EMERGENTES–BONOS DEL TESORO					
Colombia (Republic of)	7.75%	4/14/2021	COP 156,549,259	86,730,095	0.5
Colombia (Republic of)	9.85%	6/28/2027	4,741,342	2,920,512	0.0
Colombia (Republic of)	12.00%	10/22/2015	86,977,921	57,536,328	0.4
Dominican (Republic of)	16.00%	7/10/2020	DOP 799,889	22,473,577	0.1
Egypt (Republic of)	8.75%	7/18/2012	EGP 177,525	27,235,420	0.2
JPMorgan Chase Bank National A	10.00%	7/18/2017	IDR 568,208,090	69,001,067	0.4
Philippines (Republic of)	6.25%	1/14/2036	PHP 1,714,762	35,404,581	0.2
Turkey (Republic of)	11.00%	8/6/2014	TRY 135,981	89,732,652	0.6
Turkey (Republic of)	16.00%	3/7/2012	25,464	17,138,164	0.1
				<u>408,172,396</u>	<u>2.5</u>
MERCADOS EMERGENTES–BONOS DE EMPRESA					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
ATF Bank	9.00%	5/11/2016	USD 22,112	23,272,806	0.1
Banco BMG, SA	9.15%	1/15/2016	10,649	11,287,432	0.1
Banco Cruzeiro do Sul, SA	8.25%	1/20/2016	17,328	17,094,110	0.1
Banco Cruzeiro do Sul, SA	8.88%	9/22/2020	7,459	7,197,900	0.1
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7.25%	1/28/2021	6,093	6,052,364	0.0
				<u>64,904,612</u>	<u>0.4</u>
OTRAS FINANZAS					
AES El Salvador Trust	6.75%	2/1/2016	5,699	5,619,061	0.1
				<u>70,523,673</u>	<u>0.5</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
Evraz Group, SA	8.25%	11/10/2015	7,455	8,125,911	0.0
BIENES DE CAPITAL					
Cemex SAB de CV	9.00%	1/11/2018	30,646	31,718,345	0.2
CÍCLICO DE CONSUMO–OTROS					
Peermont Global Pty, Ltd.	7.75%	4/30/2014	EUR 21,577	27,318,733	0.2
CÍCLICO DE CONSUMO–MINORISTAS					
Edcon Holdings Proprietary, Ltd., FRN	6.53%	6/15/2015	24,695	29,988,000	0.2
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
Foodcorp, Ltd.	8.75%	3/1/2018	12,728	17,608,235	0.1
Foodcorp, Ltd.	8.88%	6/15/2012	21,281	29,880,696	0.2
JBS Finance II, Ltd.	8.25%	1/29/2018	USD 27,796	28,074,101	0.2
				<u>75,563,032</u>	<u>0.5</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
ENERGÍA					
Pan American Energy LLC / Argentine Branch	7.88%	5/7/2021	USD 19,767	\$ 21,052,126	0.1%
OTROS INDUSTRIALES					
New Reclamation Group Pty, Ltd.	8.13%	2/1/2013	EUR 11,450	13,903,881	0.1
Savcio Holdings Pty, Ltd.	8.00%	2/15/2013	5,761	7,691,787	0.0
				<u>21,595,668</u>	<u>0.1</u>
SERVICIOS					
Inversiones Alsacia, SA	8.00%	8/18/2018	USD 24,536	24,858,454	0.1
TECNOLOGÍA					
MagnaChip Semiconductor, SA / MagnaChip Semiconductor Finance Co.	10.50%	4/15/2018	11,683	13,202,217	0.1
				<u>253,422,486</u>	<u>1.5</u>
				<u>323,946,159</u>	<u>2.0</u>
OBLIGACIONES HIPOTECARIAS COLATERALIZADAS					
RAMAS DE NO AGENCIA					
Adjustable Rate Mortgage Trust Series 2005-12 Cl. 2A1, AR	3.12%	3/25/2036	5,994	3,991,836	0.0
American Home Mortgage Assets Series 2006-5 Cl. A1, AR	1.21%	11/25/2046	30,207	15,513,385	0.1
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc. Series 2006-AR1 Cl. 3A1, AR	5.50%	3/25/2036	14,836	11,180,677	0.1
Countrywide Alternative Loan Trust Series 2007-HY4 Cl. 4A1, AR	5.54%	6/25/2047	7,002	4,661,241	0.0
WaMu Mortgage Pass Through Certificates Series 2006-AR8 Cl. 1A4, AR	5.66%	8/25/2046	12,088	9,228,660	0.1
				<u>44,575,799</u>	<u>0.3</u>
TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO AGENCIA					
Chaseflex Trust Series 2007-1 Cl. 1A3	6.50%	2/25/2037	15,519	10,889,589	0.1
Citimortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A3 Cl. 1A4	5.75%	3/25/2037	3,268	2,531,281	0.0
Countrywide Alternative Loan Trust Series 2007-16CB Cl. 1A7	6.00%	8/25/2037	19,230	15,610,797	0.1
Series 2006-42 Cl. 1A6	6.00%	1/25/2047	10,165	6,707,005	0.1
Series 2006-15 Cl. 1A1	6.50%	9/25/2036	8,145	5,317,402	0.0
First Horizon Alternative Mortgage Securities Series 2006-FA1 Cl. 1A3	5.75%	4/25/2036	3,412	2,610,486	0.0
Washington Mutual Alternative Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-7 Cl. A3	6.08%	9/25/2036	30,433	18,623,674	0.1
Series 2006-7 Cl. A4	6.17%	9/25/2036	29,714	18,326,591	0.1
Wells Fargo Alternative Loan Trust Series 2007-PA3 Cl. 3A1	6.25%	7/25/2037	36,049	27,632,722	0.2
				<u>108,249,547</u>	<u>0.7</u>
TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE DE NO AGENCIA					
Countrywide Alternative Loan Trust Series 2007-7T2 Cl. A3, AR	0.86%	4/25/2037	17,586	10,135,886	0.1
Series 2005-76 Cl. 2A1, AR	1.29%	2/25/2036	8,046	5,656,763	0.0
Countrywide Home Loan Mortgage Pass Through Trust Series 2007-13 Cl. A7, AR	0.86%	8/25/2037	22,213	16,500,283	0.1
Harborview Mortgage Loan Trust Series 2005-7 Cl. 1A1, AR	3.42%	6/19/2045	13,716	8,690,816	0.0
Lehman XS Trust Series 2007-15N Cl. 4A1, AR	1.16%	8/25/2047	14,976	10,084,236	0.0
Structured Asset Mortgage Investments, Inc. Series 2007-AR6 Cl. A1, AR	1.79%	8/25/2047	72,662	44,285,108	0.3
WaMu Mortgage Pass Through Certificates Series 2007-OA3 Cl. 2A1A, AR	1.05%	4/25/2047	16,755	12,085,118	0.1
Series 2006-AR5 Cl. A1A, AR	1.28%	6/25/2046	14,096	10,578,405	0.1
Series 2006-AR3 Cl. A1A, AR	1.29%	2/25/2046	12,590	9,606,597	0.0
Washington Mutual Alternative Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA4 Cl. A1A, AR	1.09%	4/25/2047	17,907	10,342,043	0.1
				<u>137,965,255</u>	<u>0.8</u>
				<u>290,790,601</u>	<u>1.8</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS RESPALDADOS POR ACTIVOS					
PRÉSTAMOS SOBRE EL VALOR ADQUIRIDO DE LA VIVIENDA-TIPO DE INTERÉS FIJO					
Countrywide Asset-Backed Certificates					
Series 2005-7 Cl. AF5W	5.05%	10/25/2035	USD 12,727	\$ 8,509,001	0.1%
Series 2006-1 Cl. AF6, AR	5.53%	7/25/2036	25,047	20,191,899	0.1
Series 2006-15 Cl. A6, AR	5.83%	10/25/2046	27,266	20,638,231	0.1
CSAB Mortgage Backed Trust					
Series 2006-2 Cl. A6A	5.72%	9/25/2036	22,487	16,116,076	0.1
GSAA Trust					
Series 2005-12 Cl. AF5	5.66%	9/25/2035	5,649	4,397,340	0.0
Series 2006-10 Cl. AF3, AR	5.98%	6/25/2036	8,628	5,253,348	0.1
HSBC Asset Loan Obligation					
Series 2007-WF1 Cl. A3	5.73%	12/25/2036	26,730	12,508,176	0.1
JP Morgan Mortgage Acquisition Corp.					
Series 2007-CH2 Cl. AF3	5.55%	1/25/2037	13,198	7,814,326	0.0
Lehman XS Trust					
Series 2006-17 Cl. WF32	5.55%	11/25/2036	16,562	13,937,076	0.1
Series 2007-6 Cl. 3A5	5.72%	5/25/2037	10,252	7,097,704	0.0
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust					
Series 2006-15XS Cl. A3	5.99%	11/25/2036	23,530	15,281,674	0.1
Series 2007-8XS Cl. A2, AR	6.00%	4/25/2037	8,560	6,206,272	0.0
				<u>137,951,123</u>	<u>0.8</u>
PRÉSTAMOS SOBRE EL VALOR ADQUIRIDO DE LA VIVIENDA-TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE					
Countrywide Asset-Backed Certificates					
Series 2007-S2 Cl. A1, AR	0.40%	5/25/2037	5,069	4,673,560	0.0
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC					
Series 2007-CB2 Cl. A2C	4.76%	2/25/2037	42,377	24,199,926	0.1
Series 2007-CB3 Cl. A3	5.42%	3/25/2037	15,628	7,601,155	0.1
GSAA Trust					
Series 2006-6 Cl. AF4	5.17%	3/25/2036	9,079	5,313,376	0.0
Series 2006-6 Cl. AF5	5.17%	3/25/2036	11,315	6,621,013	0.1
				<u>48,409,030</u>	<u>0.3</u>
				<u>186,360,153</u>	<u>1.1</u>
SUPRANACIONALES					
Eurasian Development Bank	7.38%	9/29/2014	14,072	15,408,890	0.1
European Bank for Reconstruction & Development ...	0.00%	4/27/2012	RUB 1,914,734	62,469,061	0.4
European Bank for Reconstruction & Development ...	6.00%	2/14/2012	299,958	10,518,350	0.0
European Investment Bank	0.00%	4/24/2013	IDR 686,721,961	66,340,697	0.4
				<u>154,736,998</u>	<u>0.9</u>
BONOS DEL GOBIERNO-SOBERANOS					
Croatia (Republic of)	6.63%	7/14/2020	USD 32,820	33,805,055	0.2
Croatia (Republic of)	6.75%	11/5/2019	26,326	27,379,398	0.2
Ivory Coast (Republic of) (a)	2.50%	12/31/2032	61,379	23,017,303	0.1
Lithuania (Government of)	7.38%	2/11/2020	25,847	28,205,987	0.2
Panama (Republic of)	6.70%	1/26/2036	11,565	12,721,933	0.1
Russia (Government of)	12.75%	6/24/2028	11,098	19,311,318	0.1
				<u>144,440,994</u>	<u>0.9</u>
GOBIERNOS LOCALES-BONOS REGIONALES					
Cordoba (Province of)	12.38%	8/17/2017	22,038	22,864,362	0.1
Santa Fe de Bogota DC	9.75%	7/26/2028	COP 53,510,569	31,432,900	0.2
				<u>54,297,262</u>	<u>0.3</u>
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y MUNICIPALES					
State of California	7.60%	11/1/2040	USD 5,644	6,133,795	0.0
State of California	7.95%	3/1/2036	23,867	25,109,663	0.2
State of Illinois	7.35%	7/1/2035	21,247	21,907,620	0.1
				<u>53,151,078</u>	<u>0.3</u>
TÍTULOS RELACIONADOS CON LA INFLACIÓN					
Uruguay (Republic of)	3.70%	6/26/2037	UYU 404,334	21,179,672	0.1
Uruguay (Republic of)	4.25%	4/5/2027	388,684	22,078,712	0.2
Uruguay (Republic of)	5.00%	9/14/2018	68,682	4,117,040	0.0
				<u>47,375,424</u>	<u>0.3</u>
GOBIERNOS-AGENCIAS SOBERANAS					
Export-Import Bank of Korea	6.60%	11/4/2013	IDR 185,494,239	19,999,435	0.1
Instituto de Credito Oficial	4.53%	3/17/2016	CAD 15,868	14,831,992	0.1
				<u>34,831,427</u>	<u>0.2</u>

	Tasa	Fecha	Participaciones/Principal (-)/(000)	Valor (USD)	Activos netos %
CORPORATIVOS-GRADO DE INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
Huntington BancShares, Inc.	7.00%	12/15/2020	USD 4,894	\$ 5,361,415	0.0%
				<u>15,640,462,335</u>	<u>93.9</u>
ACCIONES PREFERENTES					
Ally Financial, Inc.			3,058	2,913,965	0.0
Citigroup Capital XII, VR.....			1,204,833	32,048,549	0.2
Citigroup Capital XIII, VR.....			484,933	13,117,428	0.1
Las Vegas Sands Corp.			134,981	15,225,909	0.1
Zions Bancorporation			1,141,984	29,794,373	0.2
				<u>93,100,224</u>	<u>0.6</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES					
ACCIONES PREFERENTES					
Sovereign Real Estate Investment Trust			8,005	9,125,573	0.1
TÍTULOS					
COMMON STOCK					
American Media Operations, Inc. (b)			147,386	2,210,783	0.0
Greektown Superholdings, Inc. (b)			4,751	356,351	0.0
Neenah Enterprises, Inc. (b)			504,330	2,269,485	0.0
				<u>4,836,619</u>	<u>0.0</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
OTRAS FINANZAS					
Cattles Plc. (b)(a)	7.13%	07/05/2017	GBP 12,869	418,417	0.0
INDUSTRIAL					
COMUNICACIONES-MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
European Media Capital, SA (b)	10.00%	02/01/2015	USD 8,645	6,051,710	0.1
Technicolor (a)(b)	5.75%	Perpetual	EUR 9,799	169,020	0.0
Truvo Subsidiary Corp. (a)(b)	8.50%	12/01/2014	8,102	391,306	0.0
				<u>6,612,036</u>	<u>0.1</u>
CÍCLICO DE CONSUMO-AUTOMOCIÓN					
Keystone Automotive Operations, Inc. (b).....	9.75%	11/01/2013	USD 12,018	4,807,333	0.0
CÍCLICO DE CONSUMO-OTROS					
Broder Brothers Co. (b)	12.00%	10/15/2013	6,005	5,854,527	0.0
CÍCLICO DE CONSUMO-MINORISTAS					
Blockbuster, Inc. (a)(b)	11.75%	10/01/2014	15,836	4,909,098	0.0
OTROS INDUSTRIALES					
Neenah Foundry Co. (b).....	15.00%	7/29/2015	2,730	2,702,323	0.0
				<u>24,885,317</u>	<u>0.1</u>
				<u>25,303,734</u>	<u>0.1</u>
FONDOS DE INVERSIÓN					
AllianceBernstein SICAV-Euro High Yield Portfolio Cl. S			2,440,966	56,690,348	0.3
AllianceBernstein Institutional Investments-High Yield Loan Portfolio Cl. AB			2,487,560	228,532,160	1.4
				<u>285,222,508</u>	<u>1.7</u>
				<u>324,488,434</u>	<u>1.9</u>
Inversiones totales (coste \$15,038,383,117)				\$16,058,050,993	96.4%
Otros activos menos pasivos				<u>597,735,547</u>	<u>3.6</u>
Activos netos				<u>\$16,655,786,540</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS DE EMPRESA					
ACCO Brands Corp.	10.63%	3/15/2015	USD 2,100	\$ 2,373,000	0.0%
AES Corp.	7.75%	3/1/2014	5,650	6,144,375	0.1
AES Corp.	8.00%	10/15/2017	5,385	5,842,725	0.1
AES El Salvador Trust	6.75%	2/1/2016	4,500	4,436,717	0.1
AK Steel Corp.	7.63%	5/15/2020	10,682	10,895,640	0.2
Alcatel-Lucent USA, Inc.	6.45%	3/15/2029	8,995	7,825,650	0.2
Alcoa, Inc.	6.75%	7/15/2018	2,000	2,271,426	0.0
Alliant Techsystems, Inc.	6.88%	9/15/2020	5,175	5,349,656	0.1
Allied Waste North America, Inc.	6.88%	6/1/2017	4,875	5,301,562	0.1
Allstate Corp., VR	6.13%	5/15/2037	5,300	5,406,000	0.1
Alltel Corp.	7.88%	7/1/2032	2,000	2,591,896	0.1
Ally Financial, Inc.	7.50%	9/15/2020	10,000	10,937,500	0.2
American Airlines Pass Through Trust 2001-01	6.82%	5/23/2011	4,570	4,609,988	0.1
American Airlines, Inc.	10.50%	10/15/2012	743	815,442	0.0
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	9.25%	1/15/2017	6,161	6,931,125	0.1
American Express Co., VR	6.80%	9/1/2066	7,800	7,929,480	0.2
American General Finance Corp.	4.88%	7/15/2012	2,500	2,459,375	0.0
American International Group, Inc.	4.25%	5/15/2013	9,855	10,213,485	0.2
American International Group, Inc.	6.25%	3/15/2037	6,000	5,490,000	0.1
American Tower Corp.	4.50%	1/15/2018	10,000	9,912,500	0.2
AMGH Merger Sub, Inc.	9.25%	11/1/2018	3,740	4,029,850	0.1
Amkor Technology, Inc.	9.25%	6/1/2016	5,000	5,300,000	0.1
Anadarko Petroleum Corp.	5.95%	9/15/2016	7,944	8,711,796	0.2
Anglo American Capital Plc.	9.38%	4/8/2019	8,089	10,828,429	0.2
ARAMARK Corp.	8.50%	2/1/2015	6,710	7,011,950	0.1
ArcelorMittal USA, Inc.	6.50%	4/15/2014	7,881	8,682,427	0.2
Arch Coal, Inc.	8.75%	8/1/2016	4,000	4,465,000	0.1
Arch Western Finance LLC	6.75%	7/1/2013	997	1,006,970	0.0
Assured Guaranty US Holdings, Inc., VR	6.40%	12/15/2066	5,000	3,775,000	0.1
ATF Bank	9.00%	5/11/2016	10,543	11,096,508	0.2
AutoNation, Inc.	6.75%	4/15/2018	1,082	1,125,280	0.0
Aviation Capital Group	7.13%	10/15/2020	6,915	7,266,494	0.1
Banco BMG, SA	9.15%	1/15/2016	8,890	9,423,400	0.2
Barclays Bank Plc., VR	5.93%	12/31/2049	5,000	4,612,500	0.1
Barclays Bank Plc., VR	8.55%	12/31/2049	4,000	3,970,000	0.1
Boise Paper Holdings LLC/Boise Finance Co.	9.00%	11/1/2017	6,663	7,429,245	0.2
Bombardier, Inc.	7.50%	3/15/2018	4,644	4,992,300	0.1
Brightstar Corp.	9.50%	12/1/2016	7,200	7,704,000	0.2
Building Materials Corporation of America	7.00%	2/15/2020	1,365	1,438,369	0.0
Building Materials Corporation of America	7.50%	3/15/2020	8,197	8,555,619	0.2
Burlington Northern Santa Fe Corp.	6.53%	7/15/2037	4,000	4,345,868	0.1
Cablevision Systems Corp.	8.00%	4/15/2020	6,450	7,030,500	0.1
Cadbury Schweppes US Finance LLC	5.13%	10/1/2013	14,844	16,104,196	0.3
Calfrac Holdings LP	7.50%	12/1/2020	4,725	4,843,125	0.1
Calpine Corp.	7.25%	10/15/2017	6,800	7,123,000	0.1
Calpine Corp.	7.88%	7/31/2020	3,049	3,224,317	0.1
Case New Holland, Inc.	7.88%	12/1/2017	5,500	6,146,250	0.1
CBS Corp.	7.88%	7/30/2030	6,100	7,113,893	0.1
CEDC Finance Corp. International, Inc.	9.13%	12/1/2016	4,000	4,330,000	0.1
Celanese US Holdings LLC	6.63%	10/15/2018	3,607	3,769,315	0.1
CenterCredit International BV	8.63%	1/30/2014	5,427	5,542,052	0.1
CF Industries, Inc.	6.88%	5/1/2018	2,000	2,208,750	0.0
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	8.00%	4/30/2012	1	895	0.0
Chesapeake Energy Corp.	6.63%	8/15/2020	12,500	13,125,000	0.3
CHS/Community Health Systems, Inc.	8.88%	7/15/2015	5,626	5,963,560	0.1
Chukchansi Economic Development Authority	8.00%	11/15/2013	425	318,750	0.0
Cie Generale de Geophysique-Veritas	7.50%	5/15/2015	4,645	4,807,575	0.1
Cie Generale de Geophysique-Veritas	7.75%	5/15/2017	3,931	4,157,032	0.1
Cie Generale de Geophysique-Veritas	9.50%	5/15/2016	520	583,700	0.0
Cincinnati Bell, Inc.	8.25%	10/15/2017	4,000	4,040,000	0.1
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.	9.25%	12/15/2017	4,095	4,555,143	0.1
CMS Energy Corp.	6.25%	2/1/2020	2,500	2,628,025	0.1
CMS Energy Corp.	8.75%	6/15/2019	7,000	8,385,923	0.2
CNH America LLC	7.25%	1/15/2016	6,685	7,303,363	0.1
Columbus International, Inc.	11.50%	11/20/2014	11,085	12,692,325	0.2
Commercial Metals Co.	6.50%	7/15/2017	5,000	5,140,390	0.1
Complete Production Services, Inc.	8.00%	12/15/2016	4,555	4,816,913	0.1
Computer Sciences Corp.	5.50%	3/15/2013	4,980	5,320,308	0.1
Consol Energy, Inc.	8.25%	4/1/2020	6,200	6,835,500	0.1
Continental Airlines, Inc.	7.88%	7/2/2018	3,668	3,686,556	0.1
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA, VR	8.38%	12/31/2049	5,000	5,225,000	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Country Garden Holdings Co.	10.50%	8/11/2015	USD 3,026	\$ 3,106,486	0.1%
Coventry Health Care, Inc.	5.95%	3/15/2017	5,250	5,450,225	0.1
Credit Agricole, SA, VR	6.64%	12/31/2049	11,000	9,817,500	0.2
Cricket Communications, Inc.	7.75%	5/15/2016	4,685	4,954,387	0.1
Crown Castle International Corp.	7.13%	11/1/2019	2,500	2,659,375	0.1
Crum & Forster Holdings Corp.	7.75%	5/1/2017	5,000	5,243,750	0.1
CSC Holdings, Inc.	6.75%	4/15/2012	220	229,075	0.0
CSC Holdings, Inc.	7.63%	7/15/2018	8,190	9,009,000	0.2
CVS Caremark Corp., VR	6.30%	6/1/2037	7,465	7,353,025	0.2
Danske Bank A/S, VR	5.91%	12/31/2049	2,000	1,930,000	0.0
Del Monte Corp.	6.75%	2/15/2015	5,000	5,075,000	0.1
Delta Air Lines, Inc.	6.82%	8/10/2022	3,684	3,886,944	0.1
Delta Air Lines, Inc.	9.50%	9/15/2014	1,969	2,146,210	0.0
Denbury Resources, Inc.	8.25%	2/15/2020	1,421	1,580,862	0.0
Developers Diversified Realty Corp.	9.63%	3/15/2016	4,000	4,859,840	0.1
Digicel, Ltd.	12.00%	4/1/2014	1,500	1,756,875	0.0
DirecTV Holdings LLC/DirecTV Financing Co.	6.38%	6/15/2015	8,685	8,956,406	0.2
DISH DBS Corp.	6.63%	10/1/2014	7,500	7,950,000	0.2
DISH DBS Corp.	7.13%	2/1/2016	1,000	1,067,500	0.0
Dole Food Co., Inc.	8.00%	10/1/2016	8,205	8,758,838	0.2
Dominion Resources, Inc., VR	7.50%	6/30/2066	3,032	3,153,280	0.1
Domtar Corp.	7.13%	8/15/2015	1,502	1,652,200	0.0
Domtar Corp.	10.75%	6/1/2017	3,000	3,840,000	0.1
DR Horton, Inc.	6.50%	4/15/2016	2,555	2,669,975	0.1
DTEK Finance BV	9.50%	4/28/2015	12,500	13,156,250	0.3
Duke Realty LP	6.75%	3/15/2020	3,575	3,996,114	0.1
Duquesne Light Holdings, Inc.	6.40%	9/15/2020	5,025	5,200,885	0.1
Ecopetrol, SA	7.63%	7/23/2019	5,265	6,094,238	0.1
Edison Mission Energy	7.00%	5/15/2017	5,870	4,769,375	0.1
Edison Mission Energy	7.50%	6/15/2013	4,255	4,260,319	0.1
Edison Mission Energy	7.75%	6/15/2016	1,945	1,740,775	0.0
El Paso Corp.	7.38%	12/15/2012	1,755	1,868,684	0.0
El Paso Corp.	7.75%	1/15/2032	8,090	8,565,660	0.2
Elan Finance Plc./Elan Finance Corp.	8.75%	10/15/2016	6,720	7,086,350	0.1
Embarq Corp.	7.08%	6/1/2016	4,010	4,563,532	0.1
Empresas Publicas de Medellin ESP	7.63%	7/29/2019	5,080	5,740,400	0.1
Enterprise Products Operating LLC, VR	8.38%	8/1/2066	8,300	8,953,625	0.2
Entertainment Properties Trust	7.75%	7/15/2020	7,570	7,967,425	0.2
Evrax Group, SA	8.25%	11/10/2015	3,494	3,808,460	0.1
Evrax Group, SA	8.88%	4/24/2013	1,526	1,661,433	0.0
Evrax Group, SA	9.50%	4/24/2018	7,860	9,019,350	0.2
Expedia, Inc.	8.50%	7/1/2016	5,235	5,751,956	0.1
Farmers Exchange Capital	7.05%	7/15/2028	200	199,907	0.0
Farmers Insurance Exchange	8.63%	5/1/2024	250	285,952	0.0
Financial Security Assurance Holdings, Ltd., VR	6.40%	12/15/2066	14,000	8,820,000	0.2
First Data Corp.	8.88%	8/15/2020	4,000	4,380,000	0.1
FirstEnergy Corp.	7.38%	11/15/2031	7,000	7,631,680	0.2
Ford Motor Co.	7.45%	7/16/2031	5,000	5,442,235	0.1
Ford Motor Credit Co. LLC	8.00%	12/15/2016	5,900	6,682,718	0.1
Forest Oil Corp.	7.25%	6/15/2019	10,052	10,403,820	0.2
Freepport-McMoRan Copper & Gold, Inc.	8.38%	4/1/2017	8,500	9,435,000	0.2
Frontier Communications Corp.	6.25%	1/15/2013	4,525	4,802,156	0.1
Frontier Communications Corp.	9.00%	8/15/2031	5,000	5,262,500	0.1
GameStop Corp./GameStop, Inc.	8.00%	10/1/2012	1,961	2,007,574	0.0
Gaz Capital, SA	0.00%		10,600	12,898,080	0.3
Gaz Capital, SA	6.51%	3/7/2022	15,158	15,650,635	0.3
Gaz Capital, SA	9.25%	4/23/2019	19,664	24,125,368	0.5
GenOn Energy, Inc.	7.88%	6/15/2017	3,330	3,338,325	0.1
GenOn Energy, Inc.	9.50%	10/15/2018	4,200	4,399,500	0.1
Genworth Financial, Inc., VR	6.15%	11/15/2066	5,000	3,931,250	0.1
Genworth Financial, Inc.	7.70%	6/15/2020	3,800	3,962,313	0.1
Georgia-Pacific LLC	5.40%	11/1/2020	3,970	3,949,046	0.1
Georgia-Pacific LLC	7.00%	1/15/2015	1,330	1,376,550	0.0
Georgia-Pacific LLC	7.13%	1/15/2017	3,030	3,219,375	0.1
Georgia-Pacific LLC	8.88%	5/15/2031	2,999	3,666,278	0.1
Guardian Life Insurance Co. of America	7.38%	9/30/2039	4,760	5,537,384	0.1
Hartford Financial Services Group, Inc., VR	8.13%	6/15/2038	1,292	1,427,660	0.0
HCA, Inc.	9.63%	11/15/2016	14,421	15,647,013	0.3
HCP, Inc.	5.38%	2/1/2021	8,113	8,292,500	0.2
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	7.75%	11/1/2015	7,655	7,961,200	0.2
Homer City Funding LLC	8.73%	10/1/2026	701	641,095	0.0
Host Hotels & Resorts LP	6.75%	6/1/2016	12,445	12,911,688	0.3
Host Hotels & Resorts LP	9.00%	5/15/2017	1,000	1,122,500	0.0
Huntington BancShares, Inc.	7.00%	12/15/2020	3,070	3,362,989	0.1
Huntsman International LLC	5.50%	6/30/2016	9,800	9,677,500	0.2

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	8.00%	1/15/2018	USD 4,000	\$ 4,140,000	0.1%
IIRSA Norte Finance, Ltd.	8.75%	5/30/2024	5,506	6,056,371	0.1
ING Capital Funding TR III, VR	3.90%	12/31/2049	8,689	8,337,356	0.2
Inmarsat Finance Plc.	7.38%	12/1/2017	3,500	3,762,500	0.1
International Lease Finance Corp.	6.38%	3/25/2013	10,000	10,425,000	0.2
Ipalco Enterprises, Inc.	7.25%	4/1/2016	2,500	2,712,500	0.1
Iron Mountain, Inc.	6.63%	1/1/2016	10,000	10,050,000	0.2
Itau Unibanco Holding, SA	6.20%	4/15/2020	6,800	6,858,745	0.1
Jarden Corp.	7.50%	5/1/2017	4,000	4,255,000	0.1
JBS Finance II, Ltd.	8.25%	1/29/2018	10,040	10,121,437	0.3
JC Penney Co., Inc.	5.65%	6/1/2020	7,000	6,755,000	0.1
Jefferies Group, Inc.	6.88%	4/15/2021	4,710	5,052,469	0.1
JP Morgan Chase Capital XXV	6.80%	10/1/2037	7,193	7,529,409	0.2
KB Home	6.38%	8/15/2011	418	424,270	0.0
Kinder Morgan Finance Co. ULC	5.70%	1/5/2016	4,370	4,555,725	0.1
KRATON Polymers LLC/KRATON Polymers Capital Corp.	6.75%	3/1/2019	832	848,640	0.0
L-3 Communications Corp.	5.88%	1/15/2015	8,020	8,176,390	0.2
Lamar Media Corp.	6.63%	8/15/2015	7,410	7,595,250	0.2
LBG Capital No.1 Plc., VR	8.00%	12/31/2049	5,000	4,715,000	0.1
Lear Corp.	7.88%	3/15/2018	2,930	3,230,325	0.1
Lear Corp.	8.13%	3/15/2020	3,780	4,233,600	0.1
Lennar Corp.	6.50%	4/15/2016	2,500	2,493,750	0.1
Lennar Corp.	6.95%	6/1/2018	2,455	2,448,863	0.1
Levi Strauss & Co.	8.88%	4/1/2016	6,375	6,669,844	0.1
Liberty Media LLC	5.70%	5/15/2013	4,205	4,383,712	0.1
Liberty Media LLC	8.25%	2/1/2030	2,000	1,940,000	0.0
Liberty Mutual Group, Inc.	5.75%	3/15/2014	4,498	4,780,686	0.1
Liberty Mutual Group, Inc.	7.80%	3/15/2037	4,965	4,965,000	0.1
LifePoint Hospitals, Inc.	6.63%	10/1/2020	2,000	2,047,500	0.0
Limited Brands, Inc.	6.90%	7/15/2017	9,601	10,297,072	0.2
Lincoln National Corp., VR	6.05%	4/20/2067	3,000	2,868,900	0.1
Lincoln National Corp.	8.75%	7/1/2019	2,385	3,004,568	0.1
Macys Retail Holdings, Inc.	5.90%	12/1/2016	7,085	7,563,237	0.2
Manitowoc Co., Inc.	8.50%	11/1/2020	3,900	4,241,250	0.1
Manufacturers & Traders Trust Co.	6.63%	12/4/2017	1,093	1,236,072	0.0
Merrill Lynch & Co., Inc.	5.70%	5/2/2017	23,860	24,824,063	0.5
MetLife, Inc.	10.75%	8/1/2039	8,590	11,875,675	0.2
MetroPCS Wireless, Inc.	6.63%	11/15/2020	7,250	7,059,688	0.1
MetroPCS Wireless, Inc.	7.88%	9/1/2018	2,600	2,746,250	0.1
Mirant Americas Generation LLC	8.50%	10/1/2021	5,000	5,275,000	0.1
Mohawk Industries, Inc.	6.88%	1/15/2016	7,600	8,151,000	0.2
Morgan Stanley	5.50%	7/24/2020	12,000	12,125,364	0.2
Motorola Solutions, Inc.	7.50%	5/15/2025	5,725	6,423,679	0.1
MTS International Funding, Ltd.	8.63%	6/22/2020	7,050	7,878,375	0.2
Mylan, Inc.	7.63%	7/15/2017	665	729,837	0.0
Mylan, Inc.	7.88%	7/15/2020	1,965	2,194,225	0.0
National Oilwell Varco, Inc.	6.13%	8/15/2015	2,264	2,339,027	0.0
Navistar International Corp.	8.25%	11/1/2021	9,185	10,172,387	0.2
NCL Corp., Ltd.	11.75%	11/15/2016	3,000	3,543,750	0.1
Neiman Marcus Group, Inc.	9.00%	10/15/2015	1	657	0.0
New Albertsons, Inc.	7.45%	8/1/2029	8,105	6,463,737	0.1
New York Times Co.	6.63%	12/15/2016	4,000	4,070,000	0.1
Newfield Exploration Co.	7.13%	5/15/2018	7,000	7,472,500	0.2
NewMarket Corp.	7.13%	12/15/2016	5,433	5,663,902	0.1
Noble Group, Ltd.	6.75%	1/29/2020	7,581	8,035,860	0.2
Noble Group, Ltd.	8.50%	5/30/2013	2,590	2,887,850	0.1
Noble Holding International, Ltd.	4.90%	8/1/2020	901	918,387	0.0
Nova Chemicals Corp.	8.63%	11/1/2019	2,200	2,431,000	0.0
Novelis, Inc.	8.75%	12/15/2020	5,249	5,787,022	0.1
NRG Energy, Inc.	7.38%	2/1/2016	6,549	6,778,215	0.1
NRG Energy, Inc.	7.38%	1/15/2017	4,465	4,704,994	0.1
Omnova Solutions, Inc.	7.88%	11/1/2018	974	999,568	0.0
Owens Corning	6.50%	12/1/2016	2,409	2,634,037	0.1
Owens Corning	7.00%	12/1/2036	2,500	2,544,710	0.1
Owens Corning	9.00%	6/15/2019	3,000	3,550,131	0.1
Owens-Brockway Glass Container, Inc.	6.75%	12/1/2014	7,075	7,243,031	0.1
Owens-Brockway Glass Container, Inc.	7.38%	5/15/2016	4,000	4,360,000	0.1
Pacific Life Insurance Co.	9.25%	6/15/2039	8,000	10,499,500	0.2
Pacnet, Ltd.	9.25%	11/9/2015	7,807	8,047,301	0.2
Parker Drilling Co.	9.13%	4/1/2018	2,400	2,580,000	0.0
Peabody Energy Corp.	7.38%	11/1/2016	2,340	2,644,200	0.1
Penn National Gaming, Inc.	8.75%	8/15/2019	4,440	4,950,600	0.1
Petrobras International Finance Co.	5.75%	1/20/2020	6,110	6,340,029	0.1
Petrohawk Energy Corp.	7.25%	8/15/2018	5,000	5,175,000	0.1
Pinnacle Entertainment, Inc.	8.63%	8/1/2017	4,500	4,938,750	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Pioneer Natural Resources Co.	5.88%	7/15/2016	USD 5,000	\$ 5,218,655	0.1%
Plains Exploration & Production Co.	7.00%	3/15/2017	2,747	2,863,748	0.1
Plains Exploration & Production Co.	7.75%	6/15/2015	3,445	3,617,250	0.1
Plains Exploration & Production Co.	8.63%	10/15/2019	1,000	1,117,500	0.0
Plastipak Holdings, Inc.	8.50%	12/15/2015	5,105	5,334,725	0.1
Polymer Group, Inc.	7.75%	2/1/2019	5,000	5,206,250	0.1
PPL Capital Funding, Inc., VR	6.70%	3/30/2067	8,300	8,154,750	0.2
Principal Financial Group, Inc.	7.88%	5/15/2014	6,475	7,494,851	0.2
ProLogis	6.88%	3/15/2020	584	650,129	0.0
Quebecor Media, Inc.	7.75%	3/15/2016	10,450	10,868,000	0.2
QVC, Inc.	7.50%	10/1/2019	4,300	4,590,250	0.1
Qwest Corp.	7.63%	6/15/2015	2,200	2,524,500	0.1
Rain CII Carbon LLC & CII Carbon Corp.	8.00%	12/1/2018	5,155	5,502,962	0.1
Rainbow National Services LLC	8.75%	9/1/2012	3,240	3,252,150	0.1
Rainbow National Services LLC	10.38%	9/1/2014	4,082	4,250,383	0.1
Range Resources Corp.	7.50%	5/15/2016	5,780	6,040,100	0.1
Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. III	5.84%	9/30/2027	4,306	4,426,869	0.1
Reynolds American, Inc.	7.30%	7/15/2015	1,600	1,793,189	0.0
Reynolds American, Inc.	7.63%	6/1/2016	2,255	2,679,463	0.1
Reynolds Group DL Escrow, Inc./Reynolds Group Escrow LLC	7.75%	10/15/2016	234	249,210	0.0
Reynolds Group Issuer, Inc./Reynolds Group Issuer LLC/ Reynolds Group Issuer Lu	7.13%	4/15/2019	5,924	6,072,100	0.1
Rhodia, SA	6.88%	9/15/2020	5,056	5,176,080	0.1
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	6.88%	12/1/2013	1,000	1,071,250	0.0
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7.00%	6/15/2013	5,453	5,848,342	0.1
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7.25%	6/15/2016	2,924	3,143,300	0.1
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	7.50%	10/15/2027	1,000	995,000	0.0
RR Donnelley & Sons Co.	7.63%	6/15/2020	7,000	7,337,687	0.2
Sabra Health Care LP/Sabra Capital Corp.	8.13%	11/1/2018	2,000	2,110,000	0.1
Select Medical Corp.	7.63%	2/1/2015	4,655	4,730,644	0.1
Seminole Indian Tribe of Florida	6.54%	10/1/2020	1,050	1,034,271	0.0
Seminole Indian Tribe of Florida	7.75%	10/1/2017	5,950	6,314,437	0.1
Service Corporation International	6.75%	4/1/2016	9,465	10,056,562	0.2
Sheraton Holding Corp.	7.38%	11/15/2015	15,182	17,003,840	0.3
Sinclair Television Group, Inc.	9.25%	11/1/2017	2,685	3,034,050	0.1
SLM Corp.	5.05%	11/14/2014	6,925	6,925,000	0.1
SLM Corp.	5.38%	5/15/2014	5,839	6,019,816	0.1
Solutia, Inc.	7.88%	3/15/2020	4,200	4,620,000	0.1
Southern Copper Corp.	7.50%	7/27/2035	7,500	8,351,490	0.2
Southwestern Energy Co.	7.50%	2/1/2018	2,270	2,582,125	0.1
Sprint Capital Corp.	8.75%	3/15/2032	2,040	2,121,600	0.0
SPX Corp.	6.88%	9/1/2017	6,000	6,450,000	0.1
Stater Bros Holdings, Inc.	7.38%	11/15/2018	4,035	4,206,487	0.1
Steel Capital, SA (OAO Severstal)	9.25%	4/19/2014	7,662	8,638,905	0.2
Steel Capital, SA (OAO Severstal)	9.75%	7/29/2013	10,853	12,236,757	0.3
Steel Dynamics, Inc.	7.75%	4/15/2016	9,215	9,790,937	0.2
Swiss Re Capital I LP, VR	6.85%	12/31/2049	8,650	8,563,500	0.2
Teco Finance, Inc.	6.57%	11/1/2017	2,044	2,318,458	0.0
Tenneco, Inc.	6.88%	12/15/2020	4,000	4,150,000	0.1
Tesoro Corp.	6.25%	11/1/2012	3,800	3,999,500	0.1
Tesoro Corp.	6.50%	6/1/2017	4,065	4,186,950	0.1
Tesoro Corp.	9.75%	6/1/2019	2,000	2,255,000	0.0
Ticketmaster Entertainment, Inc.	10.75%	8/1/2016	6,485	7,117,288	0.1
Time Warner Entertainment Co., LP	8.38%	3/15/2023	5,600	7,040,740	0.1
TNK-BP Finance, SA	7.25%	2/2/2020	1,297	1,412,174	0.0
TNK-BP Finance, SA	7.50%	7/18/2016	10,968	12,215,610	0.2
Toll Brothers Finance Corp.	5.15%	5/15/2015	5,633	5,784,336	0.1
Toys R US—Delaware, Inc.	7.38%	9/1/2016	7,080	7,460,550	0.2
TPC Group LLC	8.25%	10/1/2017	4,726	5,027,283	0.1
Transatlantic Holdings, Inc.	8.00%	11/30/2039	4,608	4,900,073	0.1
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	5.67%	3/5/2014	4,277	4,506,889	0.1
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	7.70%	8/7/2013	16,625	18,470,541	0.4
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	8.70%	8/7/2018	1,291	1,575,020	0.0
Transocean, Inc.	6.80%	3/15/2038	3,909	4,108,683	0.1
Transocean, Inc.	7.50%	4/15/2031	1,500	1,657,898	0.0
Turning Stone Resort Casino Enterprise	9.13%	9/15/2014	1,830	1,880,325	0.0
TW Telecom Holdings, Inc.	8.00%	3/1/2018	8,516	9,133,410	0.2
Tyco International Finance, SA	8.50%	1/15/2019	4,030	5,213,635	0.1
UAL 2007-1 Pass Through Trust	6.64%	7/2/2022	6,910	7,100,137	0.1
Union Carbide Corp.	7.75%	10/1/2096	7,700	8,008,755	0.2
United Rentals North America, Inc.	9.25%	12/15/2019	4,000	4,530,000	0.1
United States Steel Corp.	6.05%	6/1/2017	3,530	3,591,775	0.1
United States Steel Corp.	7.00%	2/1/2018	4,000	4,170,000	0.1
Univision Communications, Inc.	7.88%	11/1/2020	4,000	4,290,000	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
UPCB Finance III, Ltd.	6.63%	7/1/2020	USD 3,145	\$ 3,133,206	0.1%
Usuminas Commercial, Ltd.	7.25%	1/18/2018	8,302	9,165,408	0.2
Vail Resorts, Inc.	6.75%	2/15/2014	4,135	4,186,687	0.1
Vedanta Resources Plc.	8.75%	1/15/2014	16,882	17,937,125	0.4
Ventas Realty LP/Ventas Capital Corp.	6.75%	4/1/2017	1,947	2,065,617	0.0
Verizon Global Funding Corp.	7.75%	6/15/2032	2,585	3,178,133	0.1
Verso Paper Holdings LLC/Verso Paper, Inc.	8.75%	2/1/2019	3,015	3,150,675	0.1
Vimpel Communications, Ltd. (OJSC VIP Finance Ireland) ..	9.13%	4/30/2018	7,500	8,503,500	0.2
Virgin Media Finance Plc.	8.38%	10/15/2019	8,200	9,296,750	0.2
VTB Capital, SA	6.88%	5/29/2018	9,880	10,561,720	0.2
Weatherford International, Ltd.	9.63%	3/1/2019	2,560	3,354,166	0.1
West Corp.	7.88%	1/15/2019	2,700	2,770,875	0.0
West Corp.	8.63%	10/1/2018	2,679	2,839,740	0.1
Weyerhaeuser Co.	7.38%	3/15/2032	8,600	9,351,391	0.2
Williams Companies, Inc.	7.88%	9/1/2021	3,722	4,652,061	0.1
Wind Acquisition Finance, SA	7.25%	2/15/2018	5,400	5,616,000	0.1
Wind Acquisition Finance, SA	11.75%	7/15/2017	5,000	5,737,500	0.1
Windstream Corp.	8.13%	8/1/2013	4,966	5,468,808	0.1
Windstream Corp.	8.13%	9/1/2018	500	535,000	0.0
Windstream Corp.	8.63%	8/1/2016	3,633	3,841,898	0.1
WR Berkley Corp.	6.15%	8/15/2019	660	693,665	0.0
Xerox Corp.	6.40%	3/15/2016	3,500	3,967,061	0.1
XL Capital, Ltd., VR	6.50%	12/31/2049	10,400	9,620,000	0.2
Zions Bancorporation	6.00%	9/15/2015	1,735	1,745,931	0.0
				<u>1,757,875,081</u>	<u>36.1</u>
BONOS DEL TESORO					
U.S. Treasury Bond	2.63%	4/30/2016	94,000	95,931,418	2.0
U.S. Treasury Bond	4.38%	11/15/2039	61,514	60,379,805	1.2
U.S. Treasury Bond	5.38%	2/15/2031	15,150	17,413,031	0.4
U.S. Treasury Bond	6.25%	8/15/2023	55,075	68,731,893	1.4
U.S. Treasury Bond	7.88%	2/15/2021	74,680	103,396,775	2.1
U.S. Treasury Bond	8.13%	5/15/2021	132,500	186,618,035	3.8
U.S. Treasury Bond	8.13%	8/15/2021	166,284	234,902,090	4.8
U.S. Treasury Bond	8.50%	2/15/2020	51,800	73,495,291	1.5
U.S. Treasury Bond	8.75%	5/15/2020	109,600	158,157,951	3.2
U.S. Treasury Bond	9.25%	2/15/2016	10,000	13,409,380	0.3
U.S. Treasury Bond	10.63%	8/15/2015	13,442	18,521,611	0.4
U.S. Treasury Bond	11.25%	2/15/2015	216,153	296,382,941	6.1
U.S. Treasury Note	1.88%	10/31/2017	12,000	11,368,128	0.2
U.S. Treasury Note	2.25%	1/31/2015	20,000	20,475,000	0.4
U.S. Treasury Note	2.63%	11/15/2020	100,000	93,562,500	1.9
U.S. Treasury Strip	0.00%	5/15/2017	31,500	26,703,180	0.6
				<u>1,479,449,029</u>	<u>30.3</u>
BONOS SOBERANOS					
Argentina (Republic of)	7.00%	10/3/2015	55,560	50,744,800	1.1
Argentina (Republic of)	7.00%	4/17/2017	45,600	39,218,534	0.8
Brazil (Federal Republic of)	8.25%	1/20/2034	15,326	20,077,060	0.4
Brazil (Federal Republic of)	12.75%	1/15/2020	10,000	16,150,000	0.3
Colombia (Republic of)	7.38%	9/18/2037	5,000	5,925,000	0.1
Colombia (Republic of)	11.75%	2/25/2020	32,564	48,846,000	1.0
Croatia (Republic of)	6.75%	11/5/2019	5,953	6,191,120	0.1
Dominican (Republic of)	9.04%	1/23/2018	5,465	6,066,022	0.1
Egypt (Republic of)	5.75%	4/29/2020	3,536	3,270,800	0.1
El Salvador (Republic of)	7.38%	12/1/2019	2,352	2,563,680	0.0
El Salvador (Republic of)	7.65%	6/15/2035	11,313	11,369,565	0.2
Gabon (Republic of)	8.20%	12/12/2017	9,846	10,830,600	0.2
Ghana (Republic of)	8.50%	10/4/2017	13,921	15,052,081	0.3
Indonesia (Republic of)	6.75%	3/10/2014	15,730	17,361,987	0.4
Indonesia (Republic of)	6.88%	1/17/2018	9,511	10,830,651	0.2
Indonesia (Republic of)	7.75%	1/17/2038	22,281	26,681,497	0.6
Indonesia (Republic of)	8.50%	10/12/2035	16,900	21,801,000	0.5
Indonesia (Republic of)	11.63%	3/4/2019	309	445,733	0.0
Jamaica (Government of)	8.00%	6/24/2019	2,153	2,174,530	0.1
Lithuania (Government of)	6.75%	1/15/2015	9,842	10,580,150	0.2
Mexico (Government of)	5.13%	1/15/2020	32,000	33,536,000	0.7
Panama (Republic of)	6.70%	1/26/2036	21,903	24,093,300	0.5
Panama (Republic of)	9.38%	4/1/2029	8,091	11,327,400	0.2
Peru (Republic of)	7.35%	7/21/2025	5,023	6,065,273	0.1
Peru (Republic of)	8.75%	11/21/2033	10,000	13,715,000	0.3
Philippines (Republic of)	8.38%	6/17/2019	8,733	11,090,910	0.2
Philippines (Republic of)	9.88%	1/15/2019	2,072	2,815,330	0.1
Philippines (Republic of)	10.63%	3/16/2025	9,420	14,200,650	0.3
Poland (Government of)	3.88%	7/16/2015	5,623	5,693,287	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Poland (Government of)	6.38%	7/15/2019	USD 33,040	\$ 36,757,000	0.8%
Serbia (Republic of)	6.75%	11/1/2024	6,132	6,132,000	0.1
Turkey (Republic of)	6.88%	3/17/2036	25,265	25,896,625	0.5
Turkey (Republic of)	7.38%	2/5/2025	30,542	34,321,573	0.7
Ukraine (Government of)	6.58%	11/21/2016	10,400	10,257,000	0.2
Ukraine (Government of)	6.75%	11/14/2017	18,358	18,057,978	0.4
Ukraine (Government of)	7.75%	9/23/2020	5,614	5,639,263	0.1
Uruguay (Republic of)	7.63%	3/21/2036	7,989	9,387,210	0.2
Uruguay (Republic of)	7.88%	1/15/2033	11,680	13,986,983	0.3
				<u>609,153,592</u>	<u>12.5</u>
VALORES RESPALDADOS DE HIPOTECA COMERCIAL A TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO REPRESENTACIÓN					
Banc of America Commercial Mortgage, Inc. Series 2007-5 Cl. AM, AR	5.77%	2/10/2051	11,936	12,322,327	0.2
Banc of America Large Loan, Inc. Series 2009-UB1 Cl. A4B, AR	5.62%	6/24/2050	11,000	11,384,636	0.2
Commercial Mortgage Pass Through Certificates Series 2006-C8 Cl. A4	5.31%	12/10/2046	7,460	7,888,307	0.2
Series 2007-C9 Cl. A4, AR	5.81%	12/10/2049	11,665	12,744,337	0.2
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Series 2006-C4 Cl. A3	5.47%	9/15/2039	26,000	27,805,320	0.6
Greenwich Capital Commercial Funding Corp. Series 2006-GG7 Cl. AM, AR	5.88%	7/10/2038	9,764	10,301,632	0.2
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp. Series 2007-LD11 Cl. A4, AR	5.82%	6/15/2049	10,000	10,770,899	0.2
Series 2006-CB15 Cl. AM, AR	5.86%	6/12/2043	3,200	3,330,229	0.1
Merrill Lynch/Countrywide Commercial Mortgage Trust Series 2007-6 Cl. A4, AR	5.49%	3/12/2051	20,000	21,001,876	0.4
Series 2007-9 Cl. A4	5.70%	9/12/2049	12,210	12,996,560	0.3
Merrill Lynch Mortgage Trust Series 2008-C1 Cl. A4	5.69%	2/12/2051	14,196	15,203,882	0.3
Series 2007-C1 Cl. AM, AR	5.83%	6/12/2050	20,000	20,551,722	0.4
Morgan Stanley Capital I Series 2006-IQ12 Cl. AMFX	5.37%	12/15/2043	12,000	12,424,877	0.3
Series 2007-HQ13 Cl. A3	5.57%	12/15/2044	28,046	29,620,651	0.6
Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2006-C23 Cl. AM, AR	5.47%	1/15/2045	7,800	8,183,284	0.2
Series 2006-C26 Cl. AM, AR	6.25%	6/15/2045	22,857	24,614,566	0.5
				<u>241,145,105</u>	<u>4.9</u>
BONOS CASI SOBERANOS					
Intergas Finance BV	6.38%	5/14/2017	3,400	3,561,500	0.1
KazMunaiGaz Finance Sub BV	8.38%	7/2/2013	24,125	26,597,812	0.5
KazMunaiGaz Finance Sub BV	9.13%	7/2/2018	39,500	47,795,000	1.0
Majapahit Holding BV	7.75%	10/17/2016	7,000	7,866,250	0.2
NAK Naftogaz Ukraine	9.50%	9/30/2014	30,000	32,625,000	0.7
Petroleum Company of Trinidad & Tobago, Ltd.	9.75%	8/14/2019	6,000	7,320,000	0.1
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	7.25%	5/27/2019	4,264	4,901,212	0.1
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	6.30%	5/15/2017	19,063	19,587,233	0.4
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.13%	1/14/2014	20,524	22,114,610	0.5
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.75%	5/29/2018	15,330	16,840,005	0.3
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	9.00%	6/11/2014	4,520	5,152,800	0.1
				<u>194,361,422</u>	<u>4.0</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
Aleris International, Inc.	7.63%	2/15/2018	5,000	5,087,500	0.1
Allbritton Communications Co.	8.00%	5/15/2018	4,000	4,190,000	0.1
Ardagh Packaging Finance Plc.	7.38%	10/15/2017	4,000	4,260,000	0.1
BE Aerospace, Inc.	6.88%	10/1/2020	4,000	4,170,000	0.1
Bombardier, Inc.	7.75%	3/15/2020	4,000	4,340,000	0.1
Briggs & Stratton Corp.	6.88%	12/15/2020	1,558	1,643,690	0.0
CCH II LLC/CCH II Capital Corp.	13.50%	11/30/2016	2,000	2,422,500	0.0
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	7.25%	10/30/2017	4,190	4,399,500	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	7.88%	4/30/2018	2,297	2,452,047	0.1
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	8.13%	4/30/2020	761	820,929	0.0
Citadel Broadcasting Corp.	7.75%	12/15/2018	1,150	1,233,375	0.0
CityCenter Holdings LLC/CityCenter Finance Corp.	7.63%	1/15/2016	8,119	8,464,058	0.2
CKE Restaurants, Inc.	11.38%	7/15/2018	4,060	4,557,350	0.1
CommScope, Inc.	8.25%	1/15/2019	12,500	12,968,750	0.3
Cooper-Standard Automotive, Inc.	8.50%	5/1/2018	2,000	2,160,000	0.1
Country Garden Holdings Co.	11.13%	2/23/2018	3,012	3,005,976	0.1
Cricket Communications, Inc.	7.75%	10/15/2020	5,300	5,074,750	0.1
Denbury Resources, Inc.	6.38%	8/15/2021	4,617	4,663,170	0.1
Exide Technologies	8.63%	2/1/2018	1,065	1,135,556	0.0
GenOn Energy, Inc.	9.88%	10/15/2020	5,000	5,262,500	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Giant Funding Corp.	8.25%	2/1/2018	USD 6,620	\$ 6,802,050	0.1%
Homer City Funding LLC	8.14%	10/1/2019	204	196,687	0.0
Inergy LP/Inergy Finance Corp.	6.88%	8/1/2021	5,000	5,112,500	0.1
Interline Brands, Inc.	7.00%	11/15/2018	7,999	8,298,963	0.2
JC Penney Corp., Inc.	7.40%	4/1/2037	2,000	1,920,000	0.0
Marfrig Overseas	9.50%	5/4/2020	4,000	4,120,000	0.1
Marina District Finance Co., Inc.	9.88%	8/15/2018	7,800	8,131,500	0.2
MarkWest Energy Partners LP/MarkWest Energy Finance Corp.	6.50%	8/15/2021	4,200	4,194,750	0.1
MCE Finance, Ltd.	10.25%	5/15/2018	5,595	6,434,250	0.1
Mobile Mini, Inc.	7.88%	12/1/2020	3,766	4,010,790	0.1
NAI Entertainment Holdings LLC	8.25%	12/15/2017	3,980	4,278,500	0.1
Nalco Co.	6.63%	1/15/2019	2,999	3,100,216	0.1
PHI, Inc.	8.63%	10/15/2018	4,000	4,190,000	0.1
Pulte Group, Inc.	7.88%	6/15/2032	2,000	1,840,000	0.0
Rite Aid Corp.	8.00%	8/15/2020	10,000	10,812,500	0.2
Service Corporation International	7.50%	4/1/2027	2,400	2,346,000	0.0
STATS ChipPAC, Ltd.	7.50%	8/12/2015	2,000	2,182,500	0.0
SUPERVALU, Inc.	8.00%	5/1/2016	3,000	2,985,000	0.1
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp.	7.75%	8/15/2020	11,640	12,309,300	0.2
				<u>175,577,157</u>	<u>3.6</u>
TÍTULOS DE LA AGENCIA					
Federal Home Loan Banks	5.00%	11/17/2017	38,670	43,598,685	0.9
Federal Home Loan Mortgage	5.13%	11/17/2017	74,493	84,018,792	1.7
				<u>127,617,477</u>	<u>2.6</u>
BONOS MUNICIPALES					
State of California	7.60%	11/1/2040	1,600	1,738,784	0.0
State of California	7.95%	3/1/2036	8,620	9,068,929	0.2
State of Illinois	7.35%	7/1/2035	7,675	7,913,616	0.2
				<u>18,721,329</u>	<u>0.4</u>
AGENCY SUBORDINATED					
Citgo Petroleum Corp.	11.50%	7/1/2017	11,405	13,115,750	0.3
MERCADOS EMERGENTES-BONOS DE EMPRESA					
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	7.25%	1/28/2021	1,966	1,952,839	0.0
MagnaChip Semiconductor, SA/MagnaChip Semiconductor Finance Co.	10.50%	4/15/2018	4,750	5,367,500	0.1
				<u>7,320,339</u>	<u>0.1</u>
SUPRANACIONALES					
Eurasian Development Bank	7.38%	9/29/2014	2,265	2,480,175	0.1
				<u>4,626,816,456</u>	<u>94.9</u>
ACCIONES PREFERENTES					
Sovereign Capital Trust IV			60,000	2,550,000	0.1
Wachovia Preferred Funding Corp.			87,000	2,212,410	0.0
Zions Bancorporation			220,200	5,745,018	0.1
				<u>10,507,428</u>	<u>0.2</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES					
ACCIONES PREFERENTES					
Sovereign Real Estate Investment Trust			4,850	5,529,000	0.1
FONDOS DE INVERSIÓN					
AllianceBernstein Institutional Investments-High Yield Loan Portfolio Cl. AB			1,475,105	135,517,913	2.8
				<u>141,046,913</u>	<u>2.9</u>
Inversiones totales					
(coste \$4,524,756,768)				\$4,778,370,797	98.0%
Otros activos menos pasivos					
				<u>97,406,111</u>	<u>2.0</u>
Activos netos					
				<u>\$4,875,776,908</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
GOBIERNOS-VALORES DEL TESORO					
BONOS DEL TESORO					
Belgium (Kingdom of)	8.00%	3/28/2015	EUR 6,590	€ 7,768,951	2.5%
France (Government of)	8.50%	4/25/2023	6,415	9,456,351	3.0
Germany (Federal Republic of)	5.00%	7/4/2012	9,660	10,130,056	3.2
Germany (Federal Republic of)	6.25%	1/4/2024	11,325	14,625,784	4.7
Germany (Federal Republic of)	6.25%	1/4/2030	3,480	4,690,100	1.5
Greece (Government of)	4.60%	9/20/2040	2,320	1,285,744	0.4
Ireland (Republic of)	4.50%	4/18/2020	1,850	1,302,493	0.4
Italy (Republic of)	5.25%	11/1/2029	1,300	1,279,031	0.4
Italy (Republic of)	6.00%	5/1/2031	2,650	2,806,377	0.9
Italy (Republic of)	7.25%	11/1/2026	3,500	4,193,980	1.3
Italy (Republic of)	9.00%	11/1/2023	4,070	5,512,978	1.8
Netherlands (Government of)	7.50%	1/15/2023	520	719,685	0.2
Norway (Kingdom of)	6.00%	5/16/2011	NOK 94,400	12,307,149	3.9
Poland (Government of)	4.75%	4/25/2012	PLN 33,700	8,522,826	2.7
Spain (Kingdom of)	4.20%	1/31/2037	EUR 925	706,691	0.2
Spain (Kingdom of)	4.65%	7/30/2025	3,715	3,304,195	1.1
Sweden (Kingdom of)	6.75%	5/5/2014	SEK 97,080	12,419,279	3.9
United Kingdom Gilt	4.75%	12/7/2038	GBP 3,170	3,967,745	1.3
				<u>104,999,415</u>	<u>33.4</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE NO INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
ABN Amro Bank NV, VR	4.31%	12/31/2049	EUR 690	531,300	0.2
Allied Irish Banks Plc.	4.50%	10/1/2012	950	812,250	0.3
Allied Irish Banks Plc.	10.75%	3/29/2017	240	70,800	0.0
Allied Irish Banks Plc.	12.50%	6/25/2019	1,110	299,700	0.1
BCP Finance Co., VR	5.54%	12/31/2049	1,365	819,000	0.3
Commerzbank Capital Funding Trust I (a)	5.01%	12/31/2049	400	314,000	0.1
HBOS Capital Funding LP, VR	6.46%	12/31/2049	GBP 1,000	971,891	0.3
International Personal Finance Plc.	11.50%	8/6/2015	EUR 310	345,650	0.1
Investec Tier I UK LP Plc., VR	7.08%	12/31/2049	390	339,300	0.1
LBG Capital No.1 Plc.	7.63%	10/14/2020	1,110	1,018,425	0.3
LBG Capital No.2 Plc.	15.00%	12/21/2019	510	696,150	0.2
Northern Rock Plc., VR	5.75%	2/28/2017	GBP 550	447,070	0.1
RZB Finance Jersey IV, Ltd., VR	5.17%	12/31/2049	EUR 500	383,750	0.1
Telenet Finance III Luxembourg, SCA	6.63%	2/15/2021	460	460,253	0.2
				<u>7,509,539</u>	<u>2.4</u>
CORRETAJE					
Lehman Brothers Holdings, Inc. (a)	5.38%	10/17/2012	1,600	380,000	0.1
FINANZAS					
General Motors Acceptance Corporation of Canada, Ltd.	6.00%	5/23/2012	710	722,425	0.3
GMAC International Finance BV	7.50%	4/21/2015	950	1,012,938	0.3
				<u>1,735,363</u>	<u>0.6</u>
SEGUROS					
ING Verzekeringen NV, VR	6.25%	6/21/2021	600	565,500	0.2
ING Verzekeringen NV, VR	6.38%	5/7/2027	1,230	1,122,375	0.4
Old Mutual Plc., VR	5.00%	12/31/2049	1,335	1,074,675	0.3
Pearl Group Holdings, Ltd. No 1, VR	6.59%	12/31/2049	GBP 1,505	1,098,873	0.3
				<u>3,861,423</u>	<u>1.2</u>
				<u>13,486,325</u>	<u>4.3</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
Ineos Group Holdings Plc.	7.88%	2/15/2016	EUR 3,381	3,321,833	1.1
Kerling Plc.	10.63%	2/1/2017	980	1,112,300	0.3
Lyondell Chemical Co.	8.00%	11/1/2017	360	401,400	0.1
Mondi Finance Plc.	5.75%	4/3/2017	207	214,167	0.1
Nalco Co.	6.88%	1/15/2019	1,220	1,281,000	0.4
Norske Skogindustrier ASA	7.00%	6/26/2017	568	497,710	0.2
Rhodia, SA, FRN	3.75%	10/15/2013	107	106,048	0.0
Rockwood Specialties Group, Inc.	7.63%	11/15/2014	810	830,250	0.3
Smurfit Kappa Acquisitions	7.75%	11/15/2019	950	1,016,500	0.3
Smurfit Kappa Funding Plc.	7.75%	4/1/2015	580	597,400	0.2
				<u>9,378,608</u>	<u>3.0</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
BIENES DE CAPITAL					
Ardagh Glass Finance Plc.	7.13%	6/15/2017	EUR 550	€ 534,875	0.2%
Ardagh Glass Finance Plc.	8.75%	2/1/2020	759	791,258	0.3
Ardagh Packaging Finance Plc.	7.38%	10/15/2017	128	132,160	0.0
Ardagh Packaging Finance Plc.	9.25%	10/15/2020	602	641,130	0.2
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II, SA	8.00%	12/15/2016	500	505,000	0.2
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II, SA	9.50%	6/15/2017	1,750	1,846,250	0.6
Bombardier, Inc.	7.25%	11/15/2016	818	854,810	0.3
HeidelbergCement Finance BV	6.50%	8/3/2015	700	740,250	0.2
HeidelbergCement Finance BV	7.50%	4/3/2020	100	105,500	0.0
HeidelbergCement Finance BV	7.63%	1/25/2012	435	454,031	0.1
HeidelbergCement Finance BV	8.50%	10/31/2019	1,780	1,998,050	0.6
IFCO Systems NV	10.00%	6/30/2016	675	799,875	0.3
KUKA AG	8.75%	11/15/2017	317	340,762	0.1
Nordenia Holdings AG	9.75%	7/15/2017	228	255,360	0.1
Obrascon Huarte Lain, SA	7.38%	4/28/2015	900	896,625	0.3
OI European Group BV	6.75%	9/15/2020	141	145,230	0.0
OI European Group BV	6.88%	3/31/2017	1,450	1,509,812	0.5
Pregis Corp., FRN	6.00%	4/15/2013	1,183	1,147,510	0.4
Rexam Plc., VR	6.75%	6/29/2067	1,730	1,691,075	0.5
TMD Friction Finance, SA	10.75%	5/15/2017	185	200,725	0.1
Wienerberger AG, VR	6.50%	12/31/2049	970	902,391	0.3
				<u>16,492,679</u>	<u>5.3</u>
COMUNICACIONES–MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
Central European Media Enterprises, Ltd.	11.63%	9/15/2016	1,100	1,160,500	0.4
CET 21 spol sro	9.00%	11/1/2017	225	241,875	0.1
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	5.75%	12/16/2024	1,180	1,020,700	0.3
ITV Plc.	5.38%	10/19/2015	GBP 400	465,330	0.1
Nielsen Co. BV	0.00%	8/1/2016	EUR 628	656,476	0.2
Polish Television Holding BV	11.25%	5/15/2017	270	296,500	0.1
Seat Pagine Gialle SpA	10.50%	1/31/2017	600	543,000	0.2
TVN Finance Corp. III AB	7.88%	11/15/2018	398	413,920	0.1
UPC Holding BV	8.00%	11/1/2016	415	437,825	0.1
UPC Holding BV	8.38%	8/15/2020	223	235,265	0.1
UPC Holding BV	9.75%	4/15/2018	1,370	1,507,000	0.5
UPCB Finance, Ltd.	7.63%	1/15/2020	1,000	1,060,000	0.3
Ziggo Bond Co.	8.00%	5/15/2018	2,000	2,145,000	0.7
				<u>10,183,391</u>	<u>3.2</u>
COMUNICACIONES–TELECOMUNICACIONES					
ERC Ireland Finance, Ltd., FRN	6.09%	8/15/2016	1,348	404,400	0.1
Sunrise Communications Holdings, SA	8.50%	12/31/2018	950	1,030,750	0.3
Sunrise Communications International, SA	7.00%	12/31/2017	800	850,000	0.3
Telenet Finance Luxembourg, SCA	6.38%	11/15/2020	745	743,137	0.2
Wind Acquisition Finance, SA	7.38%	2/15/2018	1,400	1,449,000	0.5
Wind Acquisition Holdings Finance, SA	12.25%	7/15/2017	934	1,087,994	0.4
				<u>5,565,281</u>	<u>1.8</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–AUTOMOCIÓN					
FCE Bank Plc.	7.13%	1/16/2012	700	722,750	0.2
FCE Bank Plc.	7.13%	1/15/2013	950	1,001,063	0.3
Fiat Finance & Trade Ltd., SA	6.63%	2/15/2013	280	291,900	0.1
Fiat Finance & Trade Ltd., SA	9.00%	7/30/2012	250	268,472	0.1
Fiat Finance North America, Inc.	5.63%	6/12/2017	1,050	1,047,375	0.3
GKN Holdings Plc.	6.75%	10/28/2019	GBP 870	1,065,715	0.4
Peugeot, SA	8.38%	7/15/2014	EUR 641	724,540	0.2
Renault, SA	4.38%	5/24/2013	800	818,416	0.3
Renault, SA	6.00%	10/13/2014	680	722,663	0.2
TRW Automotive, Inc.	6.38%	3/15/2014	900	949,500	0.3
				<u>7,612,394</u>	<u>2.4</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–OTROS					
Boardriders, SA	8.88%	12/15/2017	350	378,875	0.1
Codere Finance Luxembourg, SA	8.25%	6/15/2015	1,465	1,508,950	0.5
				<u>1,887,825</u>	<u>0.6</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–MINORISTAS					
MU Finance Plc.	8.75%	2/1/2017	GBP 640	821,808	0.3
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
Bakkavor Finance 2 Plc.	8.25%	2/15/2018	400	464,152	0.1
Campofrio Food Group, SA	8.25%	10/31/2016	EUR 430	446,125	0.1
Care UK Health & Social Care Plc.	9.75%	8/1/2017	GBP 246	313,709	0.1
Catalent Pharma Solutions, Inc.	9.75%	4/15/2017	EUR 1,370	1,424,800	0.5

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
ConvaTec Healthcare, SA	7.38%	12/15/2017	EUR 350	€ 364,000	0.1%
ConvaTec Healthcare, SA	10.88%	12/15/2018	450	487,125	0.2
Crown Newco 3 Plc.	7.00%	2/15/2018	GBP 785	947,888	0.3
FMC Finance VI, SA	5.50%	7/15/2016	EUR 600	627,000	0.2
FMC Finance VII, SA	5.25%	2/15/2021	750	731,250	0.2
Fresenius US Finance II, Inc.	8.75%	7/15/2015	1,140	1,323,825	0.4
Labco SAS	8.50%	1/15/2018	440	448,800	0.1
Pernod-Ricard, SA	7.00%	1/15/2015	1,500	1,646,385	0.5
Phoenix PIB Finance BV	9.63%	7/15/2014	430	475,150	0.2
Picard Bondco, SA	9.00%	10/1/2018	1,420	1,537,150	0.5
R&R Ice Cream Plc.	8.38%	11/15/2017	1,300	1,355,250	0.4
Suedzucker International Finance BV, VR	5.25%	12/31/2049	1,200	1,167,012	0.4
Tereos Europe	6.38%	4/15/2014	765	795,600	0.3
				<u>14,555,221</u>	<u>4.6</u>
ENERGÍA					
Chesapeake Energy Corp.	6.25%	1/15/2017	1,934	2,035,535	0.6
Santos Finance, Ltd., VR	8.25%	9/22/2070	896	905,856	0.3
				<u>2,941,391</u>	<u>0.9</u>
OTROS INDUSTRIALES					
Anglian Water/Osprey Financing Plc.	7.00%	1/31/2018	GBP 120	143,055	0.0
Exova, Ltd.	10.50%	10/15/2018	694	858,445	0.3
Heckler & Koch GmbH	9.25%	7/15/2011	EUR 2,610	2,557,800	0.8
Pipe Holdings Plc.	9.50%	11/1/2015	GBP 830	1,031,560	0.3
Wendel	4.38%	8/9/2017	EUR 1,350	1,219,725	0.4
Wendel	4.88%	5/26/2016	500	477,500	0.2
				<u>6,288,085</u>	<u>2.0</u>
SERVICIOS					
ISS Financing Plc.	11.00%	6/15/2014	1,395	1,541,475	0.5
Lottomatica SpA, VR	8.25%	3/31/2066	730	750,075	0.2
TUI AG, VR	8.63%	12/31/2049	245	252,350	0.1
				<u>2,543,900</u>	<u>0.8</u>
TECNOLOGÍA					
Alcatel-Lucent	6.38%	4/7/2014	970	1,011,225	0.3
TRANSPORTE-AEROLÍNEAS					
International Consolidated Airlines Group, SA	8.75%	8/23/2016	GBP 785	975,631	0.3
TRANSPORTE-SERVICIOS					
CEVA Group Plc.	10.00%	12/1/2016	EUR 355	342,575	0.1
Hapag-Lloyd AG	9.00%	10/15/2015	640	697,600	0.2
Hertz Corp.	7.88%	1/1/2014	894	909,645	0.3
Stena AB	5.88%	2/1/2019	1,540	1,401,400	0.5
				<u>3,351,220</u>	<u>1.1</u>
				<u>83,608,659</u>	<u>26.6</u>
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
Intergen NV	8.50%	6/30/2017	375	402,187	0.1
				<u>97,497,171</u>	<u>31.0</u>
CORPORATIVOS-GRADO DE INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
BANCA					
Bank of America Corp., VR	4.75%	5/23/2017	1,200	1,140,290	0.4
Bank of America Corp.	6.13%	9/15/2021	GBP 600	715,022	0.2
Barclays Bank Plc., VR	4.75%	12/31/2049	EUR 1,860	1,320,600	0.4
BBVA International Preferred, SAU, VR	8.50%	12/31/2049	500	512,500	0.2
BBVA Senior Finance, SAU	3.63%	5/14/2012	750	755,097	0.2
Citigroup, Inc.	4.00%	11/26/2015	930	922,857	0.3
Credit Suisse Group Finance Guernsey, Ltd., VR	6.88%	12/31/2049	GBP 1,000	1,237,743	0.4
DnB NOR Bank ASA, VR	6.01%	12/31/2049	700	791,650	0.3
DnB NOR Bank ASA, VR	7.25%	6/23/2020	800	1,032,477	0.3
Fortis Bank, SA, VR	4.63%	12/31/2049	EUR 900	787,500	0.2
Governor & Company of the Bank of Ireland	4.63%	4/8/2013	1,650	1,428,888	0.5
HSBC Capital Funding LP, VR	5.13%	12/31/2049	1,792	1,666,560	0.5
KBC Internationale Financieringsmaatschappij NV	4.00%	3/1/2013	750	756,255	0.2
Lloyds TSB Bank Plc.	6.25%	4/15/2014	721	764,553	0.2
Morgan Stanley	5.38%	8/10/2020	600	588,797	0.2
Nykredit Realkredit, VR	4.90%	12/31/2049	872	837,120	0.3
Royal Bank of Scotland Plc., VR	4.63%	9/22/2021	1,475	1,209,609	0.4

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
Santander Finance Preferred, SAU, VR	11.30%	12/31/2049	GBP 450	€ 553,978	0.2%
Santander International Debt, SA	5.13%	4/11/2011	EUR 700	702,073	0.2
Societe Generale	4.75%	3/2/2021	500	496,482	0.2
Suncorp Group, Ltd.	5.13%	10/27/2014	GBP 734	881,142	0.3
Svenska Handelsbanken AB, VR	5.38%	12/31/2049	405	481,561	0.2
Svenska Handelsbanken AB	5.50%	5/26/2016	550	691,645	0.2
Swedbank AB, VR	7.38%	6/26/2018	EUR 940	995,310	0.3
UBS Capital Securities, Ltd., VR	8.84%	12/31/2049	650	682,500	0.2
UniCredit International Bank Luxembourg, SA, VR	8.13%	12/31/2049	900	886,500	0.3
UniCredit SpA	4.88%	2/12/2013	575	588,618	0.2
US Bank NA, VR	4.38%	2/28/2017	350	345,481	0.1
				<u>23,772,808</u>	<u>7.6</u>
FINANZAS					
GE Capital Trust II, VR	5.50%	9/15/2067	1,500	1,402,500	0.4
SLM Corp.	4.88%	12/17/2012	GBP 750	864,823	0.3
Storebrand Livsforsikring, VR	9.40%	12/31/2049	EUR 50	52,500	0.0
				<u>2,319,823</u>	<u>0.7</u>
SEGUROS					
American International Group, Inc.	4.00%	9/20/2011	800	800,161	0.3
Aviva Plc., VR	4.73%	12/31/2049	860	748,200	0.2
Aviva Plc., VR	5.75%	11/14/2021	110	110,550	0.0
Danica Pension Livsforsikringsaktieselskab, VR	4.35%	12/31/2049	1,274	1,258,075	0.4
ELM BV for Swiss Reinsurance Co., VR	5.25%	12/31/2049	150	135,000	0.0
Friends Provident Group Plc.	12.00%	5/21/2021	GBP 400	593,516	0.2
Groupama, SA, VR	4.38%	12/31/2049	EUR 100	75,500	0.0
Hartford Life Institutional Funding	5.38%	1/17/2012	GBP 750	894,540	0.3
Legal & General Group Plc., VR	5.88%	12/31/2049	560	587,140	0.2
Legal & General Group Plc., VR	6.39%	12/31/2049	100	103,374	0.0
Old Mutual Plc.	7.13%	10/19/2016	430	546,220	0.2
Prudential Plc., VR	5.75%	12/19/2021	EUR 450	450,000	0.1
Prudential Plc., VR	11.38%	5/29/2039	GBP 400	618,335	0.2
QBE Insurance Group, Ltd.	10.00%	3/14/2014	1,030	1,398,194	0.4
RSA Insurance Group Plc., VR	8.50%	12/31/2049	180	223,186	0.1
RSA Insurance Group Plc., VR	9.38%	5/20/2039	350	486,390	0.2
Society of Lloyd's, VR	7.42%	12/31/2049	455	490,451	0.2
Standard Life Plc., VR	5.31%	12/31/2049	EUR 100	87,750	0.0
Standard Life Plc., VR	6.55%	12/31/2049	GBP 800	819,923	0.3
				<u>10,426,505</u>	<u>3.3</u>
SOCIEDADES MERCANTILES ESPECIALIZADAS EN INVERSIÓN INMOBILIARIA					
Corio NV	4.63%	1/22/2018	EUR 277	280,335	0.1
				<u>36,799,471</u>	<u>11.7</u>
INDUSTRIAL					
BÁSICOS					
ArcelorMittal	4.63%	11/17/2017	212	212,204	0.1
ArcelorMittal	9.38%	6/3/2016	470	574,472	0.2
Linde Finance BV, VR	6.00%	12/31/2049	720	749,700	0.2
Xstrata Canada Financial Corp.	7.38%	5/27/2020	GBP 470	626,293	0.2
				<u>2,162,669</u>	<u>0.7</u>
BIENES DE CAPITAL					
Lafarge, SA	5.38%	11/29/2018	EUR 1,250	1,230,835	0.4
ThyssenKrupp Finance Nederland BV	8.50%	2/25/2016	1,000	1,165,458	0.4
				<u>2,396,293</u>	<u>0.8</u>
COMUNICACIONES—MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
BSKYB Finance UK Plc.	5.75%	10/20/2017	GBP 750	948,239	0.3
Reed Elsevier Investments Plc.	7.00%	12/11/2017	450	597,512	0.2
Virgin Media Secured Finance Plc.	7.00%	1/15/2018	850	1,078,946	0.3
				<u>2,624,697</u>	<u>0.8</u>
COMUNICACIONES—TELECOMUNICACIONES					
British Telecommunications Plc.	8.75%	12/7/2016	845	1,184,299	0.4
Telecom Italia Finance, SA	7.75%	1/24/2033	EUR 170	184,270	0.1
Telecom Italia SpA	8.25%	3/21/2016	590	678,812	0.2
Vodafone Group Plc.	8.13%	11/26/2018	GBP 340	486,761	0.1
				<u>2,534,142</u>	<u>0.8</u>
CÍCLICO DE CONSUMO—AUTOMOCIÓN					
Banque PSA Finance	3.25%	11/26/2012	EUR 218	219,317	0.1
Banque PSA Finance	3.88%	1/18/2013	424	430,501	0.1

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
RCI Banque, SA	4.00%	10/21/2011	EUR 243	€ 244,885	0.1%
RCI Banque, SA	4.38%	1/27/2015	850	867,065	0.3
				<u>1,761,768</u>	<u>0.6</u>
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
Casino Guichard Perrachon, SA	4.38%	2/8/2017	1,150	1,168,298	0.4
ENERGÍA					
Repsol International Finance BV	6.50%	3/27/2014	400	434,608	0.1
OTROS INDUSTRIALES					
Voestalpine AG, VR	7.13%	12/31/2049	1,070	1,119,755	0.3
SERVICIOS					
Manpower, Inc.	4.50%	6/1/2012	785	797,514	0.2
TRANSPORTE-SERVICIOS					
BAA Funding, Ltd.	6.25%	9/10/2018	GBP 770	911,853	0.3
				<u>15,911,597</u>	<u>5.0</u>
SECTORES NO CORPORATIVOS					
AGENCIAS-NO GARANTIZADAS POR EL GOBIERNO					
DONG Energy, VR	7.75%	6/1/2010	EUR 715	757,900	0.2
Gaz Capital, SA	6.58%	10/31/2013	GBP 1,000	1,250,205	0.4
Gaz Capital, SA	6.61%	2/13/2018	EUR 1,042	1,116,243	0.4
				<u>3,124,348</u>	<u>1.0</u>
SERVICIO PÚBLICO					
ELECTRICIDAD					
Enel SpA	5.63%	6/21/2027	320	328,860	0.1
Iberdrola Finanzas, SAU	7.50%	11/25/2015	650	742,756	0.2
Scottish & Southern Energy Plc., VR	5.45%	12/31/2049	GBP 760	873,025	0.3
Yorkshire Electricity Distribution Plc.	9.25%	1/17/2020	168	258,798	0.1
Yorkshire Power Finance	7.25%	8/4/2028	470	645,318	0.2
				<u>2,848,757</u>	<u>0.9</u>
GAS NATURAL					
Gas Natural Capital Markets, SA	5.63%	2/9/2017	EUR 900	921,731	0.3
				<u>3,770,488</u>	<u>1.2</u>
				<u>59,605,904</u>	<u>18.9</u>
BONOS GARANTIZADOS					
Abbey National Treasury Services Plc.	4.13%	3/3/2014	600	602,370	0.2
Abbey National Treasury Services Plc.	4.25%	4/12/2021	900	851,359	0.3
ABN Amro Bank NV	3.25%	9/21/2015	900	901,753	0.3
AIB Mortgage Bank	4.88%	6/29/2017	600	460,582	0.2
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	4.75%	2/10/2016	900	902,476	0.3
Banco Popular Espanol, SA	4.25%	9/30/2015	400	378,968	0.1
Banco Popular Espanol, SA	4.50%	2/4/2013	1,050	1,052,415	0.3
Banco Santander, SA	4.63%	1/20/2016	1,100	1,100,226	0.4
Bank of Ireland Mortgage Bank	3.25%	6/22/2015	800	628,847	0.2
Bank of Scotland Plc.	4.75%	6/8/2022	900	891,007	0.3
Bank of Scotland Plc.	4.88%	6/4/2019	2,400	2,455,238	0.8
Bankinter, SA	3.75%	9/23/2013	400	389,212	0.1
Caja de Ahorros de Valencia Castellon y Alicante	3.00%	4/15/2013	400	380,867	0.1
Caja de Ahorros del Mediterraneo	3.38%	10/22/2014	450	411,398	0.1
Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid	3.63%	10/5/2016	450	394,806	0.1
Compagnie de Financement Foncier	3.75%	1/24/2017	307	308,435	0.1
Compagnie de Financement Foncier	4.13%	10/25/2017	900	915,793	0.3
Compagnie de Financement Foncier	4.63%	9/23/2017	153	160,485	0.1
Depfa ACS Bank	3.88%	11/14/2016	440	392,385	0.1
Dexia Kommunalbank Deutschland AG	3.50%	6/5/2014	685	702,730	0.2
Dexia Municipal Agency	4.88%	7/3/2017	900	942,003	0.3
ING Bank NV	4.25%	3/19/2013	574	595,178	0.2
Intesa Sanpaolo SpA	4.38%	8/16/2016	1,020	1,022,524	0.3
Intesa Sanpaolo SpA	5.00%	1/27/2021	711	704,395	0.2
La Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona	3.13%	9/16/2013	400	390,032	0.1
Nordea Hypotek AB	4.25%	2/6/2014	206	215,292	0.1
UniCredit Bank AG	4.00%	5/24/2016	900	942,296	0.3
				<u>19,093,072</u>	<u>6.1</u>

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (EUR)	Activos netos %
MERCADOS EMERGENTES–BONOS DE EMPRESA					
INDUSTRIAL					
CÍCLICO DE CONSUMO–OTROS					
Peermont Global Pty, Ltd.	7.75%	4/30/2014	EUR 981	€ 900,067	0.3%
Royal Caribbean Cruises, Ltd.	5.63%	1/27/2014	950	964,250	0.3
				<u>1,864,317</u>	<u>0.6</u>
CÍCLICO DE CONSUMO–MINORISTAS					
Edcon Holdings Proprietary, Ltd., FRN	6.53%	6/15/2015	724	637,120	0.2
NO CÍCLICO DE CONSUMO					
CEDC Finance Corporation International, Inc.	8.88%	12/1/2016	1,568	1,689,520	0.6
Foodcorp, Ltd.	8.75%	3/1/2018	740	741,850	0.2
Foodcorp, Ltd.	8.88%	6/15/2012	1,028	1,045,990	0.3
				<u>3,477,360</u>	<u>1.1</u>
OTROS INDUSTRIALES					
New Reclamation Group Pty, Ltd.	8.13%	2/1/2013	1,402	1,233,621	0.4
Savcio Holdings Pty, Ltd.	8.00%	2/15/2013	1,165	1,127,138	0.3
				<u>2,360,759</u>	<u>0.7</u>
				<u>8,339,556</u>	<u>2.6</u>
TÍTULOS RELACIONADOS CON LA INFLACIÓN					
United Kingdom Gilt Inflation Linked	2.50%	8/16/2013	GBP 2,335	7,733,724	2.5
MERCADOS EMERGENTES–BONOS DEL TESORO					
Turkey (Republic of)	16.00%	3/7/2012	TRY 6,200	3,023,849	1.0
BONOS DEL GOBIERNO–SOBERANOS					
Italy (Republic of)	10.50%	4/28/2014	GBP 1,500	2,127,167	0.7
MERCADOS EMERGENTES–SOBERANOS					
Ukraine (Government of)	4.95%	10/13/2015	EUR 1,810	1,683,300	0.5
BONOS DE GOBIERNOS LOCALES Y PROVINCIALES					
Quebec (Province of)	8.63%	11/4/2011	GBP 600	741,330	0.2
				<u>304,844,488</u>	<u>96.9</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES					
CORPORATIVOS–GRADO DE NO INVERSIÓN					
INSTITUCIONES FINANCIERAS					
OTRAS FINANZAS					
Cattles Plc. (a)(b)	7.13%	7/5/2017	GBP 809	19,061	0.0
INDUSTRIAL					
COMUNICACIONES–MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
Technicolor (a)(b)	5.75%	12/31/2049	EUR 3,750	46,875	0.0
Truvo Subsidiary Corp. (a)(b)	8.50%	12/1/2014	1,175	41,125	0.0
				<u>88,000</u>	<u>0.0</u>
COMUNICACIONES–TELECOMUNICACIONES					
Hellas Telecommunications Luxembourg III (b)	8.50%	10/15/2013	643	6,431	0.0
OTROS INDUSTRIALES					
Yioula Glassworks, SA (b)	9.00%	12/1/2015	1,121	964,060	0.3
				<u>1,058,491</u>	<u>0.3</u>
				<u>1,077,552</u>	<u>0.3</u>
Inversiones totales					
(coste €307,270,536)				€305,922,040	97.2%
Otros activos menos pasivos					
				8,792,309	2.8
Activos netos					
				<u>€314,714,349</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 18

Véanse las notas a los estados financieros.

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
BONOS SOBERANOS					
Argentina (Republic of), FRB.....	0.47%	8/3/2012	USD 3,461	\$ 3,307,748	0.9%
Argentina (Republic of)	2.50%	12/31/2038	15,245	6,326,473	1.6
Argentina (Republic of)	7.00%	10/3/2015	2,061	1,882,433	0.5
Argentina (Republic of)	7.00%	4/17/2017	2,435	2,094,235	0.5
Argentina (Republic of)	7.82%	12/31/2033	EUR 3,083	3,052,212	0.8
Argentina (Republic of)	8.28%	12/31/2033	USD 4,315	3,667,363	0.9
Belarus (Republic of)	8.95%	1/26/2018	1,060	1,010,975	0.3
Brazil (Federal Republic of).....	5.63%	1/7/2041	1,110	1,088,910	0.3
Brazil (Federal Republic of).....	5.88%	1/15/2019	3,514	3,888,241	1.0
Brazil (Federal Republic of).....	6.00%	1/17/2017	921	1,026,915	0.3
Brazil (Federal Republic of).....	8.00%	1/15/2018	3,956	4,638,149	1.2
Brazil (Federal Republic of).....	8.75%	2/4/2025	2,194	2,956,415	0.8
Brazil (Federal Republic of).....	8.88%	10/14/2019	3,144	4,150,080	1.1
Brazil (Federal Republic of).....	8.88%	4/15/2024	4,940	6,669,000	1.7
Colombia (Republic of)	7.38%	1/27/2017	1,080	1,278,720	0.3
Colombia (Republic of)	7.38%	3/18/2019	1,687	2,011,748	0.5
Colombia (Republic of)	8.13%	5/21/2024	3,238	4,079,880	1.1
Croatia (Republic of)	6.63%	7/14/2020	1,319	1,358,570	0.3
Croatia (Republic of)	6.75%	11/5/2019	1,616	1,680,640	0.4
Deutsche Bank AG	5.50%	9/2/2015	UAH 3,000	339,528	0.1
Deutsche Bank AG	5.50%	9/3/2015	10,000	1,131,760	0.3
Dominican (Republic of)	8.63%	4/20/2027	USD 1,600	1,712,000	0.4
Dominican (Republic of)	9.04%	1/23/2018	2,366	2,626,587	0.7
Egypt (Republic of)	5.75%	4/29/2020	1,022	945,350	0.2
Egypt (Republic of)	6.88%	4/30/2040	627	561,165	0.1
El Salvador (Republic of)	7.38%	12/1/2019	692	754,280	0.2
El Salvador (Republic of)	7.65%	6/15/2035	1,599	1,606,995	0.4
Gabon (Republic of)	8.20%	12/12/2017	1,753	1,928,300	0.5
Hungary (Republic of).....	4.75%	2/3/2015	1,365	1,371,825	0.4
Indonesia (Republic of).....	6.63%	2/17/2037	3,440	3,680,800	0.9
Indonesia (Republic of).....	6.88%	1/17/2018	1,836	2,090,745	0.5
Indonesia (Republic of).....	7.50%	1/15/2016	952	1,106,700	0.3
Indonesia (Republic of).....	7.75%	1/17/2038	2,906	3,479,935	0.9
Indonesia (Republic of).....	8.50%	10/12/2035	2,175	2,805,750	0.7
Indonesia (Republic of).....	11.63%	3/4/2019	1,052	1,517,510	0.4
Ivory Coast (Republic of) (a)	2.50%	12/31/2032	6,215	2,330,625	0.6
Jamaica (Government of).....	8.00%	6/24/2019	1,219	1,231,190	0.3
Jamaica (Government of).....	8.00%	3/15/2039	1,332	1,292,040	0.3
Lithuania (Government of)	6.75%	1/15/2015	1,364	1,466,300	0.4
Lithuania (Government of)	7.38%	2/11/2020	2,299	2,508,784	0.6
Malaysia (Government of)	7.50%	7/15/2011	1,347	1,366,379	0.4
Mexico (Government of)	5.13%	1/15/2020	6,172	6,468,256	1.7
Mexico (Government of)	5.63%	1/15/2017	1,908	2,103,570	0.5
Mexico (Government of)	6.05%	1/11/2040	1,100	1,124,750	0.3
Mexico (Government of)	6.75%	9/27/2034	1,010	1,137,260	0.3
Mexico (Government of)	7.50%	4/8/2033	1,848	2,263,800	0.6
Mexico (Government of)	8.13%	12/30/2019	6,145	7,942,413	2.0
Mexico (Government of)	8.30%	8/15/2031	2,286	3,040,380	0.8
Nigeria (Republic of)	6.75%	1/28/2021	1,060	1,037,475	0.3
Panama (Republic of)	5.20%	1/30/2020	1,340	1,410,350	0.4
Panama (Republic of).....	7.13%	1/29/2026	1,161	1,375,785	0.4
Panama (Republic of).....	8.88%	9/30/2027	1,073	1,448,550	0.4
Panama (Republic of).....	9.38%	4/1/2029	1,485	2,079,000	0.5
Peru (Republic of)	7.13%	3/30/2019	892	1,059,250	0.3
Peru (Republic of)	7.35%	7/21/2025	1,717	2,073,277	0.5
Peru (Republic of)	8.38%	5/3/2016	980	1,205,400	0.3
Peru (Republic of)	8.75%	11/21/2033	1,057	1,449,676	0.4
Philippines (Republic of)	6.38%	1/15/2032	1,651	1,754,188	0.4
Philippines (Republic of)	7.50%	9/25/2024	2,952	3,549,780	0.9
Philippines (Republic of)	7.75%	1/14/2031	605	737,313	0.2
Philippines (Republic of)	8.88%	3/17/2015	1,290	1,586,700	0.4
Philippines (Republic of)	9.88%	1/15/2019	2,873	3,903,689	1.0
Philippines (Republic of)	10.63%	3/16/2025	706	1,064,295	0.3
Poland (Government of)	3.88%	7/16/2015	1,973	1,997,663	0.5
Poland (Government of)	6.38%	7/15/2019	4,328	4,814,900	1.2
Qatar (Government of)	5.15%	4/9/2014	985	1,051,488	0.3
Qatar (Government of)	5.25%	1/20/2020	1,000	1,020,000	0.3
Russia (Government of)	7.50%	3/31/2030	9,909	11,469,819	3.0
Serbia (Republic of)	6.75%	11/1/2024	966	966,000	0.2
South Africa (Republic of)	5.50%	3/9/2020	650	682,500	0.2
South Africa (Republic of)	5.88%	5/30/2022	1,242	1,319,625	0.3
South Africa (Republic of)	6.88%	5/27/2019	2,595	2,984,250	0.8

AllianceBernstein
Emerging Markets Debt Portfolio

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Sri Lanka (Republic of)	6.25%	10/4/2020	USD 1,380	\$ 1,359,300	0.4%
Turkey (Republic of)	6.75%	4/3/2018	2,934	3,220,065	0.8
Turkey (Republic of)	6.88%	3/17/2036	2,661	2,727,525	0.7
Turkey (Republic of)	7.00%	9/26/2016	2,846	3,173,290	0.8
Turkey (Republic of)	7.00%	3/11/2019	4,245	4,717,256	1.2
Turkey (Republic of)	7.00%	6/5/2020	3,685	4,081,138	1.1
Turkey (Republic of)	7.38%	2/5/2025	5,527	6,210,966	1.6
Turkey (Republic of)	7.50%	7/14/2017	590	674,075	0.2
Turkey (Republic of)	7.50%	11/7/2019	451	515,831	0.1
Turkey (Republic of)	8.00%	2/14/2034	2,258	2,624,925	0.7
Ukraine (Government of)	6.58%	11/21/2016	1,057	1,042,466	0.3
Ukraine (Government of)	6.75%	11/14/2017	2,208	2,177,640	0.6
Ukraine (Government of)	6.88%	9/23/2015	2,245	2,281,481	0.6
Ukraine (Government of)	7.65%	6/11/2013	1,166	1,220,219	0.3
Ukraine (Government of)	7.75%	9/23/2020	2,523	2,534,353	0.7
Uruguay (Republic of)	3.70%	6/26/2037	UYU 39,295	2,058,328	0.5
Uruguay (Republic of)	7.63%	3/21/2036	USD 465	546,375	0.1
Uruguay (Republic of)	7.88%	1/15/2033	660	790,350	0.2
Uruguay (Republic of)	8.00%	11/18/2022	2,960	3,648,481	0.9
Venezuela (Republic of)	6.00%	12/9/2020	4,036	2,310,324	0.6
Venezuela (Republic of)	7.65%	4/21/2025	12,454	7,428,811	1.9
				225,487,856	58.1
BONOS CASI SOBERANOS					
Intergas Finance BV	6.38%	5/14/2017	600	628,500	0.2
Kazakhstan Temir Zholy Finance BV	6.38%	10/6/2020	1,395	1,461,263	0.4
Kazatomprom	6.25%	5/20/2015	1,782	1,917,966	0.5
KazMunaiGaz Finance Sub BV	7.00%	5/5/2020	3,619	3,881,377	1.0
KazMunaiGaz Finance Sub BV	9.13%	7/2/2018	4,985	6,031,850	1.6
KazMunaiGaz Finance Sub BV	11.75%	1/23/2015	1,330	1,660,837	0.4
Majapahit Holding BV	7.75%	10/17/2016	447	502,316	0.1
Majapahit Holding BV	8.00%	8/7/2019	620	705,250	0.2
NAK Naftogaz Ukraine	9.50%	9/30/2014	3,391	3,687,713	1.0
Pemex Project Funding Master Trust	6.63%	6/15/2035	417	415,697	0.1
Petroleos de Venezuela, SA	5.25%	4/12/2017	7,997	4,638,492	1.2
Petroleos de Venezuela, SA	5.38%	4/12/2027	11,437	5,232,199	1.3
Petronas Capital, Ltd.	5.25%	8/12/2019	1,173	1,254,654	0.3
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp.	7.25%	5/27/2019	248	285,061	0.1
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	6.30%	5/15/2017	2,364	2,429,010	0.6
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.50%	3/25/2013	RUB 51,800	1,807,701	0.5
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	7.75%	5/29/2018	USD 3,106	3,411,941	0.9
RSHB Capital, SA (OJSC Russian Agricultural Bank)	9.00%	6/11/2014	2,560	2,918,400	0.7
SCF Capital, Ltd.	5.38%	10/27/2017	940	914,150	0.2
Ukreximbank Via Biz Finance PL	8.38%	4/27/2015	995	1,029,825	0.3
Ukreximbank Via Biz Finance PL	11.00%	2/3/2014	UAH 6,650	837,268	0.2
VEB Finance Ltd for Vnesheconombank	6.90%	7/9/2020	USD 5,158	5,395,314	1.4
				51,046,784	13.2
BONOS DE EMPRESA					
AES El Salvador Trust	6.75%	2/1/2016	341	336,205	0.1
ATF Bank	9.00%	5/11/2016	1,104	1,161,960	0.3
Banco BMG, SA	9.15%	1/15/2016	103	109,180	0.0
Banco BMG, SA	9.95%	11/5/2019	223	238,594	0.1
Banco Cruzeiro do Sul, SA	8.25%	1/20/2016	USD 1,070	1,055,582	0.3
Banco Santander Chile	6.50%	9/22/2020	CLP 534,500	1,047,618	0.2
Cemex SAB de CV	9.00%	1/11/2018	1,265	1,304,698	0.4
CenterCredit International BV	8.63%	1/30/2014	335	342,102	0.1
Central China Real Estate, Ltd.	12.25%	10/20/2015	USD 720	761,868	0.2
Columbus International, Inc.	11.50%	11/20/2014	1,049	1,201,105	0.3
Digicel Group, Ltd.	10.50%	4/15/2018	339	386,460	0.1
DTEK Finance BV	9.50%	4/28/2015	1,600	1,684,000	0.4
Ecopetrol, SA	7.63%	7/23/2019	786	909,795	0.2
Empresas Publicas de Medellin ESP	7.63%	7/29/2019	575	649,750	0.2
Evrax Group, SA	8.25%	11/10/2015	934	1,018,060	0.3
Evrax Group, SA	8.88%	4/24/2013	2,770	3,015,838	0.8
Evrax Group, SA	9.50%	4/24/2018	770	883,575	0.2
Gaz Capital, SA	8.13%	7/31/2014	100	113,130	0.0
Gaz Capital, SA	9.25%	4/23/2019	8,818	10,818,628	2.8
GTL Trade Finance, Inc.	7.25%	10/20/2017	654	726,757	0.2
Inversiones Alsacia, SA	8.00%	8/18/2018	975	987,830	0.2
Mobile Telesystems Finance, SA	8.00%	1/28/2012	150	157,500	0.0
MTS International Funding, Ltd.	8.63%	6/22/2020	145	162,037	0.1
Noble Group, Ltd.	6.75%	1/29/2020	1,487	1,576,220	0.4
Novatek Finance, Ltd.	6.60%	2/3/2021	1,050	1,087,767	0.3
Pacnet, Ltd.	9.25%	11/9/2015	955	984,395	0.3

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Petrobras International Finance Co.	5.75%	1/20/2020	USD 752	\$ 780,311	0.2%
Red Arrow International Leasing Plc.	8.38%	6/30/2012	RUB 3,182	110,624	0.0
Southern Copper Corp.	7.50%	7/27/2035	USD 737	820,673	0.2
Steel Capital, SA (OAO Severstal)	9.75%	7/29/2013	511	576,152	0.1
TNK-BP Finance, SA	7.25%	2/2/2020	900	979,920	0.3
TNK-BP Finance, SA	7.50%	7/18/2016	671	747,326	0.2
TransCapitalInvest, Ltd. (OJSC AK Transneft)	8.70%	8/7/2018	1,888	2,303,360	0.6
Usiminas Commercial, Ltd.	7.25%	1/18/2018	370	408,480	0.1
Vale Overseas, Ltd.	6.88%	11/21/2036	1,416	1,520,725	0.4
Vedanta Resources Plc.	8.75%	1/15/2014	1,839	1,953,938	0.5
Vimpel Communications OJSC Via UBS Luxembourg SA	7.75%	2/2/2021	544	532,440	0.1
Vimpel Communications, Ltd. (OJSC VIP Finance Ireland)	9.13%	4/30/2018	100	113,380	0.0
VTB Capital, SA	6.88%	5/29/2018	300	320,700	0.1
				<u>43,888,683</u>	<u>11.3</u>
BONOS DEL TESORO					
Brazil (Federal Republic of)	10.00%	1/1/2014	BRL 11,487	6,482,476	1.7
Brazil (Federal Republic of)	10.00%	1/1/2017	14,608	7,928,996	2.0
Brazil (Federal Republic of)	12.50%	1/5/2016	1,223	839,811	0.2
Brazil (Federal Republic of)	12.50%	1/5/2022	4,900	3,460,452	0.9
Chile (Government of)	5.50%	8/5/2020	CLP 323,000	668,734	0.2
Mexico (Government of)	7.75%	12/14/2017	MXN 14,290	1,223,158	0.3
Mexico (Government of)	8.00%	6/11/2020	560	47,870	0.0
Mexico (Government of)	8.00%	12/7/2023	28,377	2,387,877	0.6
Peru (Republic of)	7.84%	8/12/2020	PEN 3,877	1,571,569	0.4
Poland (Government of)	5.50%	4/25/2015	PLN 5,285	1,830,610	0.5
South Africa (Republic of)	6.75%	3/31/2021	ZAR 9,895	1,234,480	0.3
South Africa (Republic of)	7.25%	1/15/2020	19,460	2,556,657	0.7
South Africa (Republic of)	8.00%	12/21/2018	19,291	2,689,396	0.7
South Africa (Republic of)	8.25%	9/15/2017	2,898	414,276	0.1
				<u>33,336,362</u>	<u>8.6</u>
MERCADOS EMERGENTES-BONOS DEL TESORO					
Colombia (Republic of)	7.75%	4/14/2021	COP 5,877,000	3,255,926	0.8
Colombia (Republic of)	12.00%	10/22/2015	315,000	208,374	0.1
Dominican (Republic of)	16.00%	7/10/2020	DOP 76,900	2,160,573	0.6
Egypt (Republic of)	8.75%	7/18/2012	EGP 3,580	549,233	0.1
Indonesia (Republic of)	11.63%	3/4/2019	USD 4,437	6,400,372	1.7
Indonesia (Republic of)	12.90%	6/15/2022	IDR 8,700,000	1,240,180	0.3
JPMorgan Chase Bank National A	10.00%	7/18/2017	5,757,000	699,109	0.2
Philippines (Republic of)	4.95%	1/15/2021	PHP 17,000	382,198	0.1
Philippines (Republic of)	6.25%	1/14/2036	45,000	929,112	0.2
				<u>15,825,077</u>	<u>4.1</u>
AGENCIAS SOBERANAS					
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social ...	5.50%	7/12/2020	USD 1,240	1,249,300	0.3
Eskom Holdings, Ltd.	5.75%	1/26/2021	1,075	1,069,625	0.3
				<u>2,318,925</u>	<u>0.6</u>
BONOS REGIONALES					
Cordoba (Province of)	12.38%	8/17/2017	385	399,437	0.1
Santa Fe de Bogota DC	9.75%	7/26/2028	COP 1,977,000	1,161,319	0.3
				<u>1,560,756</u>	<u>0.4</u>
SUPRANACIONALES					
Eurasian Development Bank	7.38%	9/29/2014	USD 1,067	1,168,365	0.3
				<u>374,632,808</u>	<u>96.6</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES					
BONOS DE EMPRESA					
INDUSTRIAL					
COMUNICACIONES-MEDIOS DE COMUNICACIÓN					
European Media Capital, SA (b)	10.00%	2/1/2015	USD 196	137,353	0.0
Inversiones totales					
(coste \$379,537,698)				\$374,770,161	96.6%
Otros activos menos pasivos					
				<u>13,171,961</u>	<u>3.4</u>
Activos netos					
				<u>\$387,942,122</u>	<u>100.0%</u>

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
TÍTULOS TRANSFERIBLES COTIZADOS EN UN MERCADO BURSÁTIL O NEGOCIADOS EN OTRO MERCADO REGULADO					
SUBROGACIONES DE HIPOTECA					
TIPO DE INTERÉS FIJO DE LA AGENCIA A 15 AÑOS					
Federal Home Loan Mortgage					
Pool E98711	5.50%	8/1/2018	USD 69	\$ 74,822	0.2%
Federal National Mortgage Association					
Pool 620468	6.50%	1/1/2017	31	33,551	0.1
Pool 625140	6.50%	1/1/2017	36	39,206	0.1
Pool 634503	6.50%	3/1/2017	29	32,024	0.1
Pool 598432	6.50%	3/1/2017	22	24,426	0.1
Pool 644647	6.50%	3/1/2017	20	21,947	0.0
Pool 632423	6.50%	3/1/2017	46	49,798	0.1
Pool 631070	6.50%	3/1/2017	42	45,503	0.1
Pool 633959	6.50%	3/1/2017	34	37,452	0.1
Pool 642931	6.50%	4/1/2017	29	31,684	0.1
Pool 632447	6.50%	5/1/2017	20	22,117	0.1
Pool 619101	6.50%	5/1/2017	15	15,871	0.0
Pool 644765	6.50%	5/1/2017	27	29,160	0.1
Pool 646358	6.50%	5/1/2017	56	61,002	0.1
Pool 626808	6.50%	5/1/2017	32	35,452	0.1
Pool 632454	6.50%	6/1/2017	43	47,201	0.1
Pool 649135	6.50%	6/1/2017	15	16,103	0.0
Pool 620513	6.50%	6/1/2017	78	85,176	0.2
Pool 648516	6.50%	6/1/2017	70	76,877	0.2
Pool 637507	6.50%	7/1/2017	33	35,828	0.1
Pool 629215	6.50%	7/1/2017	49	54,254	0.1
				<u>869,454</u>	<u>2.1</u>
TIPO DE INTERÉS FIJO DE LA AGENCIA A 30 AÑOS					
Federal Home Loan Mortgage					
Pool G03699	6.00%	1/1/2038	671	729,298	1.7
Federal National Mortgage Association					
Pool 995050	6.00%	9/1/2037	493	536,828	1.3
Pool 889361	6.00%	3/1/2038	391	424,644	1.0
Pool 889578	6.00%	4/1/2038	1,274	1,385,050	3.3
Pool 889579	6.00%	5/1/2038	1,983	2,157,051	5.1
Pool 257350	6.00%	9/1/2038	1,292	1,403,817	3.3
Pool AE0349	6.00%	4/1/2040	1,769	1,922,648	4.5
Pool 889595	6.50%	12/1/2028	1,073	1,199,376	2.8
Pool 745875	6.50%	9/1/2036	378	423,520	1.0
Pool 888812	6.50%	9/1/2037	1,341	1,502,470	3.5
Pool 888890	6.50%	10/1/2037	934	1,041,747	2.5
Pool 889072	6.50%	12/1/2037	690	769,423	1.8
Pool 556074	7.50%	10/1/2030	9	9,875	0.0
Pool 589230	7.50%	6/1/2031	17	18,915	0.0
Pool 582122	7.50%	6/1/2031	22	25,316	0.1
Pool 568790	7.50%	6/1/2031	138	157,898	0.4
Pool 590988	7.50%	8/1/2031	157	179,850	0.4
Pool 725578	8.00%	9/1/2033	3,240	3,707,561	8.7
				<u>17,595,287</u>	<u>41.4</u>
				<u>18,464,741</u>	<u>43.5</u>
TÍTULOS RESPALDADOS POR ACTIVOS					
AUTOS-TIPO DE INTERÉS FIJO					
Bank of America Auto Trust					
Series 2009-3A Cl. A4	2.67%	12/15/2016	530	546,236	1.3
Series 2009-2A Cl. A4	3.03%	10/15/2016	645	667,766	1.5
BMW Vehicle Lease Trust					
Series 2009-1 Cl. A3	2.91%	3/15/2012	181	182,536	0.4
BMW Vehicle Owner Trust					
Series 2010-A Cl. A3	1.39%	4/25/2014	495	498,839	1.2
Ford Credit Auto Owner Trust					
Series 2010-B Cl. A2	0.65%	12/15/2012	400	400,119	1.0
Series 2009-D Cl. A4	2.98%	8/15/2014	340	351,901	0.8
Mercedes-Benz Auto Receivables Trust					
Series 2009-1 Cl. A3	1.67%	1/15/2014	475	479,058	1.1
Nissan Auto Lease Trust					
Series 2009-B Cl. A3	2.07%	1/15/2015	396	398,292	0.9
Series 2009-B Cl. A4	2.65%	1/15/2015	470	476,302	1.1
Series 2009-A Cl. A3	2.92%	12/15/2011	313	313,519	0.8
Toyota Auto Receivables Owner Trust					
Series 2010-A Cl. A3	1.27%	12/16/2013	280	281,704	0.7

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
Volkswagen Auto Lease Trust Series 2010-A Cl. A2	0.77%	1/22/2013	205	\$ 205,316	0.5%
				<u>4,801,588</u>	<u>11.3</u>
AUTOS-TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE					
Wheels SPV LLC Series 2009-1 Cl. A, AR	1.82%	3/15/2018	227	<u>228,022</u>	<u>0.5</u>
TARJETAS DE CRÉDITO-TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE					
American Express Credit Account Master Trust Series 2005-4 Cl. A, AR	0.34%	1/15/2015	550	549,034	1.3
Series 2010-1 Cl. A, AR	0.52%	11/16/2015	1,000	1,000,128	2.3
BA Credit Card Trust Series 2007-A9 Cl. A9, AR	0.31%	11/17/2014	500	498,537	1.2
Series 2010-A1 Cl. A1, AR	0.57%	9/15/2015	485	484,488	1.1
Chase Issuance Trust Series 2005-A6 Cl. A6, AR	0.34%	7/15/2014	470	469,022	1.1
MBNA Credit Card Master Note Trust Series 2006-A2 Cl. A2, AR	0.33%	6/15/2015	490	<u>487,824</u>	<u>1.2</u>
				<u>3,489,033</u>	<u>8.2</u>
PRÉSTAMOS SOBRE EL VALOR ADQUIRIDO DE LA VIVIENDA-TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE					
Chase Funding Loan Acquisition Trust Series 2004-AQ1 Cl. A2, AR	0.66%	5/25/2034	84	74,057	0.2
HFC Home Equity Loan Asset Backed Certificates Series 2005-2 Cl. A1, AR	0.53%	1/20/2035	782	690,680	1.6
Security National Mortgage Loan Trust Series 2007-1A Cl. 1A1, AR	5.91%	4/25/2037	123	<u>122,464</u>	<u>0.3</u>
				<u>887,201</u>	<u>2.1</u>
				<u>9,405,844</u>	<u>22.1</u>
TITULOS COMERCIALES RESPALDADOS POR HIPOTECAS VALORES RESPALDADOS DE HIPOTECA COMERCIAL A TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO REPRESENTACIÓN					
Banc of America Commercial Mortgage, Inc. Series 2005-6 Cl. A4, AR	5.20%	9/10/2047	476	513,191	1.2
CS First Boston Mortgage Securities Corp. Series 2005-C1 Cl. A4, AR	5.01%	2/15/2038	230	244,171	0.6
Greenwich Capital Commercial Funding Corp. Series 2005-GG3 Cl. A4, AR	4.80%	8/10/2042	400	422,686	1.0
Series 2005-GG5 Cl. A5, AR	5.22%	4/10/2037	550	586,482	1.4
GS Mortgage Securities Corp. II Series 2005-GG4 Cl. A4A	4.75%	7/10/2039	530	560,435	1.3
Series 2006-GG6 Cl. A4, AR	5.55%	4/10/2038	600	647,540	1.5
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp. Series 2007-LDPX Cl. A3	5.42%	1/15/2049	300	318,851	0.8
Series 2006-CB17 Cl. A4	5.43%	12/12/2043	400	428,607	1.0
Series 2007-CB18 Cl. A4	5.44%	6/12/2047	300	318,803	0.7
Series 2006-CB16 Cl. A4	5.55%	5/12/2045	400	433,540	1.0
Series 2006-CB15 Cl. A4, AR	5.81%	6/12/2043	400	437,594	1.0
Series 2007-LD11 Cl. A4, AR	5.82%	6/15/2049	500	538,545	1.3
LB-UBS Commercial Mortgage Trust Series 2006-C6 Cl. A4	5.37%	9/15/2039	400	430,316	1.0
Merrill Lynch / Countrywide Commercial Mortgage Trust Series 2006-3 Cl. A4, AR	5.41%	7/12/2046	500	532,475	1.3
Morgan Stanley Capital I Series 2005-HQ5 Cl. A4	5.17%	1/14/2042	500	<u>536,647</u>	<u>1.3</u>
				<u>6,949,883</u>	<u>16.4</u>
OBLIGACIONES HIPOTECARIAS COLATERALIZADAS TIPO DE INTERÉS FIJO DE AGENCIA					
Government National Mortgage Association Series 2006-32 Cl. XM, AR	0.44%	11/16/2045	4,549	92,693	0.2
Series 2006-51 Cl. IO, AR	0.87%	8/16/2046	4,890	<u>153,331</u>	<u>0.4</u>
				<u>246,024</u>	<u>0.6</u>
TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE DE AGENCIA					
Federal National Mortgage Association Series 2007-88 Cl. JF, AR	0.81%	4/25/2037	603	602,386	1.4
Series 2483 Cl. FL, AR	1.27%	3/15/2032	411	419,257	1.0
Government National Mortgage Association Series 2006-39 Cl. IO, AR	0.60%	7/16/2046	9,093	187,585	0.5
FHLMC Structured Pass Through Securities Series T-21 Cl. A, AR	0.62%	10/25/2029	170	167,635	0.4

	Tasa	Fecha	Principal (000)	Valor (USD)	Activos netos %
FNMA Whole Loan Series 2004-W2 Cl. 1A3F, AR	0.61%	2/25/2044	349	\$ 348,534	0.8%
				<u>1,725,397</u>	<u>4.1</u>
RAMAS DE NO AGENCIA					
Bear Stearns Alternative-A Trust Series 2003-3 Cl. 3A, AR	2.79%	10/25/2033	995	936,508	2.2
TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO AGENCIA					
MLCC Mortgage Investors, Inc. Series 2004-D Cl. A3, AR	2.23%	8/25/2029	242	228,954	0.5
Sequoia Mortgage Trust Series 2004-5 Cl. A1, AR	1.93%	6/20/2034	434	378,058	0.9
				<u>607,012</u>	<u>1.4</u>
TIPO DE INTERÉS FLUCTUANTE DE NO AGENCIA					
MLCC Mortgage Investors, Inc. Series 2003-F Cl. A1, AR	0.90%	10/25/2028	57	52,990	0.1
NCUA Guaranteed Notes Series 2010-R1 Cl. 1A, AR	0.71%	10/7/2020	1,065	1,066,035	2.5
Series 2010-R3 Cl. 1A, AR	0.82%	12/8/2020	459	461,012	1.1
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2005-5 Cl. A3, AR	0.49%	5/25/2035	99	81,975	0.2
WaMu Mortgage Pass Through Certificates Series 2006-AR4 Cl. 1A1B, AR	1.23%	5/25/2046	1,472	901,287	2.1
				<u>2,563,299</u>	<u>6.0</u>
				<u>6,078,240</u>	<u>14.3</u>
				<u>40,898,708</u>	<u>96.3</u>
OTROS VALORES TRANSFERIBLES					
TÍTULOS RESPALDADOS POR ACTIVOS					
PRÉSTAMOS SOBRE EL VALOR ADQUIRIDO DE LA VIVIENDA-TIPO DE INTERÉS FIJO					
Structured Asset Securities Corp. Series 2007-RM1 Cl. AIO	5.00%	5/25/2047	2,072	323,857	0.7
OBLIGACIONES HIPOTECARIAS COLATERALIZADAS					
TIPO DE INTERÉS FIJO DE NO AGENCIA					
Structured Asset Securities Corp. Series 2006-RM1 Cl. AIO	5.00%	8/25/2046	2,000	288,352	0.7
				<u>612,209</u>	<u>1.4</u>
Inversiones totales					
(coste \$40,970,498)				\$41,510,917	97.7%
Otros activos menos pasivos					
				<u>964,810</u>	<u>2.3</u>
Activos netos					
				<u>\$42,475,727</u>	<u>100.0%</u>

La Cartera mantiene en la actualidad inversiones garantizadas por préstamos hipotecarios subprime. Los préstamos subprime se ofrecen a los propietarios inmobiliarios que no presentan un historial deuda o que han tenido problemas para cumplir sus obligaciones de deuda. Debido a que la amortización es menos cierta, los prestatarios subprime pagan un tipo de interés superior al de los prestatarios de primera categoría. A 28.02.11, la exposición total de la Cartera a las inversiones subprime era del 8.16%. Estas inversiones se valoran según las Política de Valoración de la Cartera (véase Nota B1 para obtener más información).

Véase Glosario de términos en la página 198.

Véanse las notas a los estados financieros.

- (a) Título impagado.
- (b) Valor ilíquido.

Glosario de términos

ADR - American Depository Receipt (Certificados de depósito americanos)

AR - Adjustable Rate (Tipo de interés variable)

FRB - Floating Rate Bond (Bono de interés variable)

FRN - Floating Rate Note (Pagaré de interés variable)

GDR - Global Depository Receipt (Certificado de depósito global)

VR - Variable Rate (Interés variable)

(Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente.)

ESTADO DE ACTIVO Y PASIVO
28 de febrero de 2011 (no auditado)

AllianceBernstein

	Global Conservative Portfolio (USD)	Global Balanced Portfolio (USD)	Global Balanced Portfolio (Euro) (EUR)
ACTIVOS			
Inversiones en títulos a valor	\$84,543,897	\$214,739,080	€4,162,213
Efectivo	1,744,673	3,795,633	163,442
Derechos de crédito en ingresos generados por préstamos de valores	504	2,583	50
Derechos de crédito derivados de la venta de valores de inversión	292,546	1,494,952	29,631
Derechos de crédito derivados de la venta de acciones	147,272	508,619	12,018
Revalorización no materializada sobre los contratos a plazo de divisas	-0-	-0-	13,197
Revalorización no materializada sobre los contratos de futuro financieros	-0-	-0-	328
Unrealized appreciation on swaps	-0-	-0-	-0-
Dividendos e intereses a cobrar	745,047	1,865,448	30,187
Gastos previamente abonados	-0-	-0-	-0-
Gastos de establecimiento aplazados	-0-	-0-	-0-
Otros derechos de crédito	-0-	-0-	147
	<u>87,473,939</u>	<u>222,406,315</u>	<u>4,411,213</u>
PASIVOS			
Importes debidos al depositario	-0-	38,750	-0-
Depreciación no materializada sobre los contratos a plazo de divisas	434,919	1,258,321	-0-
Depreciación no materializada sobre los contratos de futuros financieros	3,411	13,535	-0-
Pagadero por las acciones amortizadas	362,650	1,160,069	2,567
Pagadero por los títulos de inversión comprados	621,182	945,327	29,536
Gastos acumulados y otros pasivos	351,038	551,637	44,921
Interés en swaps	-0-	-0-	-0-
Dividendos a pagar	179,819	-0-	-0-
	<u>1,953,019</u>	<u>3,967,639</u>	<u>77,024</u>
ACTIVOS NETOS	<u>\$85,520,920</u>	<u>\$218,438,676</u>	<u>€4,334,189</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Global Equity Blend Portfolio (USD)	Global Equity Blend Portfolio (Euro) (EUR)	Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling (GBP)	Global Equity Blend, Active Sterling (GBP)	Asia Global Balanced Portfolio (USD)	Global Growth Trends Portfolio (USD)	Global Growth Trends Portfolio (Euro) (EUR)
\$1,038,925,108	€107,808,537	£74,573,871	£25,640,346	\$10,155,139	\$1,054,657,994	€16,154,397
15,099,464	2,569,371	21,004,959	530,110	1,392,105	18,247,692	435,879
20,731	2,140	1,485	515	89	2,785	43
12,005,084	1,244,310	1,033,323	296,754	56,759	9,713,103	148,777
490,340	48	-0-	-0-	-0-	2,990,786	16,770
-0-	733,367	574,968	57,463	-0-	-0-	121,024
135,916	14,007	9,726	3,384	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-	11,233	-0-	-0-
1,617,800	167,363	115,964	40,084	65,792	820,614	12,570
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-	6,625	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	1,444	8,702	-0-	-0-
<u>1,068,294,443</u>	<u>112,539,143</u>	<u>97,314,296</u>	<u>26,570,100</u>	<u>11,696,444</u>	<u>1,086,432,974</u>	<u>16,889,460</u>
-0-	4,181	2,352	645	309	181,778	1,766
-0-	-0-	-0-	-0-	35,342	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-	1,612	15,911	244
2,497,704	200,117	20,000,000	-0-	-0-	2,869,731	16,230
7,242,164	751,581	519,862	178,714	86,924	7,458,423	114,253
691,538	228,132	92,644	35,202	20,629	1,979,991	85,132
-0-	-0-	-0-	-0-	40	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-	352	-0-	-0-
<u>10,431,406</u>	<u>1,184,011</u>	<u>20,614,858</u>	<u>214,561</u>	<u>145,208</u>	<u>12,505,834</u>	<u>217,625</u>
<u>\$1,057,863,037</u>	<u>€111,355,132</u>	<u>£76,699,438</u>	<u>£26,355,539</u>	<u>\$11,551,236</u>	<u>\$1,073,927,140</u>	<u>€16,671,835</u>

ESTADO DE ACTIVO Y PASIVO (continuación)
28 de febrero de 2011 (no auditado)

AllianceBernstein

	<u>Global Value Portfolio (USD)</u>	<u>Global Value Portfolio (Euro) (EUR)</u>	<u>Global Value, Active Sterling (GBP)</u>
ACTIVOS			
Inversiones en títulos a valor	\$1,006,914,834	€3,969,555	£22,837,120
Efectivo	7,657,935	86,718	364,369
Derechos de crédito en ingresos generados por préstamos de valores	37,463	148	850
Derechos de crédito derivados de la venta de valores de inversión	13,988,342	55,249	317,259
Derechos de crédito derivados de la venta de acciones	189,290	40	–0–
Revalorización no materializada sobre los contratos a plazo de divisas	–0–	24,308	5,034
Revalorización no materializada sobre los contratos de futuro financieros	278,109	1,096	6,308
Unrealized appreciation on swaps	–0–	–0–	–0–
Dividendos e intereses a cobrar	2,349,568	9,262	53,289
Gastos previamente abonados	–0–	–0–	–0–
Gastos de establecimiento aplazados	–0–	–0–	2,858
Otros derechos de crédito	–0–	–0–	–0–
	<u>1,031,415,541</u>	<u>4,146,376</u>	<u>23,587,087</u>
PASIVOS			
Importes debidos al depositario	42,491	544	567
Depreciación no materializada sobre los contratos a plazo de divisas	–0–	–0–	–0–
Depreciación no materializada sobre los contratos de futuros financieros	–0–	–0–	–0–
Pagadero por las acciones amortizadas	503,366	40,603	–0–
Pagadero por los títulos de inversión comprados	6,917,648	27,272	156,894
Gastos acumulados y otros pasivos	472,648	67,808	15,257
Interés en swaps	–0–	–0–	–0–
Dividendos a pagar	–0–	–0–	–0–
	<u>7,936,153</u>	<u>136,227</u>	<u>172,718</u>
ACTIVOS NETOS	<u>\$1,023,479,388</u>	<u>€4,010,149</u>	<u>£23,414,369</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Emerging Markets Growth Portfolio (USD)	American Growth Portfolio (USD)	US Thematic Research Portfolio (USD)	Eurozone Strategic Value Portfolio (EUR)	European Value Portfolio (EUR)	European Strategic Value Portfolio (EUR)
\$1,553,996,005	\$228,243,820	\$68,168,946	€45,184,002	€124,540,752	€54,043,817
12,741,248	19,294,931	10,297,606	586,911	1,792,572	344,997
6,151	–0–	–0–	–0–	12,585	5,185
4,166,427	2,830,499	666,297	–0–	901,295	–0–
3,018,865	6,020,054	4,844,372	96,017	88,871	27,290
16,811	49,411	755	–0–	50,338	–0–
–0–	–0–	–0–	1,740	8,257	8,213
–0–	–0–	–0–	–0–	–0–	–0–
2,982,112	175,908	23,978	–0–	418,378	187,139
–0–	–0–	–0–	–0–	–0–	–0–
–0–	–0–	–0–	–0–	–0–	–0–
529,419	–0–	–0–	1,471	–0–	–0–
<u>1,577,457,038</u>	<u>256,614,623</u>	<u>84,001,954</u>	<u>45,870,141</u>	<u>127,813,048</u>	<u>54,616,641</u>
–0–	–0–	–0–	–0–	8,646	5,398
–0–	–0–	–0–	–0–	–0–	5,076
–0–	–0–	–0–	–0–	–0–	–0–
5,076,446	2,927,614	501,009	111,551	384,853	36,370
3,257,008	16,592,498	10,343,064	–0–	440,110	–0–
2,457,015	524,826	353,865	155,629	288,214	69,484
–0–	–0–	–0–	–0–	–0–	–0–
–0–	–0–	–0–	–0–	–0–	–0–
<u>10,790,469</u>	<u>20,044,938</u>	<u>11,197,938</u>	<u>267,180</u>	<u>1,121,823</u>	<u>116,328</u>
<u>\$1,566,666,569</u>	<u>\$236,569,685</u>	<u>\$72,804,016</u>	<u>€45,602,961</u>	<u>€126,691,225</u>	<u>€54,500,313</u>

ESTADO DE ACTIVO Y PASIVO (continuación)
28 de febrero de 2011 (no auditado)

AllianceBernstein

	Asia Ex-Japan Equity Portfolio (USD)	Pacific Ex-Japan Equity Portfolio (USD)	Japan Strategic Value Portfolio (JPY)
ACTIVOS			
Inversiones en títulos a valor	\$117,067,755	\$287,353,112	¥63,771,205,000
Efectivo	5,170,161	2,085,494	1,469,489,997
Derechos de crédito en ingresos generados por préstamos de valores	232	0-	220
Derechos de crédito derivados de la venta de valores de inversión	1,019,680	0-	664,718,001
Derechos de crédito derivados de la venta de acciones	2,918,703	0-	329,282,118
Revalorización no materializada sobre los contratos a plazo de divisas	88,318	757,103	21,130,497
Revalorización no materializada sobre los contratos de futuro financieros	22,474	0-	0-
Unrealized appreciation on swaps	0-	0-	0-
Dividendos e intereses a cobrar	81,108	1,579,047	44,646,230
Gastos previamente abonados	0-	0-	0-
Gastos de establecimiento aplazados	0-	9,096	0-
Otros derechos de crédito	0-	0-	0-
	<u>126,368,431</u>	<u>291,783,852</u>	<u>66,300,472,063</u>
PASIVOS			
Importes debidos al depositario	463,314	0-	0-
Depreciación no materializada sobre los contratos a plazo de divisas	0-	0-	0-
Depreciación no materializada sobre los contratos de futuros financieros	0-	0-	0-
Pagadero por las acciones amortizadas	227,690	0-	66,583,425
Pagadero por los títulos de inversión comprados	2,827,913	818,586	1,071,410,791
Gastos acumulados y otros pasivos	144,147	48,117	54,645,157
Interés en swaps	0-	0-	0-
Dividendos a pagar	272,144	0-	0-
	<u>3,935,208</u>	<u>866,703</u>	<u>1,192,639,373</u>
ACTIVOS NETOS	<u>\$122,433,223</u>	<u>\$290,917,149</u>	<u>¥65,107,832,690</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Greater China Portfolio (USD)	Global Bond Portfolio (USD)	Global High Yield Portfolio (USD)	American Income Portfolio (USD)	European Income Portfolio (EUR)	Emerging Markets Debt Portfolio (USD)
\$131,744,531	\$586,236,668	\$16,058,050,993	\$4,778,370,797	€305,922,040	\$374,770,161
2,185,256	8,679,437	386,943,876	32,608,842	2,116,434	6,078,206
1,338	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	6	119,819	26,559,542	3,842,644	1,331,048
68,666	2,309,929	245,530,326	31,643,895	14,658,716	726,320
-0-	-0-	-0-	3,772,210	-0-	408,020
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	1,381,250
-0-	11,424,752	321,146,364	63,183,040	8,516,093	7,173,209
-0-	91	-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	998,383	591,831	-0-	-0-
<u>133,999,791</u>	<u>608,650,883</u>	<u>17,012,789,761</u>	<u>4,936,730,157</u>	<u>335,055,927</u>	<u>391,868,214</u>
-0-	7,939	-0-	15,313	73	817
-0-	8,630,905	45,227,706	-0-	302,493	-0-
-0-	209,210	-0-	2,878,850	61,895	-0-
178,590	660,046	80,594,488	31,960,267	1,040,671	2,070,253
-0-	299,426	122,992,129	1,133,905	17,583,215	-0-
412,642	872,139	31,365,762	7,739,151	556,883	476,915
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	64,097
-0-	1,860,166	76,823,136	17,225,763	796,348	1,314,010
<u>591,232</u>	<u>12,539,831</u>	<u>357,003,221</u>	<u>60,953,249</u>	<u>20,341,578</u>	<u>3,926,092</u>
<u>\$133,408,559</u>	<u>\$596,111,052</u>	<u>\$16,655,786,540</u>	<u>\$4,875,776,908</u>	<u>€314,714,349</u>	<u>\$387,942,122</u>

ESTADO DE ACTIVO Y PASIVO (continuación)
28 de febrero de 2011 (no auditado)

AllianceBernstein

	Short Maturity Dollar Portfolio (USD)	Combinado (USD)
ACTIVOS		
Inversiones en títulos a valor	\$41,510,917	\$29,528,258,016
Efectivo	1,349,262	600,108,210
Derechos de crédito en ingresos generados por préstamos de valores	-0-	104,319
Derechos de crédito derivados de la venta de valores de inversión	-0-	93,633,528
Derechos de crédito derivados de la venta de acciones	289,010	326,282,529
Revalorización no materializada sobre los contratos a plazo de divisas	-0-	7,687,458
Revalorización no materializada sobre los contratos de futuro financieros	-0-	514,489
Unrealized appreciation on swaps	-0-	1,392,483
Dividendos e intereses a cobrar	164,503	429,174,456
Gastos previamente abonados	-0-	91
Gastos de establecimiento aplazados	-0-	20,367
Otros derechos de crédito	-0-	2,132,915
	<u>43,313,692</u>	<u>30,989,308,861</u>
PASIVOS		
Importes debidos al depositario	-0-	784,943
Depreciación no materializada sobre los contratos a plazo de divisas	-0-	56,011,623
Depreciación no materializada sobre los contratos de futuros financieros	29,334	3,237,612
Pagadero por las acciones amortizadas	621,241	168,067,476
Pagadero por los títulos de inversión comprados	-0-	222,168,304
Gastos acumulados y otros pasivos	142,755	51,570,118
Interés en swaps	-0-	64,137
Dividendos a pagar	44,635	98,818,945
	<u>837,965</u>	<u>600,723,158</u>
ACTIVOS NETOS	<u>\$42,475,727</u>	<u>\$30,388,585,703</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

(Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente.)

RELACIÓN DE ACTIVIDADES Y ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL
 Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2011 (sin auditar)

AllianceBernstein

	Global Conservative Portfolio (USD)	Global Balanced Portfolio (USD)	Global Balanced Portfolio (Euro) (EUR)
INGRESOS POR INVERSIÓN			
Dividendos	\$ 169,151	\$ 842,366	€ 16,869
Intereses	1,282,718	2,463,232	32,053
Ingresos generados por préstamo de valores	4,320	21,409	405
	<u>1,456,189</u>	<u>3,327,007</u>	<u>49,327</u>
GASTOS			
Comisión de gestión	549,974	1,564,420	29,597
Comisión por distribución	147,812	454,850	231
Agencia de transferencias	53,332	144,251	2,387
Comisión de la sociedad gestora	44,443	110,384	1,072
Impuestos	21,851	55,368	1,090
Comisión profesional	44,142	42,009	8,145
Depósito	21,318	23,098	16,451
Contabilidad y comisión de administración	21,522	13,517	1,830
Impresión	-0-	5,430	543
Expense on swaps	-0-	-0-	-0-
Gastos de constitución	-0-	-0-	-0-
Varios	5,110	32,424	6,392
	<u>909,504</u>	<u>2,445,751</u>	<u>67,738</u>
Gastos reembolsados o renunciados	-0-	-0-	(29,277)
Gastos netos	909,504	2,445,751	38,461
Ingresos netos por inversión (pérdidas)	<u>546,685</u>	<u>881,256</u>	<u>10,866</u>
GANANCIAS Y (PÉRDIDAS) REALIZADAS			
En inversiones, contratos de futuros financieros, contratos a plazos de divisa y divisas	982,332	4,209,658	(167,483)
CAMBIOS EN LAS GANANCIAS NO REALIZADAS Y (PÉRDIDAS)			
En inversiones	4,932,627	25,930,727	495,994
En contratos a plazos de divisas	(603,689)	(1,712,504)	84,036
En contratos de futuros financieros	(5,524)	(17,601)	254
En swaps	-0-	-0-	-0-
Resultado de las operaciones	<u>5,852,431</u>	<u>29,291,536</u>	<u>423,667</u>
TRANSACCIONES SOBRE ACCIONES			
Increase/(decrease)	(12,430,901)	(27,607,511)	(135,209)
Distribuciones	(377,784)	-0-	-0-
ACTIVOS NETOS			
Beginning of period	92,477,174	216,754,651	4,045,731
Ajuste del cambio de divisa	-0-	-0-	-0-
Fin del ejercicio	<u>\$ 85,520,920</u>	<u>\$218,438,676</u>	<u>€4,334,189</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Global Equity Blend Portfolio (USD)	Global Equity Blend Portfolio (Euro) (EUR)	Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling (GBP)	Global Equity Blend, Active Sterling (GBP)	Asia Global Balanced Portfolio (USD)	Global Growth Trends Portfolio (USD)	Global Growth Trends Portfolio (Euro) (EUR)
\$ 8,773,835	€ 653,071	£ 1,161,366	£ 165,037	\$ 45,478	\$ 6,218,587	€ 80,367
12,874	945	1,753	238	121,839	12,193	148
204,425	15,527	25,862	3,894	681	134,950	1,645
8,991,134	669,543	1,188,981	169,169	167,998	6,365,730	82,160
2,420,514	417,908	248,035	37	1,198	7,997,425	119,165
110,594	124	–0–	–0–	209	358,342	7,139
153,242	15,630	8,142	1,237	756	648,529	17,586
89,468	8,068	8,078	1,237	583	435,486	3,437
85,671	8,429	6,325	1,314	610	229,122	3,531
54,480	12,537	12,478	6,373	8,222	94,589	9,823
54,582	22,700	24,066	16,145	20,585	51,334	18,664
63,078	869	3,710	–0–	2,179	44,652	–0–
–0–	–0–	7,730	–0–	–0–	55,971	288
–0–	–0–	–0–	–0–	293	–0–	–0–
–0–	–0–	–0–	–0–	793	–0–	–0–
77,617	5,912	7,459	723	6,677	114,211	4,537
3,109,246	492,177	326,023	27,066	42,105	10,029,661	184,170
–0–	(2,029)	(866)	(11,468)	(34,438)	–0–	(22,568)
3,109,246	490,148	325,157	15,598	7,667	10,029,661	161,602
5,881,888	179,395	863,824	153,571	160,331	(3,663,931)	(79,442)
73,730,938	(5,240,953)	6,056,609	(553,518)	572,795	80,667,255	(577,461)
234,845,056	19,910,718	23,533,482	4,854,804	601,314	185,732,328	2,711,163
–0–	2,543,748	4,258,920	46,157	(46,603)	–0–	432,345
93,398	11,296	2,856	2,692	(1,685)	(15,911)	(244)
–0–	–0–	–0–	–0–	11,233	–0–	–0–
314,551,280	17,404,204	34,715,691	4,503,706	1,297,385	262,719,741	2,486,361
(595,517,505)	8,691,078	(176,913,217)	(28,561)	73,910	(359,018,574)	680,602
–0–	–0–	–0–	–0–	(2,019)	–0–	–0–
1,338,829,262	85,259,850	218,896,964	21,880,394	10,181,960	1,170,225,973	13,504,872
–0–	–0–	–0–	–0–	–0–	–0–	–0–
\$1,057,863,037	€111,355,132	£ 76,699,438	£26,355,539	\$11,551,236	\$1,073,927,140	€16,671,835

RELACIÓN DE ACTIVIDADES Y ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL (continuación)
Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2011 (sin auditar)

AllianceBernstein

	Global Value Portfolio (USD)	Global Value Portfolio (Euro) (EUR)	Global Value, Active Sterling (GBP)
INGRESOS POR INVERSIÓN			
Dividendos	\$ 7,210,875	€ 42,765	£ 158,362
Intereses	8,507	44	263
Ingresos generados por préstamo de valores	184,232	1,170	4,191
	<u>7,403,614</u>	<u>43,979</u>	<u>162,816</u>
GASTOS			
Comisión de gestión	1,472,947	42,537	58,269
Comisión por distribución	54,397	677	-0-
Agencia de transferencias	123,637	2,834	831
Comisión de la sociedad gestora	78,047	1,418	1,012
Impuestos	69,716	1,345	1,110
Comisión profesional	20,294	9,812	5,399
Depósito	41,273	18,092	16,444
Contabilidad y comisión de administración	29,289	-0-	-0-
Impresión	-0-	-0-	-0-
Expense on swaps	-0-	-0-	-0-
Gastos de constitución	-0-	-0-	636
Varios	43,649	3,585	-0-
	<u>1,933,249</u>	<u>80,300</u>	<u>83,701</u>
Gastos reembolsados o renunciados	-0-	(22,830)	(12,890)
Gastos netos	<u>1,933,249</u>	<u>57,470</u>	<u>70,811</u>
Ingresos netos por inversión (pérdidas)	<u>5,470,365</u>	<u>(13,491)</u>	<u>92,005</u>
GANANCIAS Y (PÉRDIDAS) REALIZADAS			
En inversiones, contratos de futuros financieros, contratos a plazos de divisa y divisas	11,141,069	(747,602)	(819,137)
CAMBIOS EN LAS GANANCIAS NO REALIZADAS Y (PÉRDIDAS)			
En inversiones	200,141,115	1,794,121	4,389,723
En contratos a plazos de divisas	-0-	219,354	(12,030)
En contratos de futuros financieros	231,685	457	5,378
En swaps	-0-	-0-	-0-
Resultado de las operaciones	<u>216,984,234</u>	<u>1,252,839</u>	<u>3,655,939</u>
TRANSACCIONES SOBRE ACCIONES			
Increase/(decrease)	78,962,189	(7,224,783)	5,032,259
Distribuciones	-0-	-0-	-0-
ACTIVOS NETOS			
Beginning of period	727,532,965	9,982,093	14,726,171
Ajuste del cambio de divisa	-0-	-0-	-0-
Fin del ejercicio	<u>\$1,023,479,388</u>	<u>€ 4,010,149</u>	<u>£23,414,369</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Emerging Markets Growth Portfolio (USD)	American Equity Blend Portfolio (USD)	American Growth Portfolio (USD)	US Thematic Research Portfolio (USD)	Eurozone Strategic Value Portfolio (EUR)	European Value Portfolio (EUR)	European Strategic Value Portfolio (EUR)
\$ 9,660,540	\$ 26,730	\$ 807,866	\$ 116,963	€ 72,013	€ 944,749	€ 394,144
1,704	16,699	192,258	1,893	468	5,250	1
69,560	265	-0-	15	15,205	42,588	13,150
9,731,804	43,694	1,000,124	118,871	87,686	992,587	407,295
9,965,722	17,607	1,345,974	268,344	241,286	659,235	92,651
208,599	183	132,422	34,771	37,927	32,859	-0-
541,877	348	110,966	34,505	39,385	56,223	4,181
595,951	375	91,805	21,461	17,082	44,024	4,772
317,501	308	47,768	13,011	8,765	23,205	4,673
49,424	6,276	66,819	7,580	11,174	8,688	6,791
72,299	16,967	27,002	19,432	22,063	23,255	19,010
147,175	-0-	18,996	-0-	6,630	15,910	7,427
59,102	-0-	17,376	-0-	-0-	-0-	106
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
302,592	3,121	22,997	4,998	4,875	13,820	3,790
12,260,242	45,185	1,882,125	404,102	389,187	877,219	143,401
-0-	(23,070)	-0-	-0-	(36,100)	-0-	(4,254)
12,260,242	22,115	1,882,125	404,102	353,087	877,219	139,147
(2,528,438)	21,579	(882,001)	(285,231)	(265,401)	115,368	268,148
153,915,664	1,209,754	20,426,627	2,160,277	6,734,707	4,203,788	1,899,657
59,787,610	164,076	37,869,681	10,797,936	(1,153,243)	14,044,624	5,309,784
20,024	-0-	51,510	2,734	-0-	50,338	(5,076)
-0-	-0-	-0-	-0-	1,740	34,237	38,923
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
211,194,860	1,395,409	57,465,817	12,675,716	5,317,803	18,448,355	7,511,436
(111,346,141)	(6,724,516)	(6,315,846)	26,719,031	6,877,071	(15,016,213)	(4,004,887)
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
1,466,817,850	5,329,107	185,419,714	33,409,269	33,408,087	123,259,083	50,993,764
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
<u>\$1,566,666,569</u>	<u>\$ -0-</u>	<u>\$236,569,685</u>	<u>\$72,804,016</u>	<u>€45,602,961</u>	<u>€126,691,225</u>	<u>€54,500,313</u>

RELACIÓN DE ACTIVIDADES Y ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL (continuación)
Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2011 (sin auditar)

AllianceBernstein

	Asia Ex-Japan Equity Portfolio (USD)	Pacific Ex-Japan Equity Portfolio (USD)	Japan Equity Blend Portfolio (JPY)
INGRESOS POR INVERSIÓN			
Dividendos	\$ 141,204	\$ 3,936,630	¥ 800,508
Intereses	-0-	28	-0-
Ingresos generados por préstamo de valores	1,314	-0-	2,418
	<u>142,518</u>	<u>3,936,658</u>	<u>802,926</u>
GASTOS			
Comisión de gestión	238,170	-0-	297,261
Comisión por distribución	758	-0-	16,604
Agencia de transferencias	41,945	12,787	25,093
Comisión de la sociedad gestora	8,002	12,787	5,602
Impuestos	14,586	18,791	5,649
Comisión profesional	12,596	11,862	1,142,750
Depósito	22,259	33,089	16,043
Contabilidad y comisión de administración	15,501	929	1,184,359
Impresión	1,675	-0-	-0-
Expense on swaps	-0-	-0-	-0-
Gastos de constitución	-0-	904	-0-
Varios	11,124	6,616	3,924,260
	<u>366,616</u>	<u>97,765</u>	<u>6,617,621</u>
Gastos reembolsados o renunciados	(62,078)	-0-	(2,785,901)
Gastos netos	304,538	97,765	3,831,720
Ingresos netos por inversión (pérdidas)	<u>(162,020)</u>	<u>3,838,893</u>	<u>(3,028,794)</u>
GANANCIAS Y (PÉRDIDAS) REALIZADAS			
En inversiones, contratos de futuros financieros, contratos a plazos de divisa y divisas	114,721	7,045,089	680,628
CAMBIOS EN LAS GANANCIAS NO REALIZADAS Y (PÉRDIDAS)			
En inversiones	(4,709,915)	17,667,169	17,094,680
En contratos a plazos de divisas	90,482	757,103	-0-
En contratos de futuros financieros	22,474	-0-	-0-
En swaps	-0-	-0-	-0-
Resultado de las operaciones	<u>(4,644,258)</u>	<u>29,308,254</u>	<u>14,746,514</u>
TRANSACCIONES SOBRE ACCIONES			
Increase/(decrease)	121,787,144	261,608,895	(101,062,887)
Distribuciones	(549,967)	-0-	-0-
ACTIVOS NETOS			
Beginning of period	5,840,304	-0-	86,316,373
Ajuste del cambio de divisa	-0-	-0-	-0-
Fin del ejercicio	<u>\$122,433,223</u>	<u>\$290,917,149</u>	<u>¥ -0-</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

Japan Growth Portfolio (JPY)	Japan Strategic Value Portfolio (JPY)	Greater China Portfolio (USD)	Global Bond Portfolio (USD)	Global High Yield Portfolio (USD)	American Income Portfolio (USD)	European Income Portfolio (EUR)
¥ 1,420,432	¥ 452,017,499	\$ 591,854	\$ -0-	\$ 8,590,757	\$ 4,409,759	€ -0-
328,224,298	-0-	-0-	17,209,737	677,732,229	164,600,049	10,408,355
-0-	2,423,634	15,336	-0-	-0-	-0-	-0-
329,644,730	454,441,133	607,190	17,209,737	686,322,986	169,009,808	10,408,355
558,538	115,488,071	1,214,065	2,613,054	113,751,380	28,278,841	1,661,431
2,456	36,351	165,942	420,279	11,766,529	6,368,054	236,074
72,985	10,602,157	95,561	304,964	9,451,841	3,038,037	210,811
36,865	7,335,661	29,713	234,132	6,897,263	2,533,910	146,365
38,184	8,171,517	30,406	115,851	3,593,883	1,226,234	74,447
522,850	2,546,602	40,341	59,959	293,274	78,636	12,127
16,613	37,474	34,106	38,977	33,145	100,884	60,335
1,667,853	7,504,502	26,477	53,333	308,213	38,093	-0-
-0-	-0-	500	5,325	524,636	178,466	15,688
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
89,012	32,399	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
341,527	9,813,159	52,079	29	721,880	327,737	8,102
3,346,883	161,567,893	1,689,190	3,845,903	147,342,044	42,168,892	2,425,380
(2,306,029)	(872,539)	-0-	(592)	-0-	-0-	(797)
1,040,854	160,695,354	1,689,190	3,845,311	147,342,044	42,168,892	2,424,583
328,603,876	293,745,779	(1,082,000)	13,364,426	538,980,942	126,840,916	7,983,772
(333,024,698)	(1,083,475,628)	11,265,729	(2,802,117)	333,368,887	93,031,614	3,141,844
31,644,867	11,938,358,191	4,049,531	(7,307,491)	363,105,217	(132,097,589)	(6,414,832)
-0-	21,130,497	-0-	(11,881,115)	(39,951,228)	3,875,359	630,982
-0-	-0-	-0-	(209,210)	-0-	(1,150,850)	(57,296)
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
27,224,045	11,169,758,839	14,233,260	(8,835,507)	1,195,503,818	90,499,450	5,284,470
(199,528,436)	10,724,818,678	302,003	(17,623,059)	1,218,680,981	(194,108,789)	5,794,405
-0-	-0-	-0-	(11,405,123)	(433,454,504)	(114,169,174)	(5,283,875)
172,304,391	43,213,255,173	118,873,296	633,974,741	14,675,056,245	5,093,555,421	308,919,349
-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-	-0-
¥ -0-	¥65,107,832,690	\$133,408,559	\$596,111,052	\$16,655,786,540	\$4,875,776,908	€314,714,349

RELACIÓN DE ACTIVIDADES Y ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL (continuación)
Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2011 (sin auditar)

AllianceBernstein

	Emerging Markets Debt Portfolio (USD)	Short Maturity Dollar Portfolio (USD)	Combinado (USD)
INGRESOS POR INVERSIÓN			
Dividendos	\$ -0-	\$ -0-	\$ 62,463,979
Intereses	15,304,031	896,378	898,473,171
Ingresos generados por préstamo de valores	-0-	-0-	845,243
	<u>15,304,031</u>	<u>896,378</u>	<u>961,782,393</u>
GASTOS			
Comisión de gestión	1,873,857	220,618	180,259,989
Comisión por distribución	147,797	16,742	20,830,748
Agencia de transferencias	269,701	36,656	15,697,731
Comisión de la sociedad gestora	86,357	10,781	11,703,613
Impuestos	94,711	2,146	6,226,514
Comisión profesional	42,979	15,721	1,149,313
Depósito	74,033	29,393	1,085,473
Contabilidad y comisión de administración	1,370	-0-	961,016
Impresión	1,448	5,430	890,895
Expense on swaps	10,833	-0-	11,126
Gastos de constitución	-0-	-0-	4,166
Varios	35,741	8,988	2,032,013
	<u>2,638,827</u>	<u>346,475</u>	<u>240,852,597</u>
Gastos reembolsados o renunciados	-0-	(65,685)	(463,019)
Gastos netos	2,638,827	280,790	240,389,578
Ingresos netos por inversión (pérdidas)	<u>12,665,204</u>	<u>615,588</u>	<u>721,392,815</u>
GANANCIAS Y (PÉRDIDAS) REALIZADAS			
En inversiones, contratos de futuros financieros, contratos a plazos de divisa y divisas	7,299,148	(101,605)	801,520,094
CAMBIOS EN LAS GANANCIAS NO REALIZADAS Y (PÉRDIDAS)			
En inversiones	(14,670,757)	675,338	1,235,497,999
En contratos a plazos de divisas	523,322	-0-	(36,284,720)
En contratos de futuros financieros	-0-	3,536	(991,230)
En swaps	1,381,250	-0-	1,392,483
Resultado de las operaciones	<u>7,198,167</u>	<u>1,192,857</u>	<u>2,722,527,441</u>
TRANSACCIONES SOBRE ACCIONES			
Increase/(decrease)	81,242,446	(1,277,851)	305,364,283
Distribuciones	(8,280,749)	(258,227)	(575,907,653)
ACTIVOS NETOS			
Beginning of period	307,782,258	42,818,948	27,831,750,582
Ajuste del cambio de divisa	-0-	-0-	104,851,050
Fin del ejercicio	<u>\$387,942,122</u>	<u>\$42,475,727</u>	<u>\$30,388,585,703</u>

Véanse las notas a los estados financieros.

(Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente.)

CLASE	Global Conservative Portfolio	Global Balanced Portfolio	Global Balanced Portfolio (Euro)	Global Equity Blend Portfolio
A	2,009,128	6,202,925	329,368	5,271,603
A2	555,806	-0-	-0-	-0-
AD	-0-	-0-	-0-	-0-
AJ	-0-	-0-	-0-	-0-
AN	-0-	-0-	-0-	-0-
AT	-0-	-0-	-0-	-0-
AX	-0-	-0-	-0-	-0-
A AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
A EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
A2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
AD AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT USD H	-0-	-0-	-0-	-0-
B	1,071,260	5,165,362	3,970	1,838,055
B2	598,793	-0-	-0-	-0-
BD	-0-	-0-	-0-	-0-
BT	-0-	-0-	-0-	-0-
BX	-0-	-0-	-0-	-0-
B AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
B EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
B2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
BD AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
BT AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
BT EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
BT USD H	-0-	-0-	-0-	-0-
C	525,525	932,328	667	536,026
C2	509,021	-0-	-0-	-0-
CX	-0-	-0-	-0-	-0-
C AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
C EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
C2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
I	7,223	103,418	10,004	2,525,910
ID	-0-	-0-	-0-	-0-
IN	-0-	-0-	-0-	-0-
I2	-0-	-0-	-0-	-0-
IX	-0-	-0-	-0-	-0-
I AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
I EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
I2 AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
I2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
I2 USD H	-0-	-0-	-0-	-0-
ID AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
J	-0-	-0-	-0-	-0-

<u>Global Equity Blend Portfolio (Euro)</u>	<u>Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling</u>	<u>Global Equity Blend, Active Sterling</u>	<u>Asia Global Balanced Portfolio</u>
1,412,115	-0-	-0-	667
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	686
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	734
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	757
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
1,535	-0-	-0-	667
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	682
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	754
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
64,832	-0-	-0-	667
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	734
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
22,224	-0-	-0-	667
-0-	-0-	-0-	689
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	734
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	759
-0-	-0-	-0-	-0-

	<u>Global Conservative Portfolio</u>	<u>Global Balanced Portfolio</u>	<u>Global Balanced Portfolio (Euro)</u>	<u>Global Equity Blend Portfolio</u>
S	-0-	-0-	-0-	10,249,133
S1	-0-	-0-	-0-	9,895,401
S12	-0-	-0-	-0-	-0-
S1X	-0-	-0-	-0-	-0-
SK	-0-	-0-	-0-	-0-
2	-0-	-0-	-0-	-0-
S EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
S GB	-0-	-0-	-0-	-0-
S1 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
S1 GB	-0-	-0-	-0-	-0-
S1A GB	-0-	-0-	-0-	19,094,418
S1B GB	-0-	-0-	-0-	-0-
S1B IE	-0-	-0-	-0-	-0-
SA GB	-0-	-0-	-0-	13,957,468
SB GB	-0-	-0-	-0-	2,231,676
SB IE	-0-	-0-	-0-	8,321,077
	<u>Global Growth Trends Portfolio</u>	<u>Global Growth Trends Portfolio (Euro)</u>	<u>Global Value Portfolio</u>	<u>Global Value Portfolio (Euro)</u>
CLASE				
A	16,193,941	1,110,773	7,485,633	372,505
A2	-0-	-0-	-0-	-0-
AD	-0-	-0-	-0-	-0-
AJ	-0-	-0-	-0-	-0-
AN	-0-	-0-	-0-	-0-
AT	-0-	-0-	-0-	-0-
AX	58,924	-0-	-0-	-0-
A AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
A EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
A2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
AD AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT USD H	-0-	-0-	-0-	-0-
B	1,845,103	138,765	962,310	14,602
B2	-0-	-0-	-0-	-0-
BD	-0-	-0-	-0-	-0-
BT	-0-	-0-	-0-	-0-
BX	143,609	-0-	-0-	-0-
B AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
B EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
B2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
BD AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
BT AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-

<u>Global Equity Blend Portfolio (Euro)</u>	<u>Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling</u>	<u>Global Equity Blend, Active Sterling</u>	<u>Asia Global Balanced Portfolio</u>
348	962	1,045,163	693,621
1,474,475	717	804	667
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	667
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	4,214,911	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
7,180,888	-0-	-0-	-0-
-0-	2,600,868	787,870	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
366	-0-	-0-	-0-
<u>Global Value, Active Sterling</u>	<u>Emerging Markets Growth Portfolio</u>	<u>American Growth Portfolio</u>	
-0-	28,089,241	4,112,736	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	138,145	
-0-	155,271	-0-	
-0-	-0-	111,710	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	1,236,259	957,993	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	52,048	
-0-	7,772	-0-	
-0-	-0-	21,702	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	
-0-	-0-	-0-	

	<u>Global Growth Trends Portfolio</u>	<u>Global Growth Trends Portfolio (Euro)</u>	<u>Global Value Portfolio</u>	<u>Global Value Portfolio (Euro)</u>
CLASE				
BT EUR H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
BT USD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
C.....	99,764	7,872	251,362	415
C2.....	-0-	-0-	-0-	-0-
CX.....	-0-	-0-	-0-	-0-
C AUD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
C EUR H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
C2 EUR H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I.....	255,766	41,583	174,659	96
ID.....	-0-	-0-	-0-	-0-
IN.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I2.....	-0-	-0-	-0-	-0-
IX.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I AUD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I EUR H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I2 AUD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I2 EUR H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I2 USD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
ID AUD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
J.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S.....	297,082	367	773,682	369
S1.....	3,643,653	321,640	7,866,769	330
S12.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S1X.....	-0-	-0-	-0-	-0-
SK.....	87,899	-0-	-0-	-0-
2.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S EUR H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S GB.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S1 EUR H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S1 GB.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S1A GB.....	51,003	-0-	4,847,819	-0-
S1B GB.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S1B IE.....	-0-	-0-	-0-	-0-
SA GB.....	-0-	-0-	52,140,181	-0-
SB GB.....	-0-	-0-	-0-	-0-
SB IE.....	-0-	-0-	-0-	-0-
	<u>US Thematic Research Portfolio</u>	<u>Eurozone Strategic Value Portfolio</u>	<u>European Value Portfolio</u>	<u>European Strategic Value Portfolio</u>
CLASE				
A.....	3,770,851	2,314,787	4,888,448	969,539
A2.....	-0-	-0-	-0-	-0-
AD.....	-0-	-0-	-0-	-0-
AJ.....	-0-	-0-	-0-	-0-
AN.....	667	-0-	-0-	-0-

<u>Global Value, Active Sterling</u>	<u>Emerging Markets Growth Portfolio</u>	<u>American Growth Portfolio</u>
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	282,802	302,328
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	1,495	-0-
-0-	-0-	542
-0-	-0-	-0-
-0-	25,335	285,281
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	1,495	-0-
-0-	-0-	542
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
864	9,030,722	-0-
810	586,302	132
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	720,331
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
1,311,202	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
334,874	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-
<u>Asia Ex-Japan Equity Portfolio</u>	<u>Pacific Ex-Japan Equity Portfolio</u>	
524,968	-0-	
-0-	-0-	
4,097,945	-0-	
-0-	-0-	
-0-	-0-	

	US Thematic Research Portfolio	Eurozone Strategic Value Portfolio	European Value Portfolio	European Strategic Value Portfolio
AT	-0-	-0-	-0-	-0-
AX	-0-	-0-	-0-	-0-
A AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
A EUR H	535	-0-	-0-	-0-
A2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
AD AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT USD H	-0-	-0-	-0-	-0-
B	733,765	977,676	701,926	-0-
B2	-0-	-0-	-0-	-0-
BD	-0-	-0-	-0-	-0-
BT	-0-	-0-	-0-	-0-
BX	-0-	-0-	-0-	-0-
B AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
B EUR H	535	-0-	-0-	-0-
B2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
BD AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
BT AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
BT EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
BT USD H	-0-	-0-	-0-	-0-
C	283,825	61,853	48,647	-0-
C2	-0-	-0-	-0-	-0-
CX	-0-	667	-0-	-0-
C AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
C EUR H	535	-0-	-0-	-0-
C2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
I	1,625,944	12,089	1,998,532	667
ID	-0-	-0-	-0-	-0-
IN	667	-0-	-0-	-0-
I2	-0-	-0-	-0-	-0-
IX	-0-	612,426	-0-	-0-
I AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
I EUR H	535	-0-	-0-	-0-
I2 AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
I2 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
I2 USD H	-0-	-0-	-0-	-0-
ID AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
J	-0-	-0-	-0-	-0-
S	-0-	-0-	8,101	4,025,592
S1	542	9,222	3,769,976	428,720
S12	-0-	-0-	-0-	-0-
S1X	-0-	-0-	-0-	-0-

Asia Ex-Japan Equity Portfolio	Pacific Ex-Japan Equity Portfolio
-0-	-0-
-0-	-0-
63,354	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
585,726	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
4,452	-0-
-0-	-0-
3,422	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
761	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
786	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
3,333	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
761	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
948,851	-0-
3,487	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
761	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-
794	-0-
-0-	-0-
738,194	2,616,089
3,333	-0-
-0-	-0-
-0-	-0-

	US Thematic Research Portfolio	Eurozone Strategic Value Portfolio	European Value Portfolio	European Strategic Value Portfolio
SK	-0-	-0-	-0-	-0-
2	-0-	-0-	-0-	23,210
S EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
S GB	-0-	-0-	-0-	-0-
S1 EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
S1 GB	-0-	-0-	-0-	-0-
S1A GB	-0-	-0-	-0-	-0-
S1B GB	-0-	-0-	-0-	-0-
S1B IE	-0-	-0-	-0-	-0-
SA GB	-0-	-0-	-0-	-0-
SB GB	-0-	-0-	-0-	-0-
SB IE	-0-	-0-	-0-	-0-
	Japan Strategic Value Portfolio	Greater China Portfolio	Global Bond Portfolio	Global High Yield Portfolio
CLASE				
A	628,076	1,699,438	3,707,173	97,669,756
A2	-0-	-0-	2,569,936	98,267,076
AD	-0-	-0-	-0-	-0-
AJ	-0-	-0-	11,549,175	-0-
AN	-0-	-0-	-0-	-0-
AT	-0-	-0-	8,833,901	2,186,626,804
AX	-0-	-0-	8,778	-0-
A AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
A EUR H	94,045	-0-	-0-	-0-
A2 EUR H	-0-	-0-	6,464	7,188,130
AD AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
AT AUD H	-0-	-0-	2,925	8,755,509
AT EUR H	-0-	-0-	3,199	5,259,692
AT USD H	-0-	-0-	-0-	-0-
B	412	846,066	1,929,958	20,728,564
B2	-0-	-0-	566,128	1,703,765
BD	-0-	-0-	-0-	-0-
BT	-0-	-0-	5,112,628	458,218,263
BX	-0-	-0-	24,286	-0-
B AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
B EUR H	-0-	-0-	-0-	-0-
B2 EUR H	-0-	-0-	1,040	19,342
BD AUD H	-0-	-0-	-0-	-0-
BT AUD H	-0-	-0-	1,503	410,069
BT EUR H	-0-	-0-	10,206	623,739
BT USD H	-0-	-0-	-0-	-0-
C	19,493	77,363	628,282	16,727,228
C2	-0-	-0-	512,871	2,696,433

<u>Asia Ex-Japan Equity Portfolio</u>	<u>Pacific Ex-Japan Equity Portfolio</u>	<u>Japan Equity Blend Portfolio</u>	<u>Japan Growth Portfolio</u>
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
<u>American Income Portfolio</u>	<u>European Income Portfolio</u>	<u>Emerging Markets Debt Portfolio</u>	<u>Short Maturity Dollar Portfolio</u>
38,593,961	1,704,705	357,739	1,653,121
25,329,772	5,444,479	1,016,921	1,632,818
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
206,566,564	16,956,801	10,686,263	119,576
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	5,198	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
14,182,364	4,464	2,200,177	-0-
138,599	-0-	83,596	-0-
-0-	18,042	-0-	-0-
21,499,109	1,777,244	146,096	769,163
2,043,805	503,368	98,478	103,599
-0-	-0-	-0-	-0-
98,901,412	6,950,458	1,013,958	1,097
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	541	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
1,746,298	1,514	509,273	-0-
2,651	-0-	30,769	-0-
-0-	1,359	-0-	-0-
15,094,086	1,130,912	57,254	199,956
2,251,733	200,068	15,923	333

	Japan Strategic Value Portfolio	Greater China Portfolio	Global Bond Portfolio	Global High Yield Portfolio
CX.....	-0-	-0-	-0-	-0-
C AUD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
C EUR H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
C2 EUR H.....	-0-	-0-	1,040	-0-
I.....	3,212,298	6,798	5,112,994	20,399,008
ID.....	-0-	-0-	-0-	-0-
IN.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I2.....	-0-	-0-	303,234	28,802,628
IX.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I AUD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
I EUR H.....	280,521	-0-	-0-	-0-
I2 AUD H.....	-0-	-0-	1,468	-0-
I2 EUR H.....	-0-	-0-	1,040	4,392,074
I2 USD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
ID AUD H.....	-0-	-0-	-0-	-0-
J.....	-0-	-0-	-0-	12,716,888
S.....	3,638,511	156,950	7,822,810	-0-
S1.....	646,634	338,293	12,095,840	40,331,278
S12.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S1X.....	-0-	-0-	-0-	-0-
SK.....	-0-	-0-	-0-	41,228,142
2.....	468,194	-0-	-0-	-0-
S EUR H.....	1,333,333	-0-	1,041	-0-
S GB.....		-0-	-0-	-0-
S1 EUR H.....	-0-	-0-	1,041	4,444
S1 GB.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S1A GB.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S1B GB.....	-0-	-0-	-0-	-0-
S1B IE.....	-0-	-0-	-0-	-0-
SA GB.....	-0-	-0-	-0-	-0-
SB GB.....	-0-	-0-	-0-	-0-
SB IE.....	-0-	-0-	-0-	-0-

<u>American Income Portfolio</u>	<u>European Income Portfolio</u>	<u>Emerging Markets Debt Portfolio</u>	<u>Short Maturity Dollar Portfolio</u>
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	541	-0-
833,780	2,078,431	113,743	548,233
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
63,611	6,384	1,407,880	1,092
-0-	-0-	-0-	-0-
3,671	-0-	-0-	-0-
2,604	-0-	-0-	-0-
-0-	1,468	734	-0-
-0-	-0-	541	-0-
-0-	1,333		-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
68,311,395	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	1,101,513	-0-
666,667	6,384	-0-	1,287
-0-	-0-	2,959,660	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	521	-0-
-0-	-0-	431	-0-
-0-	-0-	521	-0-
-0-	-0-	431	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-
-0-	-0-	-0-	-0-

	Global Conservative Portfolio		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	\$85,520,920	\$92,477,174	\$114,895,944
Clase			
A	\$15.56	\$14.69	\$14.34
A2	\$18.14	\$16.98	\$16.22
B	\$15.57	\$14.69	\$14.34
B2	\$17.04	\$16.03	\$15.47
C	\$15.59	\$14.71	\$14.34
C2	\$17.65	\$16.56	\$15.89
I	\$15.64	\$14.76	\$14.38
A — EUR*	€11.27	€11.59	€10.00
A2 — EUR*	€13.14	€13.40	€11.31
B — EUR*	€11.28	€11.59	€10.00
B2 — EUR*	€12.34	€12.65	€10.79
C — EUR*	€11.29	€11.61	€10.00
C2 — EUR*	€12.78	€13.07	€11.08
I — EUR*	€11.33	€11.65	€10.03

	Global Balanced Portfolio		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	\$218,438,676	\$216,754,651	\$253,260,741
Clase			
A	\$18.08	\$15.82	\$15.44
B	\$16.99	\$14.94	\$14.73
C	\$17.75	\$15.55	\$15.22
I	\$18.90	\$16.48	\$15.97
A — EUR*	€13.09	€12.48	€10.77
B — EUR*	€12.31	€11.79	€10.27
C — EUR*	€12.86	€12.27	€10.61
I — EUR*	€13.69	€13.00	€11.14

	Global Balanced Portfolio (Euro)		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	€4,334,189	€4,045,731	€3,577,653
Clase			
A	€12.59	€11.40	€10.75
B	€12.13	€11.04	€10.51
C	€12.45	€11.29	€10.68
I	€12.93	€11.66	€10.92

Global Equity Blend Portfolio			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	<u>\$1,057,863,037</u>	<u>\$1,338,829,262</u>	<u>\$2,071,549,314</u>
Clase			
A	<u>\$12.93</u>	<u>\$10.27</u>	<u>\$10.67</u>
B	<u>\$12.00</u>	<u>\$ 9.58</u>	<u>\$10.04</u>
C	<u>\$12.64</u>	<u>\$10.06</u>	<u>\$10.49</u>
I	<u>\$13.77</u>	<u>\$10.89</u>	<u>\$11.22</u>
S	<u>\$14.75</u>	<u>\$11.60</u>	<u>\$11.80</u>
S1	<u>\$14.22</u>	<u>\$11.22</u>	<u>\$11.50</u>
S1A GB (3)	<u>\$14.25</u>	<u>\$11.24</u>	
SA GB (3)	<u>\$14.78</u>	<u>\$11.61</u>	
SB GB (4)	<u>\$14.77</u>	<u>\$11.61</u>	
SB IE (3)	<u>\$14.76</u>	<u>\$11.60</u>	
A — EUR*	<u>€ 9.36</u>	<u>€ 8.10</u>	<u>€ 7.44</u>
B — EUR*	<u>€ 8.69</u>	<u>€ 7.56</u>	<u>€ 7.00</u>
C — EUR*	<u>€ 9.15</u>	<u>€ 7.94</u>	<u>€ 7.32</u>
I — EUR*	<u>€ 9.97</u>	<u>€ 8.59</u>	<u>€ 7.82</u>
S — EUR*	<u>€10.68</u>	<u>€ 9.15</u>	<u>€ 8.23</u>
S1 — EUR*	<u>€10.30</u>	<u>€ 8.85</u>	<u>€ 8.02</u>

Global Equity Blend Portfolio (Euro)			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	<u>€111,355,132</u>	<u>€85,259,850</u>	<u>€480,450,183</u>
Clase			
A	<u>€10.45</u>	<u>€8.77</u>	<u>€8.64</u>
B	<u>€ 9.95</u>	<u>€8.40</u>	<u>€8.36</u>
C	<u>€10.24</u>	<u>€8.62</u>	<u>€8.53</u>
I	<u>€10.83</u>	<u>€9.06</u>	<u>€8.85</u>
S	<u>€11.36</u>	<u>€9.45</u>	<u>€9.14</u>
S1	<u>€11.04</u>	<u>€9.22</u>	<u>€8.97</u>
S1B IE (3)	<u>€11.06</u>	<u>€9.22</u>	
SB IE (3)	<u>€11.37</u>	<u>€9.46</u>	

Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	<u>£76,699,438</u>	<u>£218,896,964</u>	<u>£241,739,952</u>
Clase			
I		<u>£9.03</u>	<u>£8.95</u>
S	<u>£11.39</u>	<u>£9.30</u>	<u>£9.11</u>
S1	<u>£11.13</u>	<u>£9.13</u>	<u>£9.00</u>
S1A GB (3)	<u>£11.15</u>	<u>£9.14</u>	
SA GB (3)	<u>£11.41</u>	<u>£9.32</u>	

	Global Equity Blend, Active Sterling		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	<u>£26,355,539</u>	<u>£21,880,394</u>	<u>£46,283,784</u>
Clase			
S	<u>£14.36</u>	<u>£11.91</u>	<u>£11.26</u>
S1	<u>£14.12</u>	<u>£11.76</u>	<u>£11.19</u>
SA GB (3)	<u>£14.38</u>	<u>£11.92</u>	

	Asia Global Balanced Portfolio	
	28 de febrero de 2011	2010
	(no auditado)	
Activos netos	<u>\$11,551,236</u>	<u>\$10,181,960</u>
Clase		
A (8)	<u>\$16.13</u>	<u>\$14.46</u>
AD (8)	<u>\$15.61</u>	<u>\$14.33</u>
B (8)	<u>\$15.99</u>	<u>\$14.40</u>
BD (8)	<u>\$15.58</u>	<u>\$14.30</u>
C (8)	<u>\$16.07</u>	<u>\$14.43</u>
I (8)	<u>\$16.24</u>	<u>\$14.50</u>
ID (8)	<u>\$15.64</u>	<u>\$14.35</u>
S (8)	<u>\$16.39</u>	<u>\$14.55</u>
S1 (8)	<u>\$16.27</u>	<u>\$14.51</u>
S1X (8)	<u>\$16.32</u>	<u>\$14.53</u>
A AUD H (17)	<u>AUD16.34</u>	
B AUD H (17)	<u>AUD16.26</u>	
C AUD H (17)	<u>AUD16.30</u>	
I AUD H (17)	<u>AUD16.40</u>	
AD AUD H (17)	<u>AUD15.74</u>	
BD AUD H (17)	<u>AUD15.74</u>	
ID AUD H (17)	<u>AUD15.75</u>	

	Global Growth Trends Portfolio		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	<u>\$1,073,927,140</u>	<u>\$1,170,225,973</u>	<u>\$1,375,508,818</u>
Clase			
A	<u>\$46.67</u>	<u>\$37.49</u>	<u>\$37.78</u>
AX	<u>\$50.56</u>	<u>\$40.51</u>	<u>\$40.62</u>
B	<u>\$38.51</u>	<u>\$31.09</u>	<u>\$31.64</u>
BX	<u>\$43.20</u>	<u>\$34.62</u>	<u>\$34.71</u>
C	<u>\$44.55</u>	<u>\$35.87</u>	<u>\$36.31</u>
I	<u>\$52.30</u>	<u>\$41.85</u>	<u>\$41.84</u>
S	<u>\$56.63</u>	<u>\$45.04</u>	<u>\$44.46</u>
S1	<u>\$54.61</u>	<u>\$43.59</u>	<u>\$43.33</u>
S1A GB (3)	<u>\$54.70</u>	<u>\$43.63</u>	
SK (16)	<u>\$17.68</u>		
A — EUR*	<u>€33.80</u>	<u>€29.56</u>	<u>€26.35</u>
B — EUR*	<u>€27.89</u>	<u>€24.52</u>	<u>€22.07</u>
C — EUR*	<u>€32.27</u>	<u>€28.29</u>	<u>€25.32</u>
I — EUR*	<u>€37.88</u>	<u>€33.00</u>	<u>€29.18</u>
S — EUR*	<u>€41.02</u>	<u>€35.52</u>	<u>€31.01</u>
S1 — EUR*	<u>€39.55</u>	<u>€34.37</u>	<u>€30.22</u>

Global Growth Trends Portfolio (Euro)			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	<u>€16,671,835</u>	<u>€13,504,872</u>	<u>€15,520,090</u>
Clase			
A	<u>€10.19</u>	<u>€8.63</u>	<u>€8.38</u>
B	<u>€ 9.70</u>	<u>€8.26</u>	<u>€8.10</u>
C	<u>€ 9.96</u>	<u>€8.45</u>	<u>€8.25</u>
I	<u>€10.58</u>	<u>€8.92</u>	<u>€8.60</u>
S	<u>€11.13</u>	<u>€9.33</u>	<u>€8.88</u>
S1	<u>€10.82</u>	<u>€9.10</u>	<u>€8.72</u>

Global Value Portfolio			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	<u>\$1,023,479,388</u>	<u>\$727,532,965</u>	<u>\$770,310,781</u>
Clase			
A	<u>\$12.36</u>	<u>\$ 9.70</u>	<u>\$10.32</u>
B	<u>\$11.22</u>	<u>\$ 8.85</u>	<u>\$ 9.52</u>
C	<u>\$11.95</u>	<u>\$ 9.40</u>	<u>\$10.05</u>
I	<u>\$13.27</u>	<u>\$10.37</u>	<u>\$10.95</u>
S	<u>\$14.00</u>	<u>\$10.89</u>	<u>\$11.38</u>
S1	<u>\$13.54</u>	<u>\$10.57</u>	<u>\$11.12</u>
S1A GB (3)	<u>\$13.57</u>	<u>\$10.58</u>	
SA GB (3)	<u>\$14.03</u>	<u>\$10.90</u>	
A — EUR*	<u>€ 8.95</u>	<u>€ 7.65</u>	<u>€ 7.20</u>
B — EUR*	<u>€ 8.13</u>	<u>€ 6.98</u>	<u>€ 6.64</u>
C — EUR*	<u>€ 8.66</u>	<u>€ 7.42</u>	<u>€ 7.01</u>
I — EUR*	<u>€ 9.61</u>	<u>€ 8.18</u>	<u>€ 7.64</u>
S — EUR*	<u>€10.14</u>	<u>€ 8.59</u>	<u>€ 7.94</u>
S1 — EUR*	<u>€ 9.81</u>	<u>€ 8.34</u>	<u>€ 7.76</u>

Global Value Portfolio (Euro)			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	<u>€4,010,149</u>	<u>€9,982,093</u>	<u>€2,706,708</u>
Clase			
A	<u>€10.34</u>	<u>€8.60</u>	<u>€8.67</u>
B	<u>€ 9.85</u>	<u>€8.24</u>	<u>€8.39</u>
C	<u>€10.11</u>	<u>€8.43</u>	<u>€8.54</u>
I	<u>€10.74</u>	<u>€8.90</u>	<u>€8.91</u>
S	<u>€11.21</u>	<u>€9.24</u>	<u>€9.15</u>
S1	<u>€10.90</u>	<u>€9.01</u>	<u>€8.99</u>

Global Value, Active Sterling			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	£23,414,369	£14,726,171	£16,009,214
Clase			
S	£13.70	£11.25	£10.74
S1	£13.56	£11.17	£10.74
S1B GB (3)	£13.58	£11.18	
SA GB (20)	£16.68		
Emerging Markets Growth Portfolio			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	\$1,566,666,569	\$1,466,817,850	\$1,224,805,659
Clase			
A	\$38.30	\$33.58	\$28.55
B	\$32.09	\$28.27	\$24.28
C	\$33.03	\$29.02	\$24.79
I	\$42.86	\$37.43	\$31.57
S	\$45.66	\$39.64	\$33.06
S1	\$43.61	\$38.04	\$32.01
A AUD H (14)	AUD16.94	AUD14.64	
B AUD H (14)	AUD16.81	AUD14.63	
C AUD H (14)	AUD16.91	AUD14.63	
I AUD H (14)	AUD17.03	AUD14.65	
A — EUR*	€27.74	€26.50	€19.91
B — EUR*	€23.24	€22.31	€16.93
C — EUR*	€23.92	€22.90	€17.29
I — EUR*	€31.04	€29.54	€22.02
S — EUR*	€33.07	€31.28	€23.06
S1 — EUR*	€31.59	€30.02	€22.32
American Equity Blend Portfolio			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos		\$5,329,107	\$13,642,651
Clase			
A		\$ 9.32	\$ 9.52
B		\$ 8.70	\$ 8.97
C (6)		\$ 9.30	
I		\$11.01	\$11.18
S1		\$11.15	\$11.25
A — EUR*		€ 7.35	€ 6.64
B — EUR*		€ 6.87	€ 6.26
C — EUR*		€ 7.34	
I — EUR*		€ 8.69	€ 7.80
S1 — EUR*		€ 8.80	€ 7.85

	American Growth Portfolio		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	<u>\$236,569,685</u>	<u>\$185,419,714</u>	<u>\$198,081,537</u>
Clase			
A	<u>\$36.48</u>	<u>\$27.02</u>	<u>\$27.59</u>
AX	<u>\$39.64</u>	<u>\$29.27</u>	<u>\$29.73</u>
B	<u>\$30.32</u>	<u>\$22.56</u>	<u>\$23.28</u>
BX	<u>\$34.08</u>	<u>\$25.17</u>	<u>\$25.56</u>
C	<u>\$32.83</u>	<u>\$24.37</u>	<u>\$25.00</u>
I	<u>\$40.81</u>	<u>\$30.10</u>	<u>\$30.50</u>
S1	<u>\$41.86</u>	<u>\$30.84</u>	<u>\$31.12</u>
SK (5)	<u>\$34.64</u>	<u>\$25.51</u>	
A EUR H (11)	<u>€20.07</u>	<u>€14.89</u>	
B EUR H (11)	<u>€19.91</u>	<u>€14.86</u>	
C EUR H (11)	<u>€20.01</u>	<u>€14.88</u>	
I EUR H (11)	<u>€20.17</u>	<u>€14.91</u>	
A — EUR*	<u>€26.42</u>	<u>€21.32</u>	<u>€19.24</u>
B — EUR*	<u>€21.96</u>	<u>€17.80</u>	<u>€16.24</u>
C — EUR*	<u>€23.78</u>	<u>€19.23</u>	<u>€17.43</u>
I — EUR*	<u>€29.56</u>	<u>€23.75</u>	<u>€21.27</u>
S1 — EUR*	<u>€30.32</u>	<u>€24.34</u>	<u>€21.70</u>

	US Thematic Research Portfolio		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	<u>\$72,804,016</u>	<u>\$33,409,269</u>	<u>\$50,276,022</u>
Clase			
A	<u>\$11.21</u>	<u>\$ 8.17</u>	<u>\$7.94</u>
B	<u>\$10.20</u>	<u>\$ 7.47</u>	<u>\$7.33</u>
C	<u>\$11.15</u>	<u>\$ 8.14</u>	<u>\$7.95</u>
I	<u>\$12.17</u>	<u>\$ 8.84</u>	<u>\$8.52</u>
S1	<u>\$12.40</u>	<u>\$ 8.99</u>	<u>\$8.64</u>
AN (11)	<u>\$21.60</u>	<u>\$15.74</u>	
IN (11)	<u>\$21.72</u>	<u>\$15.76</u>	
A EUR H (12)	<u>€20.10</u>	<u>€14.67</u>	
B EUR H (12)	<u>€19.98</u>	<u>€14.65</u>	
C EUR H (12)	<u>€20.04</u>	<u>€14.66</u>	
I EUR H (12)	<u>€20.20</u>	<u>€14.68</u>	
A — EUR*	<u>€ 8.12</u>	<u>€ 6.45</u>	<u>€5.54</u>
B — EUR*	<u>€ 7.39</u>	<u>€ 5.89</u>	<u>€5.11</u>
C — EUR*	<u>€ 8.08</u>	<u>€ 6.42</u>	<u>€5.54</u>
I — EUR*	<u>€ 8.81</u>	<u>€ 6.98</u>	<u>€5.94</u>
S1 — EUR*	<u>€ 8.98</u>	<u>€ 7.09</u>	<u>€6.03</u>

	Eurozone Strategic Value Portfolio		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	€45,602,961	€33,408,087	€34,581,496
Clase			
A	€ 8.43	€ 7.31	€ 6.55
B	€ 7.49	€ 6.52	€ 5.91
C	€ 6.35	€ 5.52	€ 4.97
I	€ 9.28	€ 8.01	€ 7.12
S.....		€ 8.40	€ 7.39
S1	€ 9.55	€ 8.23	€ 7.28
AX (18).....	€16.45		
BX (18).....	€16.38		
CX (18).....	€16.42		
IX (18).....	€16.52		
S1X (18).....	€16.54		
A — USD*	\$11.64	\$ 9.26	\$ 9.39
B — USD*	\$10.34	\$ 8.26	\$ 8.47
C — USD*	\$ 8.77	\$ 7.00	\$ 7.13
I — USD*	\$12.81	\$10.15	\$10.21
S — USD*		\$10.64	\$10.60
S1 — USD*	\$13.19	\$10.43	\$10.44
AX — USD* (18)	\$22.71		
BX — USD* (18).....	\$22.62		
CX — USD* (18).....	\$22.67		
IX — USD* (18).....	\$22.81		
S1X — USD* (18)	\$22.84		

	European Value Portfolio		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	€126,691,225	€123,259,083	€149,355,026
Clase			
A	€10.23	€ 8.87	€ 8.70
B	€ 9.30	€ 8.11	€ 8.03
C	€ 9.84	€ 8.55	€ 8.42
I	€11.92	€10.30	€10.02
S.....	€12.50	€10.76	€10.36
S1	€12.14	€10.47	€10.14
A — USD*	\$14.12	\$11.24	\$12.47
B — USD*	\$12.84	\$10.28	\$11.51
C — USD*	\$13.59	\$10.83	\$12.07
I — USD*	\$16.46	\$13.05	\$14.37
S — USD*	\$17.26	\$13.64	\$14.86
S1 — USD*	\$16.76	\$13.27	\$14.54

European Strategic Value Portfolio			
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	<u>€54,500,313</u>	<u>€50,993,764</u>	<u>€48,303,776</u>
Clase			
A	<u>€ 9.41</u>	<u>€ 8.23</u>	<u>€ 8.15</u>
I	<u>€ 9.72</u>	<u>€ 8.46</u>	<u>€ 8.33</u>
S	<u>€10.14</u>	<u>€ 8.80</u>	<u>€ 8.57</u>
S1 (7)	<u>€10.08</u>	<u>€ 8.77</u>	
2	<u>€ 9.69</u>	<u>€ 8.45</u>	<u>€ 8.33</u>
A — USD*	<u>\$12.99</u>	<u>\$10.43</u>	<u>\$11.69</u>
I — USD*	<u>\$13.42</u>	<u>\$10.72</u>	<u>\$11.94</u>
S — USD*	<u>\$14.00</u>	<u>\$11.15</u>	<u>\$12.29</u>
S1 — USD*	<u>\$13.92</u>	<u>\$11.11</u>	
2 — USD*	<u>\$13.38</u>	<u>\$10.71</u>	<u>\$11.94</u>

Asia Ex-Japan Equity Portfolio		
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010
Activos netos	<u>\$122,433,223</u>	<u>\$5,840,304</u>
Clase		
A (1)	<u>\$17.90</u>	<u>\$16.22</u>
AD (1)	<u>\$17.21</u>	<u>\$15.85</u>
B (1)	<u>\$17.67</u>	<u>\$16.10</u>
BD (1)	<u>\$17.18</u>	<u>\$15.84</u>
C (1)	<u>\$17.80</u>	<u>\$16.17</u>
I (1)	<u>\$18.08</u>	<u>\$16.32</u>
ID (1)	<u>\$17.22</u>	<u>\$15.86</u>
S (1)	<u>\$18.29</u>	<u>\$16.44</u>
S1 (1)	<u>\$18.08</u>	<u>\$16.32</u>
A AUD H (11)	<u>AUD18.04</u>	<u>AUD16.12</u>
AD AUD H (11)	<u>AUD17.30</u>	<u>AUD15.93</u>
B AUD H (11)	<u>AUD17.97</u>	<u>AUD16.09</u>
BD AUD H (11)	<u>AUD17.31</u>	<u>AUD15.93</u>
C AUD H (11)	<u>AUD18.04</u>	<u>AUD16.11</u>
I AUD H (11)	<u>AUD18.19</u>	<u>AUD16.14</u>
ID AUD H (11)	<u>AUD17.31</u>	<u>AUD15.93</u>

Pacific Ex-Japan Equity Portfolio	
	28 de febrero de 2011 (no auditado)
Activos netos	<u>\$290,917,149</u>
Clase	
S(19)	<u>\$111.20</u>

Japan Equity Blend Portfolio			
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos		¥ 86,316,373	¥120,947,916
Clase			
A		¥5,223	¥6,187
B		¥5,006	¥5,990
C		¥5,124	¥6,097
S1		¥5,496	¥6,423
A — EUR*		€49.06	€46.44
B — EUR*		€47.02	€44.96
C — EUR*		€48.13	€45.76
S1 — EUR*		€51.62	€48.21
A — USD*		\$62.17	\$66.58
B — USD*		\$59.59	\$64.46
C — USD*		\$60.99	\$65.62
S1 — USD*		\$65.42	\$69.12

Japan Growth Portfolio			
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos		¥172,304,391	¥224,382,655
Clase			
A		¥4,946	¥6,031
B		¥4,742	¥5,839
C		¥4,854	¥5,944
I		¥5,118	¥6,189
S1		¥5,220	¥6,278
A — EUR*		€46.46	€45.26
B — EUR*		€44.54	€43.82
C — EUR*		€45.59	€44.61
I — EUR*		€48.07	€46.45
S1 — EUR*		€49.03	€47.12
A — USD*		\$58.87	\$64.91
B — USD*		\$56.45	\$62.84
C — USD*		\$57.78	\$63.97
I — USD*		\$60.92	\$66.61
S1 — USD*		\$62.14	\$67.56

	Japan Strategic Value Portfolio		
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	¥65,107,832,690	¥43,213,255,173	¥18,857,266,621
Clase			
A	¥6,795	¥5,528	¥6,277
B	¥6,493	¥5,308	¥6,083
C	¥6,645	¥5,418	¥6,182
I	¥7,040	¥5,705	¥6,427
S	¥7,417	¥5,985	¥6,681
S1	¥7,189	¥5,819	¥6,538
2	¥7,024	¥5,704	¥6,449
A EUR H (17)	€17.75		
B EUR H (17)	€17.68		
C EUR H (17)	€17.73		
I EUR H (17)	€17.83		
S EUR H (21)	€16.00		
A — EUR*	€60.13	€51.92	€47.11
B — EUR*	€57.46	€49.86	€45.65
C — EUR*	€58.81	€50.89	€46.40
I — EUR*	€62.30	€53.59	€48.24
S — EUR*	€65.64	€56.22	€50.14
S1 — EUR*	€63.62	€54.66	€49.07
2 — EUR*	€62.16	€53.58	€48.40
A — USD *	\$83.03	\$65.80	\$67.55
B — USD *	\$79.34	\$63.18	\$65.46
C — USD *	\$81.20	\$64.49	\$66.53
I — USD *	\$86.02	\$67.91	\$69.17
S — USD *	\$90.63	\$71.24	\$71.90
S1 — USD *	\$87.84	\$69.27	\$70.36
2 — USD *	\$85.83	\$67.90	\$69.40

	Greater China Portfolio		
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	\$133,408,559	\$118,873,296	\$114,833,313
Clase			
A	\$42.97	\$38.58	\$34.34
B	\$37.58	\$33.92	\$30.49
C	\$42.20	\$37.98	\$33.95
I	\$47.61	\$42.59	\$37.60
S	\$51.17	\$45.46	\$39.53
S1	\$50.18	\$44.75	\$39.28
A — EUR*	€31.12	€30.44	€23.95
B — EUR*	€27.22	€26.77	€21.26
C — EUR*	€30.56	€29.97	€23.68
I — EUR*	€34.48	€33.61	€26.22
S — EUR*	€37.06	€35.87	€27.57
S1 — EUR*	€36.34	€35.31	€27.39

	Global Bond Portfolio		
	28 de febrero de 2011	2010	2009
	(no auditado)		
Activos netos	\$596,111,052	\$633,974,741	\$543,739,336
Clase			
A	\$ 9.44	\$ 9.77	\$ 9.12
A2	\$17.13	\$17.37	\$15.59
AJ	\$ 9.04	\$ 9.36	\$ 8.73
AT	\$ 9.42	\$ 9.75	\$ 9.10
AX	\$ 7.55	\$ 7.82	\$ 7.29
B	\$ 9.44	\$ 9.77	\$ 9.12
B2	\$14.82	\$15.11	\$13.70
BT	\$ 9.46	\$ 9.79	\$ 9.14
BX	\$ 7.55	\$ 7.81	\$ 7.29
C	\$ 9.44	\$ 9.77	\$ 9.12
C2	\$14.78	\$15.03	\$13.55
I	\$ 9.44	\$ 9.77	\$ 9.12
I2	\$11.66	\$11.80	\$10.54
S	\$ 9.47	\$ 9.79	\$ 9.13
S1	\$ 9.45	\$ 9.78	\$ 9.12
AT AUD H (16)	AUD14.73		
BT AUD H (16)	AUD14.73		
I2 AUD H (16)	AUD15.27		
A2 EUR H (14)	€15.07	€15.30	
AT EUR H (14)	€14.70	€15.26	
B2 EUR H (14)	€14.98	€15.29	
BT EUR H (14)	€14.72	€15.25	
C2 EUR H (14)	€15.03	€15.30	
I2 EUR H (14)	€15.12	€15.31	
S EUR H (16)	€15.02		
S 1 EUR H (16)	€14.98		
A — EUR*	€ 6.84	€ 7.71	€ 6.36
A2 — EUR*	€12.41	€13.71	€10.87
AJ — EUR*	€ 6.55	€ 7.39	€ 6.09
AT — EUR*	€ 6.82	€ 7.69	€ 6.35
AX — EUR*	€ 5.47	€ 6.17	€ 5.08
B — EUR*	€ 6.84	€ 7.71	€ 6.36
B2 — EUR*	€10.73	€11.92	€ 9.55
BT — EUR*	€ 6.85	€ 7.73	€ 6.37
BX — EUR*	€ 5.47	€ 6.16	€ 5.08
C — EUR*	€ 6.84	€ 7.71	€ 6.36
C2 — EUR*	€10.70	€11.86	€ 9.45
I — EUR*	€ 6.84	€ 7.71	€ 6.36
I2 — EUR*	€ 8.44	€ 9.31	€ 7.35
S — EUR*	€ 6.86	€ 7.73	€ 6.37
S1 — EUR*	€ 6.84	€ 7.72	€ 6.36

	Global High Yield Portfolio		
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	\$16,655,786,540	\$14,675,056,245	\$7,082,912,120
Clase			
A	\$ 4.69	\$ 4.51	\$ 3.94
A2	\$10.96	\$10.16	\$ 8.19
AT	\$ 4.64	\$ 4.46	\$ 3.89
B	\$16.48	\$ 4.51	\$ 3.94
B2	\$ 4.69	\$16.23	\$13.21
BT	\$17.41	\$ 4.54	\$ 3.96
C	\$ 4.73	\$ 4.51	\$ 3.94
C2	\$16.46	\$15.02	\$12.16
I	\$ 4.69	\$ 4.51	\$ 3.94
I2	\$16.16	\$ 6.11	\$ 4.90
J	\$ 4.69	\$ 4.84	\$ 4.23
S1(9)	\$ 6.61	\$15.93	
SK	\$ 5.04	\$20.81	\$16.57
AT AUD H (10)	AUD16.48	AUD15.81	
BT AUD H (10)	AUD16.46	AUD15.80	
I2 AUD H (15)	AUD16.39		
A2 EUR H (2)	€17.93	€16.67	
AT EUR H (2)	€16.35	€15.76	
B2 EUR H (2)	€17.70	€16.54	
BT EUR H (2)	€16.37	€15.77	
I2 EUR H (2)	€18.02	€16.71	
S1 EUR H (2)	€18.18	€16.78	
A — EUR*	€ 3.40	€ 3.56	€ 2.75
A2 — EUR*	€ 7.94	€ 8.02	€ 5.71
AT — EUR*	€ 3.36	€ 3.52	€ 2.71
B — EUR*	€11.94	€ 3.56	€ 2.75
B2 — EUR*	€ 3.40	€12.81	€ 9.21
BT — EUR*	€12.61	€ 3.58	€ 2.76
C — EUR*	€ 3.43	€ 3.56	€ 2.75
C2 — EUR*	€11.92	€11.85	€ 8.48
I — EUR*	€ 3.40	€ 3.56	€ 2.75
I2 — EUR*	€11.70	€ 4.82	€ 3.42
J — EUR*	€ 3.40	€ 3.82	€ 2.95
S1 — EUR*	€ 4.79	€12.57	
SK — EUR*	€ 3.65	€16.42	

	American Income Portfolio		
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	\$4,875,776,908	\$5,093,555,421	\$3,715,964,753
Clase			
A	\$ 8.83	\$ 8.92	\$ 8.13
A2	\$21.27	\$20.93	\$18.00
AT	\$ 8.81	\$ 8.90	\$ 8.10
B	\$ 8.83	\$ 8.92	\$ 8.13
B2	\$18.18	\$17.95	\$15.55
BT	\$ 8.86	\$ 8.95	\$ 8.15
C	\$ 8.83	\$ 8.92	\$ 8.13
C2	\$27.12	\$26.74	\$23.10
I	\$ 8.83	\$ 8.92	\$ 8.13
I2	\$11.99	\$11.76	\$10.06
J	\$ 8.98	\$ 9.07	\$ 8.26
S1 (22)	\$15.08		
AT AUD H (13)	AUD15.12	AUD15.25	
BT AUD H (13)	AUD15.12	AUD15.25	
I2 AUD H (16)	AUD15.61		
AT EUR H (16)	€14.88		
BT EUR H (16)	€14.88		
I2 EUR H (16)	€15.30		
A — EUR*	€ 6.40	€ 7.04	€ 5.67
A2 — EUR*	€15.41	€16.52	€12.55
AT — EUR*	€ 6.38	€ 7.02	€ 5.65
B — EUR*	€ 6.40	€ 7.04	€ 5.67
B2 — EUR*	€13.17	€14.16	€10.84
BT — EUR*	€ 6.42	€ 7.06	€ 5.68
C — EUR*	€ 6.40	€ 7.04	€ 5.67
C2 — EUR*	€19.64	€21.10	€16.11
I — EUR*	€ 6.40	€ 7.04	€ 5.67
I2 — EUR*	€ 8.68	€ 9.28	€ 7.02
J — EUR*	€ 6.50	€ 7.16	€ 5.76
S1 — EUR*	€10.92		

	European Income Portfolio		
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	€314,714,349	€308,919,349	€186,897,840
Clase			
A	€ 6.88	€ 6.95	€ 6.34
A2	€14.34	€14.09	€12.09
AT	€ 6.88	€ 6.94	€ 6.32
B	€ 6.88	€ 6.95	€ 6.34
B2	€13.23	€13.04	€11.27
BT	€ 6.87	€ 6.94	€ 6.33
C	€ 6.88	€ 6.95	€ 6.34
C2	€14.22	€14.00	€12.07
I	€ 6.88	€ 6.95	€ 6.34
I2	€ 9.08	€ 8.89	€ 7.58
S1 (7)	€ 9.08	€14.13	
AT AUD H (15)	AUD14.93		
BT AUD H (15)	AUD14.93		
I2 AUD H (15)	AUD15.59		
AT USD H (15)	€14.89		
BT USD H (15)	€14.88		
I2 USD H (15)	€15.31		
A — USD*	\$ 9.50	\$ 8.81	\$ 9.09
A2 — USD*	\$19.80	\$17.86	\$17.34
AT — USD*	\$ 9.50	\$ 8.79	\$ 9.06
B — USD*	\$ 9.50	\$ 8.81	\$ 9.09
B2 — USD*	\$18.27	\$16.52	\$16.16
BT — USD*	\$ 9.49	\$ 8.79	\$ 9.08
C — USD*	\$ 9.50	\$ 8.81	\$ 9.09
C2 — USD*	\$19.63	\$17.74	\$17.31
I — USD*	\$ 9.50	\$ 8.81	\$ 9.09
I2 — USD*	\$12.54	\$11.27	\$10.87
S1 — USD* (7)	\$12.54	\$17.91	

	Emerging Markets Debt Portfolio		
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	\$387,942,122	\$307,782,258	\$40,088,027
Clase			
A	\$16.15	\$16.61	\$14.65
A2	\$22.41	\$22.39	\$18.51
AT	\$16.20	\$16.66	\$14.68
B	\$16.15	\$16.61	\$14.65
B2	\$21.34	\$21.42	\$17.89
BT	\$16.17	\$16.64	\$14.67
C	\$16.15	\$16.61	\$14.65
C2	\$21.91	\$21.94	\$18.22
I	\$16.15	\$16.61	\$14.65
I2	\$23.02	\$22.93	\$18.85
S(18)	\$20.96		
S12	\$20.92	\$20.82	\$17.08
S GBP H (16)	\$24.57		
S1 GBP H (16)	\$24.51		
AT AUD H (11)	AUD15.32	AUD15.74	
BT AUD H (11)	AUD15.32	AUD15.75	
I2 AUD H (16)	AUD15.58		
A2 EUR H (11)	€15.91	€15.91	
AT EUR H (11)	€15.29	€15.77	
B2 EUR H (11)	€15.78	€15.89	
BT EUR H (11)	€15.29		
C2 EUR H (11)	€15.84	€15.90	
I2 EUR H (11)	€15.95	€15.93	
S EUR H (16)	€15.07		
S1 EUR H (16)	€15.03		
A — EUR*	€11.70	€13.11	€10.22
A2 — EUR*	€16.23	€17.67	€12.91
AT — EUR*	€11.73	€13.15	€12.91
B — EUR*	€11.70	€13.11	€10.22
B2 — EUR*	€15.46	€16.90	€12.48
BT — EUR*	€11.71	€13.13	
C — EUR*	€11.70	€13.11	€10.22
C2 — EUR*	€15.87	€17.31	€12.71
I — EUR*	€11.70	€13.11	€10.22
I2 — EUR*	€16.67	€18.09	€13.15
S — EUR* (18)	€15.18		
S12 — EUR*	€15.15	€16.43	€11.91

	Short Maturity Dollar Portfolio		
	28 de febrero de 2011 (no auditado)	2010	2009
Activos netos	\$42,475,727	\$42,818,948	\$49,148,606
Clase			
A	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
A2	\$10.34	\$10.06	\$ 9.43
AT	\$ 7.44	\$ 7.32	\$ 7.07
B	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
B2	\$10.24	\$ 9.98	\$ 9.40
BT	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.09
C	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
C2	\$14.48	\$14.11	\$13.29
I	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
I2	\$ 8.73	\$ 8.47	\$ 7.90
S1	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
A — EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
A2 — EUR*	€ 7.49	€ 7.94	€ 6.58
AT — EUR*	€ 5.39	€ 5.78	€ 4.93
B — EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
B2 — EUR*	€ 7.42	€ 7.88	€ 6.56
BT — EUR*	€ 5.40	€ 5.78	
C — EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
C2 — EUR*	€10.49	€11.13	€ 9.27
I — EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
I2 — EUR*	€ 6.32	€ 6.68	€ 5.51
S1 — EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94

Iniciado el:

- (1) 30 de noviembre de 2009.
- (2) 15 de diciembre de 2009.
- (3) 11 de enero de 2010.
- (4) 12 de enero de 2010.
- (5) 29 de marzo de 2010.
- (6) 30 de marzo de 2010.
- (7) 19 de abril de 2010.
- (8) 20 de abril de 2010.
- (9) 3 de junio de 2010
- (10) 8 de junio de 2010.
- (11) 30 de junio de 2010.
- (12) 15 de julio de 2010.
- (13) 28 de julio de 2010.
- (14) 30 de julio de 2010.
- (15) 9 de septiembre de 2010
- (16) 10 de septiembre de 2010
- (17) 13 de septiembre de 2010
- (18) 15 de septiembre de 2010
- (19) 17 de septiembre de 2010
- (20) 7 de octubre de 2010
- (21) 24 de diciembre de 2010
- (22) 25 de enero de 2011

* A título meramente informativo.

NOTA A: Información General

ACMBernstein (el “Fondo”) es un fondo de inversión colectivo (*fonds commun de placement*) constituido de conformidad con las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo. El Fondo está gestionado en interés de sus copropietarios (los “Accionistas”) por AllianceBernstein (Luxemburgo) S.A. (la “Sociedad Gestora”), una compañía establecida bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo y con sede social en Luxemburgo. El fondo realiza operaciones fuera de Austria, Alemania y Suiza bajo el nombre de AllianceBernstein.

La cartera Pacific Ex-Japan Equity Portfolio comenzó a operar el 16 de septiembre de 2010.

El 24 de enero de 2011, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora decidió aprobar la liquidación, con vigencia el 28 de febrero de 2011 de la American Equity Blend Portfolio, la Japan Equity Blend Portfolio y la Japan Growth Portfolio.

El Fondo está compuesto por grupos de activos independientes formados en la actualidad por 32 carteras (individualmente, una “Cartera” y, conjuntamente, las “Carteras”). Cada clase de acciones representa un interés en los valores de inversión de cada Cartera según corresponda y otros activos netos. Todas las acciones de una misma clase tienen los mismos derechos en cuanto a dividendos y reembolsos. A continuación se enumeran las fechas de lanzamiento de cada Cartera, así como las Clases de acciones ofrecidas:

	<u>Inicio de las operaciones</u>	<u>Clases de acciones ofrecidas</u>
AllianceBernstein–		
Global Conservative Portfolio	2 de noviembre de 2004	A, A2, B, B2, C, C2 & I
Global Balanced Portfolio	2 de noviembre de 2004	A, B, C & I
Global Balanced Portfolio (Euro) (a)	22 de mayo de 2007	A, B, C & I
Global Equity Blend Portfolio	1 de septiembre de 2003	A, B, C, I, S, S1, S1A GB, SA GB, SB GB & SB IE
Global Equity Blend Portfolio (Euro) (a)	2 de mayo de 2006	A, B, C, I, S, S1, SB IE & S1B IE
Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling (a)	19 de septiembre de 2007	S, S1, SA GB & S1A GB
Global Equity Blend Active Sterling (a)	19 de febrero de 2008	S, S1 & SA GB
Asia Global Balanced Portfolio	20 de abril de 2010	A, AD, B, BD, C, I, ID, S, S1 & S1X, A AUD H, AD AUD H, BD AUD H, C AUD H, I AUD H, ID AUD H
Global Growth Trends Portfolio	25 de octubre de 1991	A, AX, B, BX, C, I, S, S1, SK & S1A GB
Global Growth Trends Portfolio (Euro) (a)	2 de mayo de 2006	A, B, C, I, S, & S1
Global Value Portfolio	1 de junio de 2006	A, B, C, I, S, S1, SA GB & S1A GB
Global Value Portfolio (Euro) (a)	2 de mayo de 2006	A, B, C, I, S & S1
Global Value, Active Sterling (a)	23 de mayo de 2008	S, S1, SAGB & S1B GB
Emerging Markets Growth Portfolio	30 de octubre de 1992	A, B, C, I, S, S1, A AUD H, B AUD H, C AUD H & I AUD H
American Equity Blend	1 de septiembre de 2003	A, B, C, I & S1
American Growth Portfolio	2 de enero de 1997	A, AX, B, BX, C, I, SK, S1, A EUR H, B EUR H, C EUR H & I EUR H
US Thematic Research Portfolio	1 de junio de 2006	A, AN, B, C, I, IN, S1, A EUR H, B EUR H, C EUR H & I EUR H
Eurozone Strategic Value Portfolio	26 de febrero de 1999	A, AX, B, BX, C, CX, I, IX, S & S1, S1X
European Value Portfolio	1 de junio de 2006	A, B, C, I, S & S1
European Strategic Value Portfolio (a)	29 de marzo de 2007	A, I, S, S1 & 2
Asia Ex-Japan Equity Portfolio	30 de noviembre de 2009	A, AD, B, BD, C, I, ID, S, S1, A AUD H, AD AUD H, B AUD H, BD AUD H, C AUD H, I AUD H & ID AUD H
Pacific Ex-Japan Equity Portfolio	16 de septiembre de 2010	S
Japan Equity Blend Portfolio	8 de junio de 2006	A, B, C & S1
Japan Growth Portfolio	8 de junio de 2006	A, B, C, I & S1
Japan Strategic Value Portfolio	15 de diciembre de 2005	A, B, C, I, S, S1, 2, A EUR H, B EUR H, C EUR H, I EUR H, S EUR H
Greater China Portfolio	1 de febrero de 2007	A, B, C, I, S & S1

	Inicio de las operaciones	Clases de acciones ofrecidas
Global Bond Portfolio	16 de septiembre de 1996	A, B, C, A2, B2, C2, AJ, AT, BT, AX, BX, I, I2, S, S1, A2 EUR H, AT EUR H, B2 EUR H, BT EUR H, C2 EUR H, I2 EUR H, S EUR H, S1 EUR H, AT AUD H, BT AUD H & I2 AUD H
Global High Yield Portfolio	22 de septiembre de 1997	A, B, C, A2, B2, C2, AT, BT, I, I2, J, SK, S1, A2 EUR H, AT EUR H, B2 EUR H, BT EUR H, I2 EUR H, S1 EUR H, AT AUD H, BT AUD H & I2 AUD H
American Income Portfolio	1 de julio de 1993	A, B, C, A2, B2, C2, AT, BT, I, I2 J, S1, AT EUR H, BT EUR H, I2 EUR H, AT AUD H, BT AUD H & I2 AUD H
European Income Portfolio	26 de febrero de 1999	A, B, C, A2, B2, C2, I, I2, AT, BT, S1, AT AUD H, BT AUD H, I2 AUD H, AT USD H, BT USD H & I2 USD H
Emerging Markets Debt Portfolio	23 de marzo de 2006	A, B, C, A2, B2, C2, AT, BT, I, I2, S, S12, S1 GBP H, S GBP H, 2, A2 EUR H, AT EUR H, B2 EUR H, BT EUR H, C2 EUR H, I2 EUR H, S EUR H, S1 EUR H, AT AUD H, BT AUD H & I2 AUD H
Short Maturity Dollar Portfolio	27 de septiembre de 1994	A, AT, B, BT, C, A2, B2, C2, I, I2 & S1

(a) A fecha 28 de febrero de 2011 las carteras Global Balanced Portfolio (Euro), Global Equity Blend Portfolio (Euro), Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling, Global Equity Blend, Active Sterling, Global Growth Trends Portfolio (Euro), Global Value Portfolio (Euro), Global Value Active Sterling, Pacific Ex-Japan Equity Portfolio y European Strategic Value Portfolio no están registradas para su distribución pública en Hong-Kong.

NOTA B: Políticas Contables Relevantes

Los Estados Financieros se han elaborado de conformidad con las exigencias legales y normativas de Luxemburgo relacionadas con el Fondo. A continuación se encuentra un resumen de las principales políticas contables de las Carteras.

1. Valoración

1.1 Inversiones en Títulos

Los títulos cotizados en un mercado de títulos o contratados en cualquier otro mercado regulado se valorarán según el último precio disponible en dicha bolsa o mercado o, si no está disponible dicho precio, según el promedio del precio de demanda y de oferta cotizados dicho día. Si un valor se cotiza en diversas bolsas o mercados, se utiliza el último precio disponible en la bolsa o mercado que constituya el principal mercado para dicho valor.

Los títulos se valoran según su valor actual de mercado, calculado sobre la base de cotizaciones de mercado o, si las cotizaciones de mercado no están disponibles fácilmente o se estiman poco fiables, según el “valor justo” determinado de conformidad con los procedimientos establecidos por, y bajo la supervisión general del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora. Los procedimientos de valor justo están diseñados para ajustar los precios de cierre de mercado de los valores de la Cartera, con el fin de reflejar lo que se considera que es el valor justo de dichos valores en el Punto de Valoración de la Cartera.

Cuando se emplean procedimientos de valoración justa con relación a un título particular en Cartera, se pueden considerar varios factores objetivos y subjetivos, incluidos, entre otros, los

desarrollos que afecten al título o que impliquen a un mercado completo desde el último precio notificado del título, las valoraciones actuales de índices de acciones relevantes o declaraciones de determinadas autoridades estatales. Los precios de valor justo basados en herramientas de ajuste de proveedores terceros pueden utilizarse en la medida en que estén disponibles. Por tanto, cuando se utilizan procedimientos de valoración justa, los precios de los títulos individuales en Cartera utilizados para calcular el VNC del activo de la Cartera pueden diferir de los precios cotizados o publicados para los mismos títulos.

En consecuencia, como puede ser el caso de un precio en bolsa comunicado previamente, el precio de cualquier título de la Cartera determinado utilizando los procedimientos de fijación de precios de valor justo puede ser sustancialmente diferente del precio a realizar con la venta de dicho título.

Para los títulos de la Cartera negociados principalmente en las bolsas de los Estados Unidos, se espera que los procedimientos de determinación de precios de valor justo se empleen sólo en circunstancias muy restringidas tales como, por ejemplo, el cierre temprano de una bolsa en la que se negocia un título particular o la suspensión de negociación de un determinado valor. No obstante, se prevé que los procedimientos de determinación de precios de valor justo se utilizarán frecuentemente para títulos negociados en bolsas u otros mercados fuera de EE.UU., en particular en mercados europeos y asiáticos, porque, entre otros motivos, estos mercados cierran mucho antes que el Punto de Valoración de la Cartera. Entre el cierre de estos mercados y el Punto de Valoración de la Cartera respectivo pueden suceder eventos muy significativos, incluidos los movimientos del

mercado en su conjunto. De forma especial, los eventos en el mercado de EE.UU. en un día de negociación después del cierre de estos otros mercados pueden afectar al valor de los títulos de la Cartera. Por favor, tenga en cuenta que durante el ejercicio fiscal actual las carteras Japan Equity Blend Portfolio, Japan Growth Portfolio, y Japan Strategic Value Portfolio han adoptado la política de aplicar únicamente el valor justo a los títulos cuando se considere relevante en base al rendimiento de una referencia y a los flujos relativos de las acciones de capitalización. Las carteras European Growth Portfolio, European Value Portfolio, y European Strategic Value Portfolio actualmente no aplican bajo ninguna circunstancia el valor justo a los títulos.

Los títulos de renta fija (i), los títulos no cotizados en ningún mercado bursátil o negociados en un mercado regulado (ii), y los títulos cuya negociación en un mercado bursátil o regulado es estrecha (iii), se valoran al precio de oferta más reciente ofrecido por los principales creadores de mercado. Si no existe dicho precio de mercado, o si el precio de mercado no es representativo de un valor justo de mercado de un título, el título se valorará de una forma determinada para reflejar su valor justo de conformidad con los procedimientos establecidos por, y bajo la supervisión general del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

Los títulos de deuda y las obligaciones a corto plazo con una vigencia inferior a 60 días se valoran al coste de amortización, salvo que este método no represente su valor justo.

OTC y otros derivados se valoran en base al precio de oferta o diferencial cotizado por un agente bursátil en dicho título.

1.2 Contratos de Futuros Financieros

Los depósitos de garantía iniciales se realizan al establecer contratos de futuros. Durante el periodo en el que está abierto el contrato de futuros, las variaciones del valor del contrato se reconocen como ganancias no obtenidas o pérdidas diarias y reales para reflejar el valor de mercado del contrato al final de cada día de negociación. Los pagos de márgenes de variación se realizan o se reciben en función si se originaron ganancias no obtenidas o pérdidas. Cuando se cierra el contrato se registra una ganancia no obtenida o una pérdida. Esta ganancia obtenida o pérdida es igual a la diferencia entre el proceso de la transacción de cierre (o coste de) y la base del Fondo en el contrato.

Los contratos futuros abiertos se valorarán utilizando el precio de liquidación al cierre o, a falta de este precio, el precio de oferta cotizado más reciente. Si no existen cotizaciones disponibles para el día de las valoraciones, se utilizará el último precio de liquidación al cierre disponible.

1.3 Contratos de Divisas a Plazos

La ganancia o pérdida no realizada en contratos abiertos en moneda extranjera se calcula como la diferencia entre el tipo contratado y el tipo al cierre del contrato. La ganancia o pérdida realizada incluye las ganancias o pérdidas netas en los contratos a plazo en moneda extranjera que se hayan liquidado o compensado por otros contratos con la misma contraparte.

1.4 Opciones compradas y opciones suscritas

Cuando se compra una opción, se registra un importe igual a la prima pagada como una inversión y se ajusta posteriormente al

valor actual de mercado de la opción comprada. Las primas pagadas para la compra de opciones que vencen sin ser ejercidas se consideran como pérdidas sufridas en la fecha de vencimiento. Si se ejerce una opción de venta comprada, la prima se resta de los ingresos de la venta del título subyacente o la divisa extranjera para la determinación de si la Cartera en cuestión ha obtenido una ganancia o sufrido una pérdida. Si se ejerce una opción de compra, la prima aumenta la base de coste del título o divisa extranjera comprados por la Cartera en cuestión. Si se suscribe una opción, se registra un importe igual a la prima recibida por la Cartera pertinente como una deuda y se ajusta posteriormente al valor actual de mercado de la opción suscrita. Las primas recibidas de opciones suscritas que vencen sin ser ejercidas son consideradas por la Cartera pertinente como ganancias obtenidas en la fecha de vencimiento. Si se ejerce una opción de compra suscrita, la prima se suma a los ingresos de la venta del título o divisa extranjera subyacentes para determinar si la Cartera en cuestión ha obtenido una ganancia o sufrido una pérdida. Si se ejerce una opción de venta, la prima reduce la base de coste del título o divisa extranjera comprados por la Cartera pertinente.

1.5 Acuerdos de Recompra

En virtud de un acuerdo de recompra, el Fondo adquiere valores y acuerda revenderlos en una fecha y a un precio acordados mutuamente. Los acuerdos de recompra se valoran según el coste con el interés acumulado desde la fecha de la adquisición.

1.6 Inversiones en otros organismos de inversión colectiva

Las inversiones en otros organismos de inversión colectiva se valoran al último valor neto contable disponible para el organismo de inversión colectiva en cuestión.

1.7 Contrato de swap (permuta financiera)

Las carteras acumulan diariamente pagos anticipados en contratos de swap, con un importe neto contabilizado en revalorización (desvalorización) no realizada en el estado de pasivo y activo. Una vez hechos los pagos provisionales en efectivo o cuando se rescinde un contrato de swap, el importe neto se contabiliza como ganancia o pérdida realizada en swaps en el estado de operaciones. Las fluctuaciones en el valor de los contratos de swap se contabilizan como componente del cambio neto en las ganancias o pérdidas no realizadas en swaps.

2. Gastos de Constitución

Los gastos corporativos para las siguientes Carteras se irán amortizando de forma lineal en las siguientes fechas:

AllianceBernstein-	Fechas
Global Value, Active Sterling	mayo de 2013
Asia Global Balanced Portfolio	abril de 2015
Pacific Ex-Japan Equity Portfolio	agosto de 2015

3. Método de Asignación

Los ingresos y gastos (excepto las comisiones por distribución y gestión específicas de cada clase) para las Carteras "equilibradas" y de "renta fija" se asignan diariamente utilizando un modelo de asignación híbrido. Este modelo realiza las asignaciones basándose en el porcentaje proporcionado de cada clase del valor combinado de las acciones pagadas para aquellas clases que dan derecho a un dividendo diario y el valor de las acciones en circulación para aquellas clases que dan derecho a un dividendo

mensual o a ningún dividendo. Los ingresos y gastos para las Carteras de “renta variable” se asignan a diario por el valor de sus acciones proporcionales en circulación de cada clase de acciones. En el caso de todas las Carteras, las pérdidas y ganancias realizadas o no realizadas se asignan a diario por el valor de sus acciones proporcionales en circulación de cada clase. Los gastos específicos de distribución y de la sociedad gestora y las ganancias obtenidas y no obtenidas y las pérdidas sufridas en los contratos a plazo de divisas relativos a las clases de acciones con cobertura frente al riesgo de cambio se cargan/asignan directamente a la clase respectiva.

Debido a la naturaleza institucional distinta de todos los tipos de las acciones de clase S de las Carteras, ciertos gastos de los fondos se asignan, cuando procede, a las acciones de clase S que corresponda, en función de la actividad mínima del accionista y de los requisitos de nivel de la cuenta.

4. Conversión de Divisas

Los valores expresados en una divisa distinta a la divisa base en la que se denomina una Cartera determinada en el Reglamento de Gestión, serán convertidos aplicando la media del último precio de compra y de venta disponible.

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda de cada Cartera con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción.

Los Estados Financieros que combinan Activos y Pasivos se presentan en USD a la tasa de cambio vigentes en la fecha de los

Estados Financieros que combinan Activos y Pasivos, y los Estados Financieros que combinan Transacciones y Modificaciones de los Activos netos se presentan en USD a la tasa de cambio media vigente durante el ejercicio.

Los tipos de cambio aplicados en los estados financieros son: tipo nominal 1.3799 y tipo medio 1.4024 para EUR respecto a USD, tipo nominal 0.0122 y tipo promedio 0.0121 para JPY respecto a USD, tipo nominal 1.6257 y tipo medio 1.5810 para GBP respecto a USD.

5. Ingresos por Inversión y Operaciones de Inversión

Los ingresos por dividendos se contabilizan en la fecha en que se acuerda el reparto de dividendos. Los ingresos por intereses se devengan diariamente. Las ganancias y pérdidas de inversión de las Carteras se determinan sobre la base del coste medio y las primas amortizadas. El Fondo aumenta los descuentos como ajustes de base a los ingresos por intereses. Las operaciones de inversión se contabilizan indicando el día siguiente a la fecha de negociación.

6. Cálculos

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con los principios contables comúnmente aceptados en Luxemburgo exige a la gestión la realización de cálculos y presunciones que afectan a los importes comunicados de los activos y los pasivos y la revelación de activos y pasivos condicionados en la fecha de los Estados Financieros y los importes comunicados de ingresos y gastos durante el ejercicio de análisis. Los resultados reales pueden diferir de esos cálculos.

NOTA C: Impuestos

Como un *fonds commun de placement* (FCP) luxemburgués y de conformidad con las leyes fiscales vigentes, el Fondo no está sujeto al impuesto sobre la renta, retenciones a cuenta de impuestos ni al impuesto sobre las ganancias patrimoniales de Luxemburgo. El Fondo está sujeto a la *taxe d'abonnement* de Luxemburgo, a un tipo de gravamen anual del 0.05% (la cartera Short Maturity Dollar Portfolio y todas las Clases de acciones S,

S1, S1 2 y (y las acciones H aplicables) S1A GB, SA GB, SB IE, SB GB, S1B IE, S1B GB, S1X y SK están sujetas a un tipo del 0.01% anual), determinado sobre la base de los activos netos totales establecidos del último día de cada trimestre. En determinados países, los intereses, los dividendos y las ganancias patrimoniales de los valores pueden estar sujetos a retención en origen o al impuesto sobre las ganancias patrimoniales.

NOTA D: Distribuciones

Cuando resulte aplicable, las distribuciones pagadas a los accionistas se contabilizan en la fecha de reparto de las mismas.

NOTA E: Comisión de Gestión de Inversiones y Otras Transacciones con Afiliadas

El Fondo paga a AllianceBernstein (Luxembourg) S.A. (la Sociedad Gestora) una comisión de gestión. Según los términos de los respectivos Contratos de Gestión de Inversiones respecto a cada Cartera, la Sociedad Gestora paga a Alliance Bernstein L.P. (el “Gestor de Inversiones”) una comisión de inversiones de la comisión de gestión obtenida).

La Sociedad Gestora ha aceptado voluntariamente asumir ciertos gastos en la medida necesaria para limitar los gastos operativos totales sobre una base anual.

Estas limitaciones se han establecido de la siguiente manera (como un porcentaje del activo neto medio y diario):

AllianceBernstein-	Clase de acción	%
Global Conservative Portfolio	Clase A	1.65%
	Clase A2	1.65%
	Clase B	2.65%
	Clase B2	2.65%
	Clase C	2.10%
	Clase C2	2.10%
	Clase I	1.10%

AllianceBernstein-	Clase de acción	%	AllianceBernstein-	Clase de acción	%
Global Balanced Portfolio	Clase A	1.90%	Global Growth Trends Portfolio ..	Clase S	0.15%
	Clase B	2.90%		Clase S1	0.85%
	Clase C	2.20%		Clase SK	0.85%
	Clase I	1.20%		Clase S1A GB	0.85%
Global Balanced Portfolio (Euro)	Clase A	1.80%	Global Growth Trends Portfolio (Euro)	Clase A	2.20%
	Clase B	2.80%		Clase B	3.20%
	Clase C	2.10%		Clase C	2.65%
	Clase I	1.10%		Clase I	1.40%
Global Equity Blend Portfolio	Clase A	2.10%		Clase S	0.15%
	Clase B	3.10%		Clase S1	0.85%
	Clase C	2.55%	Global Value Portfolio	Clase S	0.12%
	Clase I	1.30%		Clase S1	0.82%
	Clase S	0.10%		Clase S1A GB	0.82%
	Clase S1	0.80%		Clase SA GB	0.12%
	Clase S1A GB	0.80%	Global Value Portfolio (Euro) ...	Clase A	2.00%
	Clase SA GB	0.10%		Clase B	3.00%
	Clase SB IE	0.10%		Clase C	2.45%
	Clase SB GB	0.10%		Clase I	1.20%
Global Equity Blend Portfolio (Euro)	Clase A	2.00%		Clase S	0.15%
	Clase B	3.00%		Clase S1	0.85%
	Clase C	2.45%	Global Value, Active Sterling ...	Clase S	0.12%
	Clase I	1.20%		Clase S1	0.82%
	Clase S	0.10%		Clase SA GB	0.12%
	Clase S1	0.80%		Clase S1B GB	0.82%
	Clase SB IE	0.10%	Emerging Markets Growth Portfolio	Clase S	0.30%
	Clase S1B IE	0.80%		Clase S1	1.20%
Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling	Clase S	0.10%	American Equity Blend Portfolio	Clase A	2.00%
	Clase S1	0.80%		Clase B	3.00%
	Clase S1A GB	0.80%		Clase C	2.45%
	Clase SA GB	0.10%		Clase I	1.20%
Global Equity Blend, Active Sterling	Clase S	0.10%		Clase S1	0.80%
	Clase S1	0.80%	American Growth Portfolio	Clase S1	0.80%
	Clase SA GB	0.10%		Clase SK	0.85%
Asia Global Balanced Portfolio ...	Clase A	1.95%	US Thematic Research Portfolio	Clase A	1.99%
	Clase AD	1.95%		Clase A EUR H	1.99%
	Clase B	2.95%		Clase B	2.99%
	Clase BD	2.95%		Clase B EUR H	2.99%
	Clase C	2.40%		Clase C	2.44%
	Clase I	1.15%		Clase C EUR H	2.44%
	Clase ID	1.15%		Clase I	1.19%
	Clase S	0.10%		Clase I EUR H	1.19%
	Clase S1	0.95%		Clase AN	1.99%
	Clase S1X	0.55%		Clase IN	1.19%
	A AUD H	1.95%		Clase S1	0.80%
	AD AUD H	1.95%	Eurozone Strategic Value Portfolio	Clase A	1.95%
	BD AUD H	2.95%		Clase AX	1.90%
	C AUD H	2.40%			
	I AUD H	1.15%			
	ID AUD H	1.15%			

AllianceBernstein-	Clase de acción	%	AllianceBernstein-	Clase de acción	%
	Clase B	2.95%		Clase A EUR H	2.15%
	Clase BX	2.90%		Clase B EUR H	3.15%
	Clase C	2.40%		Clase C EUR H	2.60%
	Clase CX	2.35%		Clase I EUR H	1.35%
	Clase I	1.15%		Clase S EUR H	0.15%
	Clase IX	1.10%			
	Clase S	0.15%	Greater China Portfolio	Clase A	2.95%
	Clase S1	0.85%		Clase B	3.95%
	Clase S1X	0.70%		Clase C	3.40%
European Value Portfolio	Clase S	0.15%		Clase I	2.15%
	Clase S1	0.70%		Clase S	0.50%
				Clase S1	1.50%
European Strategic Value Portfolio	Clase A	2.20%	Global Bond Portfolio	Clase S	0.15%
	Clase I	1.40%		Clase S1	0.65%
	Clase S	0.15%		Clase S EUR H	0.15%
	Clase S1	0.85%		Clase S1 EUR H	0.65%
	Clase 2	1.35%	Global High Yield Portfolio ...	Clase SK	0.75%
Asia Ex-Japan Equity Portfolio	Clase A	2.05%		Clase S1	1.00%
	Clase A AUD H	2.05%		Clase S1 EURH	1.00%
	Clase AD	2.05%	American Income Portfolio	Clase A	1.50%
	Clase AD AUD H	2.05%		Clase A2	1.50%
	Clase B	3.05%		Clase AT	1.50%
	Clase B AUD H	3.05%		Clase AT AUD H	1.50%
	Clase BD	3.05%		Clase AT EUR H	1.50%
	Clase BD AUD H	3.05%		Clase B	2.20%
	Clase C	2.50%		Clase B2	2.20%
	Clase C AUD H	2.50%		Clase BT	2.20%
	Clase I	1.25%		Clase BT AUD H	2.20%
	Clase I AUD H	1.25%		Clase BT EUR H	2.20%
	Clase ID	1.25%		Clase C	1.95%
	Clase ID AUD H	1.25%		Clase C2	1.95%
	Clase S	0.30%		Clase I	0.95%
	Clase S1	1.20%		Clase I2	0.95%
Pacific Ex-Japan Equity Portfolio	Clase S	0.15%		Clase I2 AUD H	0.95%
				Clase I2 EUR H	0.95%
Japan Equity Blend Portfolio			European Income Portfolio	Clase S1	0.65%
	Clase A	2.15%		Clase A	1.50%
	Clase B	3.15%		Clase A2	1.50%
	Clase C	2.60%		Clase AT	1.50%
	Clase S1	0.80%		Clase B	2.20%
Japan Growth Portfolio				Clase B2	2.20%
	Clase A	2.15%		Clase BT	2.20%
	Clase B	3.15%		Clase C	1.95%
	Clase C	2.60%		Clase C2	1.95%
	Clase I	1.35%		Clase I	0.95%
	Clase S1	0.80%		Clase I2	0.95%
Japan Strategic Value Portfolio				Clase S1	0.65%
	Clase A	2.15%		Clase AT AUD H	1.50%
	Clase B	3.15%		Clase BT AUD H	2.20%
	Clase C	2.60%		Clase I2 AUD H	0.95%
	Clase I	1.35%		Clase AT USD H	1.50%
	Clase S	0.15%		Clase BT USD H	2.20%
	Clase S1	0.80%		Clase I2 USD H	0.95%
	Clase 2	1.35%	Emerging Markets Debt Portfolio	Clase A	1.50%
				Clase A2	1.50%

AllianceBernstein-	Clase de acción	%
	Clase A2 EUR H	1.50%
	Clase AT	1.50%
	Clase AT AUD H	1.50%
	Clase AT EUR H	1.50%
	Clase B	2.50%
	Clase B2	2.50%
	Clase B2 EUR H	2.50%
	Clase BT	2.50%
	Clase BT AUD H	2.50%
	Clase BT EUR H	2.50%
	Clase C	1.95%
	Clase C2	1.95%
	Clase C2 EUR H	1.95%
	Clase I	0.95%
	Clase I2	0.95%
	Clase I2 AUD H	0.95%
	Clase I2 EUR H	0.95%
	Clase S1 2	0.70%
	Clase S	0.15%
	Clase S GBP H	0.15%
	Clase S1 GBP H	0.70%
	Clase S EUR H	0.15%
	Clase S1 EUR H	0.70%
Short Maturity Dollar Portfolio	Clase A	1.25%
	Clase A2	1.25%
	Clase AT	1.25%
	Clase B	1.70%
	Clase BT	1.70%
	Clase B2	1.70%
	Clase C	1.70%
	Clase C2	1.70%
	Clase I	0.70%
	Clase I2	0.70%
	Clase S1	0.55%

Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2011, la Sociedad Gestora ha tenido unos gastos que ascienden a:

AllianceBernstein-		
Global Balanced Portfolio (Euro)	€	29,277
Global Equity Blend Portfolio (Euro)	€	2,029
Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling	£	866
Global Equity Blend, Active Sterling	£	11,468
Asia Global Balanced Portfolio	\$	34,438
Global Growth Trends Portfolio (Euro)	€	22,568
Global Value Portfolio (Euro)	€	22,830
Global Value, Active Sterling	£	12,890
American Equity Blend Portfolio	\$	23,070
Eurozone Strategic Value Portfolio	€	36,100
European Strategic Value Portfolio	€	4,254
Asia Ex-Japan Equity Portfolio	\$	62,078
Japan Equity Blend Portfolio	¥	2,785,901
Japan Growth Portfolio	¥	2,306,029
Japan Strategic Value Portfolio	¥	872,539
Global Bond Portfolio	\$	592
European Income Portfolio	€	797
Short Maturity Dollar Portfolio	\$	65,685

Asimismo, el Fondo paga a su Sociedad Gestora, AllianceBernstein (Luxembourg) S.A. una comisión de sociedad gestora.

Las clases de acciones específicas de cada Cartera pagarán una comisión de distribución al Distribuidor, que supone una remuneración por la prestación de servicios relacionados con la distribución al Fondo respecto a dichas acciones. Todas las comisiones anteriormente mencionadas se devengan a un tipo anual sobre la media diaria de los activos netos de cada Cartera y se pagan mensualmente.

En la Tabla 1 (página 255), se incluye un listado con la tasa anual de cada Cartera para las comisiones aplicables a las mismas.

Todas las acciones de Clase B están también sujetas a una comisión de ventas diferida contingente a tasas que oscilan entre 0.00% y 4.00%, mientras que todas las acciones de Clase C están sujetas a una comisión de ventas diferida contingente a tasas que oscilan entre 0% y 1% y las acciones de Clase J están sujetas a una comisión de ventas diferida contingente a tasas que oscilan entre 0% y 3%. La tasa efectiva dependerá de la Cartera y del periodo de tiempo durante el cual se mantengan las acciones.

El Fondo remunera a su Agente de Registro y de Transferencia, AllianceBernstein Investor Services, una división de AllianceBernstein (Luxembourg) S.A., según el Acuerdo de Registro y de Agente de Transferencia por ofrecer personal e instalaciones para realizar los servicios de registro y de agencia de transferencia para el Fondo. Dicha compensación acumulada ascendió a \$15,697,731 para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2011.

El Fondo retribuye al Gestor de Inversiones ciertos servicios legales prestados al Fondo en relación con el registro del mismo para su venta en ciertas jurisdicciones fuera de Luxemburgo, sujeto a ciertas condiciones. Dicha compensación acumulada ascendió a \$312,986 para el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2011.

El Fondo compensa a su asesor legal, Elvinger, Hoss & Prussen (del que es socio el Sr. Yves Prussen, un administrador de la Sociedad Gestora) por los servicios legales prestados al Fondo. Los pagos ascendieron a €29,490 en el ejercicio finalizado el 28 de febrero de 2011.

Alliance Bernstein L.P. no ha realizado transacciones relacionadas con colocaciones y/o nuevas emisiones en la que una persona relacionada tenía un interés material como miembro del sindicato suscriptor.

Todas las transacciones ejecutadas a nombre del Fondo fueron realizadas en el curso ordinario de negocios y/o según los términos comerciales normales.

El valor total de las transacciones del Fondo efectuadas a través de las empresas asociadas, Sanford C. Bernstein & Co., LLC y Sanford C. Bernstein Ltd. ascendió a \$20,886,180. Se pagaron \$6,809 en comisiones durante el periodo finalizado el 28 de febrero de 2011 utilizando los servicios de Sanford C. Bernstein & Co., LLC y Sanford C. Bernstein Ltd.

Además, las siguientes carteras Global Balanced Portfolio (Euro), Global High Yield Portfolio y American Income Portfolio

invierten en AllianceBernstein Institucional Investments-High Yield Loan Portfolio, que se gestiona en interés de los copropietarios (los “Accionistas”) por AllianceBernstein (Luxembourg) S.A. (la “Sociedad Gestora”).

Las carteras Asia Global Balanced Portfolio y Global High Yield Portfolio invierten en AllianceBernstein SICAV-Euro High Yield Portfolio, que se gestiona en interés de los copropietarios (los “Accionistas”) por AllianceBernstein (Luxembourg) S.A. (la “Sociedad Gestora”).

NOTA F: Acuerdos de Comisión En Especie

Durante el periodo finalizado el 28 de febrero de 2011, AllianceBernstein L.P. recibió y celebró contratos/comisiones blandas en dólares con corredores en relación con las carteras del Fondo que invierten en títulos de renta variable y con respecto a los cuales pueden recibirse ciertos bienes y servicios como apoyo en el proceso de toma de decisión en la inversión. Tales acuerdos de comisión blanda se basaron en que la ejecución de las transacciones a nombre del Fondo debía ser coherente con los mejores estándares de ejecución y que las comisiones de corretaje no sobrepasaran las comisiones institucionales habituales por un servicio completo. Los bienes y servicios recibidos incluyen una investigación especialista de la industria, de empresas y

consumidores, análisis de cartera y mercado, así como el software informático empleado para facilitar tales servicios. La naturaleza de los productos y servicios recibidos es tal que los beneficios recibidos en virtud del acuerdo deberán ayudar a proporcionar servicios de inversión para el Fondo y podrán contribuir a una mejora del mismo. Cabe destacar, para evitar cualquier tipo de duda, que estos productos y servicios no incluyen viajes, alojamiento, actividades de ocio, servicios o productos administrativos generales, instalaciones o equipos generales de oficina, cuotas de socios, salarios de empleados o pagos monetarios directos. En los informes periódicos del Fondo se revelarán los acuerdos de comisión blanda.

NOTA G: Contratos a plazo en moneda extranjera

Un contrato a plazo en moneda extranjera es un compromiso de compra o venta de una moneda extranjera en una fecha futura a una tasa a plazo negociada. La pérdida o ganancia resultante de la diferencia entre el contrato original y el cierre de dicho contrato se incluye en las pérdidas y ganancias netas realizadas en inversiones y divisas.

Las fluctuaciones en el valor de contratos a plazo en moneda extranjera abiertos se reflejan a efectos de información financiera como un componente de valorización o desvalorización a plazo en contratos a plazo en moneda extranjera.

Uno más de las clases de acciones de una cartera que se ofrecen en una divisa particular (individualmente un “Divisa Ofrecida”) se pueden cubrir contra las fluctuaciones de la divisa ofrecida. Toda clase de acción de este tipo constituirá una “Clase de Acción con Cobertura frente al Riesgo de Cambio”. Las Clases de Acción con Cobertura frente al Riesgo de Cambio tienen como objetivo proporcionar a los inversores un rendimiento que se corresponda de manera más cercana con el rendimiento de la divisa base de la Cartera reduciendo el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la divisa base de la cartera y la Divisa Ofrecida relevante, teniendo en cuenta aspectos prácticos como los costes de las transacciones. La estrategia de cobertura empleada se ha diseñado para reducir, aunque puede no eliminar,

la exposición al riesgo de cambio entre la divisa base de la cartera y la Divisa Ofrecida.

Existe el riesgo de que una contraparte no sea capaz de cumplir los términos de un contrato y de que se produzcan movimientos imprevistos en el valor de una divisa con relación al dólar estadounidense o al euro o al yen japonés o a la libra esterlina, o al dólar australiano.

Dado que no existe una separación del pasivo entre las distintas clases de acciones de una cartera, existe el riesgo remoto de que, en determinadas circunstancias, las transacciones de cobertura frente al riesgo de cambio en relación con una Clase de Acción con Cobertura frente al Riesgo de Cambio pudiera resultar en pasivos que podrían afectar al Valor Neto Contable de las demás clases de acciones de la misma cartera, en cuyo caso los activos de las demás clases de acciones de la cartera se podrían utilizar para cubrir los pasivos contraídos por dicha Clase de Acción con Cobertura frente al Riesgo de Cambio.

Los títulos del Fondo se utilizan como garantía de los contratos a plazos sobre divisa incluidos los utilizados para la cobertura de las clases de acción.

En la Tabla 2 (página 263) se encuentran los contratos a plazo en moneda extranjera pendientes al 28 de febrero de 2011.

NOTA H: Pactos de Recompra

Los pactos de recompra están garantizados mediante obligaciones de los Estados Unidos, sus organismos o agencias. Los valores subyacentes al pacto de recompra serán mantenidos por el Depos-

itario en todo momento en una cuantía que, al menos, equivalga al precio de recompra, incluido los intereses devengados.

A fecha de 28 de febrero de 2011, no estaban vigentes Pactos de recompra.

NOTA I: Contratos de Futuros Financieros

El Fondo puede comprar o vender contratos de futuros financieros. El Fondo asume el riesgo bursátil que puede derivarse de

las variaciones en el valor de estos instrumentos financieros. Las actividades del Fondo en contratos de futuros financieros se llevan a cabo a través de bolsas reguladas por lo que las mismas no conllevan el riesgo de contrapartida.

En el momento en que el Fondo celebra un contrato de futuros, el Fondo deposita y mantiene con el agente bursátil, en concepto de garantía prendaria, un margen inicial en la proporción que exija la bolsa en la cual se efectúa la transacción. A tenor del contrato, el Fondo conviene en recibir de o pagar al intermediario un monto de efectivo equivalente a la fluctuación diaria del valor del contrato.

El líquido mantenido por/en poder del broker al 28 de febrero de 2011 se registra como parte del líquido en el Estado de Activos y Pasivos. La siguiente tabla muestra el efectivo poseído/debido al Agente Bursátil a 28 de febrero de 2011.

AllianceBernstein-	Efectivo poseído por el Agente Bursátil	Efectivo debido al Agente Bursátil
Global Conservative Portfolio ..	\$ 75,530	
Global Balanced Portfolio	\$191,423	
Global Balanced Portfolio (Euro)	€ 3,375	
Global Equity Blend Portfolio ..	\$442,081	
Global Equity Blend Portfolio (Euro)	€ 82,119	
Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling	£ 76,937	
Global Equity Blend, Active Sterling	£ 26,203	
Asia Global Balanced Portfolio	\$ 96,472	

NOTA J: Transacciones de swap

Un swap es un acuerdo que obliga a dos partes a intercambiar una serie de flujos de efectivo a intervalos específicos basándose o calculados conforme a cambios en precios o tipos específicos por una cantidad específica de un activo subyacente o una cantidad notional determinada de otra manera.

Swaps de incumplimiento de crédito

El comprador de un acuerdo de swap de incumplimiento de crédito está obligado a hacer al vendedor un flujo periódico de pagos mientras dure el contrato a cambio de un pago contingente al ocurrir un acontecimiento de crédito con respecto a una obligación de referencia subyacente. La siguiente table refleja la apreciación/(depreciación) no realizada en posiciones abiertas de swap de la Emerging Markets Debt Portfolio el 28 de febrero de 2011:

Emerging Markets Debt Portfolio	28 de febrero de 2011	
	Apreciación (Depreciación)	Protección de la cartera
CDX República de Venezuela 5%, 20/03/2016 (Nocional \$6,500,000).....	\$1,381,250	Vendedor

NOTA K: Préstamos de los títulos de la cartera

Una cartera puede hacer préstamos garantizados de sus títulos. Los riesgos en el préstamo de títulos, así como en otras ampliaciones de crédito, consisten en la posible pérdida de derechos en la colateral si el prestatario no responde financieramente. Además, una cartera estará expuesta al riesgo de que la venta de una colateral realizada ante el incumplimiento del prestatario no produzca ganancias suficientes para sustituir los títulos prestados. Al determinar si prestar títulos a un prestatario particular, el Gestor de Inversiones tendrá en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes, incluida la solvencia crediticia del prestatario.

AllianceBernstein-	Efectivo poseído por el Agente Bursátil	Efectivo debido al Agente Bursátil
Global Growth Trends Portfolio	\$ 2,517,064	
Global Growth Trends Portfolio (Euro)	€ 22,647	
Global Value Portfolio	\$ 116,745	
Global Value Portfolio (Euro)...	€ 460	
Global Value, Active Sterling ...	£ 2,648	
European Value Portfolio	€ 120,946	
European Strategic Value Portfolio	€ 41,646	
Global Bond Portfolio	\$ 936,559	
American Income Portfolio	\$11,339,874	
European Income Portfolio	€ 455,342	
Short Maturity Dollar Portfolio	\$ 114,825	

Tales recibos o pagos se conocen como el margen de variación y los mismos son contabilizados por el Fondo como ganancias no obtenidas o pérdidas. Cuando se cierra el contrato, el Fondo contabiliza una ganancia obtenida o pérdida equivalente a la diferencia entre el valor del contrato en el momento en que se abrió y en el momento en que se cerró.

Los contratos de futuros financieros pendientes del Fondo a fecha de 28 de febrero de 2011 se detallan en la Tabla 3 (página 271).

La contraparte de la transacción anterior es Citibank.

Swaps de rentabilidad total

A la fecha de 28 de febrero de 2011, Asia Global Balanced Portfolio tenía los siguientes contratos pendientes de Swaps de rentabilidad total:

Asia Global Balanced Portfolio

Descripción	Divisa	Cantidad nominal (000)	Vencimiento	Tasa fija	Ganancia/pérdida no realizada
RUGL Equity Index	USD	236,737	17/01/2012	0,441	\$ 5,652
RUGL Equity Index	USD	233,778	17/01/2012	0,441	5,581
					<u>\$11,233</u>

Mientras los títulos están en préstamo, el prestatario puede pagar a la cartera en cuestión cierta cantidad de los títulos. La cartera puede invertir toda colateral en efectivo en instrumentos del mercado monetario, obteniendo así una renta extra, o recibir una cantidad acordada de un prestatario que haya dado una colateral equivalente. La cartera puede tener derecho a recuperar la condición de titular registrado de los títulos prestados para ejercer derechos de titularidad como son los derechos de voto, derechos de suscripción y derechos a dividendos, intereses o repartos. Una cartera puede pagar al intermediario unas comisiones razonables, tanto administrativas como de otro tipo, respecto al préstamo.

Para el periodo finalizado el 28 de febrero de 2011, las carteras obtuvieron ingresos por comisiones, que se incluyen en el Estado Combinado de Transacciones y Modificaciones de los Activos netos, del siguiente modo:

AllianceBernstein-	Valor
Global Conservative Portfolio	\$ 4,320
Global Balanced Portfolio	\$ 21,409
Global Balanced Portfolio (Euro)	€ 405
Global Equity Blend Portfolio	\$ 204,425
Global Equity Blend Portfolio (Euro)	€ 15,527
Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling	£ 25,862
Global Equity Blend, Active Sterling	£ 3,862
Asia Global Balanced Portfolio	\$ 681
Global Growth Trends Portfolio	\$ 134,950
Global Growth Trends Portfolio (Euro)	€ 1,645
Global Value Portfolio	\$ 184,232
Global Value Portfolio (Euro)	€ 1,170
Global Value, Active Sterling	£ 4,191
Emerging Markets Growth Portfolio	\$ 69,560
American Equity Blend Portfolio	\$ 265
US Thematic Research Portfolio	\$ 15
Eurozone Strategic Value Portfolio	€ 15,205
European Value Portfolio	€ 42,588
European Strategic Value Portfolio	€ 13,150
Asia Ex-Japan Equity Portfolio	\$ 1,314
Japan Equity Blend Portfolio	¥ 2,418
Japan Strategic Value Portfolio	¥2,423,634
Greater China Portfolio	\$ 15,336

El valor de los títulos prestados y de las garantías relacionadas pendientes a fecha 28 de febrero de 2011 es el siguiente:

AllianceBernstein-	Valor	Valor de mercado de la garantía
Global Conservative Portfolio	\$ 273,722	307,538
Global Balanced Portfolio	\$ 1,401,462	1,574,613
Global Balanced Portfolio (Euro)	€ 29,997	33,498
Global Equity Blend Portfolio	\$11,250,375	12,640,236
Global Equity Blend Portfolio (Euro)	€ 1,162,103	1,305,539
Global Equity Blend, (Hedge) Active Sterling	£ 805,842	905,354
Global Equity Blend, Active Sterling	£ 279,284	313,826
Asia Global Balanced	\$ 28,177	31,947
Global Growth Trends Portfolio ..	\$ 2,836,972	2,981,711
Global Growth Trends Portfolio (Euro)	€ 43,456	45,673
Global Value Portfolio	\$19,068,902	21,620,361
Global Value Portfolio (Euro)	€ 75,178	85,237
Global Value, Active Sterling	£ 432,475	490,341
Emerging Market Growth Portfolio	\$10,268,064	10,788,757
European Value Portfolio	€ 4,287,051	4,951,158
European Strategic Value Portfolio	€ 1,697,411	1,972,103
Japan Strategic Value Portfolio ...	¥ 3,595	4,177
Greater China Portfolio	\$ 2,086,733	2,339,742

NOTA L: Línea de crédito

El Fondo tiene acceso a una línea de crédito en descubierto (la "Línea de Crédito") establecida con el Depositario, con el fin de proporcionar financiación temporal a corto plazo si fuese necesaria, sujeta a determinadas restricciones, en caso de que se produzca una actividad de reembolso anormal.

Cada Cartera del Fondo tiene una limitación de préstamo del 10% de sus activos netos respectivos. Las disposiciones efectuadas al amparo de la Línea de Crédito están sujetas a un tipo de interés fijado de mutuo acuerdo y están garantizadas con los activos subyacentes de cada Cartera.

NOTA M: Transacciones con opciones

El Fondo puede comprar y suscribir (vender) opciones de venta "put" y de compra "call" sobre valores gubernamentales estadounidenses y extranjeros y sobre divisas que se negocien en las bolsas estadounidenses y extranjeras y OTC.

El riesgo asociado a la compra de una opción es que el Fondo paga una prima se ejerza o no la opción. De manera adicional, el Fondo soporta el riesgo de pérdida de la prima y un cambio en el valor de mercado si la contraparte no actúa según lo acordado en el contrato. Las opciones de compra y de venta se contabilizan de la misma manera como títulos de la cartera. El coste de los títulos obtenidos mediante el ejercicio de opciones de compra se aumenta por las primas pagadas. El importe pagado por las primas se resta de los beneficios de los valores vendidos mediante el ejercicio de opciones de venta "put."

Cuando el Fondo suscribe una opción, la prima recibida por el Fondo se registra como una deuda y se ajusta posteriormente al valor actual de mercado de la opción suscrita. Las primas

recibidas de opciones suscritas que llegan a su vencimiento sin ejercerse son registradas por el Fondo en la fecha de vencimiento al igual que las ganancias realizadas a partir de opciones suscritas. La diferencia entre las primas recibidas y el importe pagado al efectuar una transacción de cierre de la compra, incluidas las comisiones de intermediación, se considera también como una ganancia obtenida, o si la prima recibida es menor que el importe pagado en la transacción de cierre de la compra, se considera una pérdida. Si se ejerce una opción de compra "call", la prima recibida se suma a las ganancias de la venta del valor o de la moneda subyacente para determinar si el Fondo ha obtenido una ganancia o una pérdida. Si se ejerce una opción de venta "put", la prima recibida reduce la base de coste del valor o divisa comprada por el Fondo. Al suscribir una opción, el Fondo soporta el riesgo de mercado de un cambio desfavorable del precio del valor o de la divisa subyacente a la opción suscrita. El ejercicio de una opción suscrita por el Fondo podría dar lugar a que el Fondo venda o compre un valor o una moneda a un precio diferente al valor actual de mercado.

NOTA N: Gestión Conjunta de Activos

Para el propósito de una gestión eficiente del Fondo y las Carteras, la Sociedad Gestora puede gestionar colectivamente todos o parte de los activos de ciertas Carteras cuando sea apropiado hacerlo con relación a sus sectores respectivos de inversión. A los activos así gestionados se hace referencia como un “Grupo de Activos”, independientemente del hecho de que dichos Grupos de Activos se creen sólo para fines internos de gestión. Los Grupos de Activos no constituyen una entidad legal separada de las Carteras gestionadas de forma conjunta, ni tampoco están directamente disponibles para los inversores. Cada una de las Carteras seguirá teniendo derecho a sus propios activos específicos.

Cuando los activos de diversas Carteras se agrupan para el propósito de una gestión colectiva, se mantendrá un registro de la

Grupo de Activos

ACM Global Investments-American Growth Pool
 ACM Global Investments-Diversified Value Russell Value Pool
 ACM Global Investments-European Growth Pool
 ACM Global Investments-European Value Pool
 AllianceBernstein-European Strategic Value Pool
 AllianceBernstein-Global Balanced Cash Pool Equity
 AllianceBernstein-Global Balanced Cash Pool Fixed Income
 ACM Global Investments-Global Bond Pool
 AllianceBernstein-Global Fixed Interest Pool
 ACM Global Investments-Global Equity Blend Cash Pool
 ACM Global Investments-Global Growth Pool
 ACM Global Investments-Global Growth Trends Cash Pool
 ACM Global Investments-Global Value Pool
 ACM Global Investments-Global Value Active Cash Pool
 ACM Global Investments-Global Value Cash Pool
 AllianceBernstein-Japan Growth Pool
 ACM Global Investments-Japan Strategic Value Pool

proporción del Grupo de Activos que es atribuible a cada Cartera participante respectiva. Los derechos de cada Cartera participante sobre los activos colectivamente gestionados estarán relacionados con cada posición individual de dicho Grupo de Activos. Las inversiones adicionales realizadas para los Grupos de Activos se asignan a estas Carteras por un importe proporcional a sus derechos. Los activos que se venden se deducen de forma análoga del derecho de cada Cartera participante.

A 28 de febrero de 2011, el Fondo (junto con AllianceBernstein Fund SICAV, un SICAV constituido bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo y gestionado por el Gestor de Inversiones) co-gestiona los activos de ciertas Carteras dentro del Fondo utilizando los siguientes Grupos de Activos:

Carteras Participantes

American Equity Blend Portfolio
 American Growth Portfolio
 American Equity Blend Portfolio
 Eurozone Strategic Value Portfolio
 European Value Portfolio
 European Strategic Value Portfolio
 Global Balanced Portfolio (Euro)
 Global Balanced Portfolio (Euro)
 Global Balanced Portfolio
 Global Bond Portfolio
 Global Conservative Portfolio
 Asia Global Balanced Portfolio
 Global Balanced Portfolio (Euro)
 Global Equity Blend Portfolio (Euro)
 Global Balanced Portfolio
 Global Balanced Portfolio (Euro)
 Global Conservative Portfolio
 Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling
 Global Equity Blend, Active Sterling
 Asia Global Balanced Portfolio
 Global Equity Blend Portfolio
 Global Equity Blend Portfolio (Euro)
 Global Growth Trends Portfolio
 Global Growth Trends Portfolio (Euro)
 Global Growth Trends Portfolio (Euro)
 Global Balanced Portfolio
 Global Balanced Portfolio (Euro)
 Global Conservative Portfolio
 Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling
 Global Equity Blend, Active Sterling
 Asia Global Balanced Portfolio
 Global Equity Blend Portfolio
 Global Equity Blend Portfolio (Euro)
 Global Value Portfolio
 Global Value Portfolio (Euro)
 Global Value, Active Sterling
 Global Value, Active Sterling
 Global Value Portfolio (Euro)
 Japan Equity Blend Portfolio
 Japan Growth Portfolio
 Japan Equity Blend Portfolio
 Japan Strategic Value Portfolio

Grupo de Activos	Carteras Participantes
ACM Global Investments-Short Duration Plus Pool	Global Conservative Portfolio
AllianceBernstein-Global Equity Blend, Active Hedge Cash Pool ...	Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling
AllianceBernstein-Global Equity Blend, Active Cash Pool	Global Equity Blend, Active Sterling
ACM Asia Ex-Japan Pool	Asia Ex-Japan Portfolio
	Asia Global Balanced Portfolio
ACM Greater China Pool	Greater China Portfolio
	Asia Global Balanced Portfolio
ACM Global High Yield Pool	Global High Yield Portfolio
	Asia Global Balanced Portfolio
AllianceBernstein Global Real Estate Pool	Asia Global Balanced Portfolio

NOTA O: Cuentas del agente bursátil

Los instrumentos derivados contenidos en la Tabla 3 y parcialmente en la Tabla 2 se negocian a través de agentes bursátiles externos. Estos agentes bursátiles mantienen la garantía descrita en las notas G e I de los estados financieros. El Fondo está expuesto al riesgo de contraparte respecto a todos los importes, incluyendo la garantía debida por parte de dichos agentes bursátiles.

Deberá considerarse que, de acuerdo con los términos aplicables al contrato de depósito con Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., el Banco Depositario no es responsable respecto a ninguna pérdida, daño o gasto que surja de los riesgos de bancarrota e insolvencia de los agentes bursátiles.

NOTA P: Evento posterior

El día 28 de febrero de 2011, mediante decisión tomada por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, con vigencia el 15 de abril de 2011, Global Balanced Portfolio

cambiará de nombre a Dynamic Diversified Portfolio y se modificarán sus políticas de inversión para incorporar un proceso y universo distintos de inversión.

1) Identificación del Fondo

Objetivo y propósito de las Carteras

Global Growth Trends Portfolio

El objetivo de inversión de la Cartera es buscar el crecimiento a largo plazo del capital a través de la inversión en una cartera global de valores de renta variable distribuidos por el Gestor de Inversiones de la Cartera entre sectores industriales específicos que han sido seleccionados por el Gestor de Inversiones por razón de su crecimiento potencial de manera que estos valores constituyan en todo momento al menos los dos tercios de los activos del Fondo.

Emerging Markets Growth Portfolio

El objetivo de inversión de la Cartera es buscar el crecimiento a largo plazo del capital a través de la inversión en una cartera global de valores de renta variable distribuidos por el Gestor de Inversiones de la Cartera entre empresas que operan en áreas geográficas determinadas seleccionadas por razón de su potencial de crecimiento. En la medida en que resulte compatible con el objetivo de la Cartera la búsqueda de revalorización del capital, ésta podrá invertir en valores de renta fija denominados o no en dólares estadounidenses, así como en acciones privilegiadas y en valores convertibles en acciones ordinarias.

American Growth Portfolio

El objetivo de inversión de la Cartera es el crecimiento a largo plazo del capital y de la renta, principalmente mediante la inversión en valores de renta variable de emisores de los Estados Unidos. La Cartera normalmente invertirá todos sus activos y, en cualquier caso, al menos dos tercios de los mismos, en acciones ordinarias emitidas por emisores de los Estados Unidos que en opinión del Gestor de Inversiones se revalorizarán.

European Growth Portfolio

El objetivo de inversión de la Cartera es buscar una revalorización a largo plazo del capital. La Cartera intentará alcanzar este objetivo mediante la inversión principalmente en valores de renta variable de sociedades europeas. La Cartera invertirá prácticamente la totalidad de sus activos en valores de renta variable de sociedades europeas y en circunstancias normales invertirá al menos un 80% de sus activos totales en dichos valores.

Finalidad de la operativa en instrumentos derivados

Todas las Carteras pueden utilizar instrumentos derivados con fines de cobertura, de acuerdo con las pautas de inversión y la legislación de Luxemburgo.

Fondo de Acumulación

La Sociedad Gestora no tiene intención actualmente de pagar dividendos con respecto a ninguna clase de acciones de ninguna Cartera, excepto para las Clases de Acciones de las Carteras que se recogen a continuación. Los ingresos netos y los beneficios netos realizados atribuibles a las Clases de Acciones que no

Global Bond Portfolio

El objetivo de inversión de la Cartera es buscar un elevado rendimiento total mediante la inversión en una cartera global de valores de renta fija con categoría grado de inversión. La Cartera no está sujeta a ninguna limitación sobre la proporción de sus activos que deberán ser invertidos en un país en particular, aunque deberá invertir en todo momento al menos dos tercios de sus activos netos en valores de renta fija.

Global High Yield Portfolio

El objetivo de inversión de la Cartera es generar una elevada renta ordinaria al igual que un rendimiento total. La Cartera invertirá, principalmente, y, en todo momento, al menos dos tercios de sus activos en una cartera de valores de deuda de elevado rendimiento de emisores situados en todo el mundo, incluyendo emisores de los Estados Unidos y emisores de países en vías de desarrollo.

American Income Portfolio

El objetivo de inversión de la Cartera consiste en ofrecer un elevado nivel de ingresos ordinarios compatible con una baja volatilidad del valor neto contable, que es posible gracias a una Cartera de alta calidad de valores de renta fija, principalmente, de emisores estadounidenses.

European Income Portfolio

El objetivo de inversión de la Cartera es conseguir un elevado rendimiento total mediante la maximización de los ingresos ordinarios y, en la medida en que sea compatible con dicho objetivo, la revalorización del capital. La Cartera perseguirá este objetivo mediante la inversión principalmente en valores de renta fija emitidos por sociedades y gobiernos europeos.

Short Maturity Dollar Portfolio

El objetivo de inversión de la Cartera es la búsqueda de un elevado nivel de ingresos ordinarios, compatible con una baja volatilidad del valor neto contable, que es posible gracias a una Cartera de alta calidad, compuesta por valores hipotecarios y otros valores respaldados por activos. Se exceptúan aquellos casos en los que la Cartera mantenga transitoriamente una posición defensiva, en la que mantendrá al menos un 65% de sus activos totales invertido en valores hipotecarios denominados en dólares estadounidenses y en otros valores respaldados por activos.

distribuyen dividendos se reflejarán en el Valor Neto Contable respectivo de dichas Acciones.

Las siguientes clases de acciones de sus respectivas Carteras declaran diariamente y pagan mensualmente dividendos, a menos que se indique lo contrario.

AllianceBernstein

	Clases de Acciones
Short Maturity Dollar Portfolio	A, B, C y I
American Income Portfolio	A, AT*, B, BT*, C, I y J
Global Bond Portfolio	A, AT*, B, BT*, C, I, AX, BX y AJ*
Global High Yield Portfolio	A, AT*, B, BT*, C, I y J
European Income Portfolio	A, B, C y I

* Los dividendos para estas clases de acciones se declaran y se pagan mensualmente.

Inversión mínima inicial

La inversión inicial mínima para cada clase de acciones de cada Cartera se describe a continuación.

Clases de Acciones	Mínimo
A, A2, AT, B, B2, BT, C, & C2	\$2.000 o €2.000
I	\$1.000.000 o €1.000.000
J	300 acciones
AJ	\$3.000
S	\$10.000.000

2) Informe de Gestión (aplicable a todas las Carteras)

Los saldos de efectivo están remunerados a los tipos de interés bancarios habituales.

Cualquier incumplimiento será comunicado y resuelto de conformidad con la normativa Luxemburguesa aplicable.

3) Hechos relevantes (aplicable a todas las Carteras)

Las Operaciones de las Sociedades del Grupo se incluyen en la Nota E del Informe Anual.

Titulares de Participaciones con más de un 20%:	ninguno
Amortizaciones de importes significativos > 20% Patrimonio Total:	nunca
Cualquier hecho significativo que surja desde el último informe	ninguno

4) Datos Economicos*1. Información General*

Valor neto contable en euros a 28/02/11:

AllianceBernstein:

Global Conservative Portfolio	€ 61,973,932	Global Value Portfolio (Euro)	€ 4,010,149
Global Balanced Portfolio	€158,294,645	Global Value, Active Sterling	€ 27,583,297
Global Balanced Portfolio (Euro)	€ 4,334,189	Emerging Markets Growth Portfolio	€ 1,135,306,863
Global Equity Blend Portfolio	€766,595,260	American Growth Portfolio	€ 171,433,534
Global Equity Blend Portfolio (Euro)	€111,355,132	US Thematic Research Portfolio	€ 52,758,449
Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling	€ 90,355,773	Eurozone Strategic Value Portfolio	€ 45,602,961
Global Equity Blend, Active Sterling	€ 19,098,910	European Value Portfolio	€ 126,691,225
Asia Global Balanced Portfolio	€ 8,370,765	European Strategic Value Portfolio	€ 54,500,313
Global Growth Trends Portfolio	€778,236,337	Pacific Ex-Japan Equity Portfolio	€ 210,817,185
Global Growth Trends Portfolio (Euro)	€ 16,671,835	Japan Strategic Value Portfolio	€ 576,855,398
Global Value Portfolio	€741,678,667	Greater China Portfolio	€ 96,676,380
		Global Bond Portfolio	€ 431,980,219
		Global High Yield Portfolio	€12,069,848,897
		American Income Portfolio	€ 3,533,299,997
		European Income Portfolio	€ 314,714,349
		Emerging Markets Debt Portfolio	€ 281,127,690
		Short Maturity Dollar Portfolio	€ 30,780,630

GLOBAL CONSERVATIVE PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$31,266,673	\$34,652,055	\$37,598,230
Clase A2	\$10,084,231	\$ 7,672,483	\$ 7,544,079
Clase B	\$16,675,842	\$20,004,912	\$28,649,294
Clase B2	\$10,204,161	\$12,160,286	\$16,443,482
Clase C	\$ 8,190,463	\$ 9,064,411	\$13,412,425
Clase C2	\$ 8,986,575	\$ 8,829,842	\$11,247,474
Clase I	\$ 112,975	\$ 93,185	\$ 959
Accionistas			
(Total del Fondo)	1,192	1,311	1,113
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 15.56	\$ 14.69	\$ 14.34
Clase A2	\$ 18.14	\$ 16.98	\$ 16.22
Clase B	\$ 15.57	\$ 14.69	\$ 14.34
Clase B2	\$ 17.04	\$ 16.03	\$ 15.47
Clase C	\$ 15.59	\$ 14.71	\$ 14.34
Clase C2	\$ 17.65	\$ 16.56	\$ 15.89
Clase I	\$ 15.64	\$ 14.76	\$ 14.38
Clase A—EUR*	€ 11.27	€ 11.59	€ 10.00
Clase A2—EUR*	€ 13.14	€ 13.40	€ 11.31
Clase B—EUR*	€ 11.28	€ 11.59	€ 10.00
Clase B2—EUR*	€ 12.34	€ 12.65	€ 10.79
Clase C—EUR*	€ 11.29	€ 11.61	€ 10.00
Clase C2—EUR*	€ 12.78	€ 13.07	€ 11.08
Clase I—EUR*	€ 11.33	€ 11.65	€ 10.03
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	7.52%	4.69%	-4.51%
Clase A2	7.53%	4.69%	-4.59%
Clase B	6.51%	3.64%	-5.53%
Clase B2	6.50%	3.62%	-5.50%
Clase C	7.12%	4.17%	-4.94%
Clase C2	7.03%	4.22%	-5.02%
Clase I	8.24%	5.47%	-3.71%
Clase A—EUR*	6.14%	18.32%	-2.22%
Clase A2—EUR*	6.14%	18.39%	-2.33%
Clase B—EUR*	5.18%	17.14%	-3.30%
Clase B2—EUR*	5.11%	17.14%	-3.23%
Clase C—EUR*	5.66%	7.78%	-2.67%
Clase C2—EUR*	5.62%	17.87%	-2.81%
Clase I—EUR*	6.80%	19.23%	-1.38%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	media
Clase A2	media	media	media
Clase B	media	media	media
Clase B2	media	media	media
Clase C	media	media	media
Clase C2	media	media	media
Clase I	media	media	media

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

GLOBAL BALANCED PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$112,156,796	\$105,887,499	\$111,013,144
Clase B	\$ 87,777,004	\$ 91,894,392	\$119,036,059
Clase C	\$ 16,549,819	\$ 17,248,395	\$ 21,792,412
Clase I	\$ 1,955,057	\$ 1,724,366	\$ 1,419,125
Accionistas			
(Total del Fondo)	3,018	3,438	4,080
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 18.08	\$ 15.82	\$ 15.44
Clase B	\$ 16.99	\$ 14.94	\$ 14.73
Clase C	\$ 17.75	\$ 15.55	\$ 15.22
Clase I	\$ 18.90	\$ 16.48	\$ 15.97
Clase A—EUR*	€ 13.09	€ 12.48	€ 10.77
Clase B—EUR*	€ 12.31	€ 11.78	€ 10.27
Clase C—EUR*	€ 12.86	€ 12.26	€ 10.61
Clase I—EUR*	€ 13.69	€ 13.00	€ 11.14
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	12.16%	2.46%	-13.60%
Clase B	11.04%	1.43%	-14.46%
Clase C	11.85%	2.17%	-13.87%
Clase I	12.90%	3.19%	-13.02%
Clase A—EUR*	10.65%	15.88%	-11.50%
Clase B—EUR*	9.62%	14.70%	-12.45%
Clase C—EUR*	10.39%	15.55%	-11.88%
Clase I—EUR*	11.39%	16.70%	-10.95%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	alta
Clase B	media	media	alta
Clase C	media	media	alta
Clase I	media	media	alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

GLOBAL BALANCED PORTFOLIO (EURO)

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	€4,148,378	€3,877,690	€3,438,535
Clase B	€ 48,164	€ 43,820	€ 22,761
Clase C	€ 8,302	€ 7,528	€ 7,118
Clase I	€ 129,345	€ 116,693	€ 109,240
Accionistas			
(Total del Fondo)	15	15	10
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	€ 12.59	€ 11.40	€ 10.75
Clase B	€ 12.13	€ 11.04	€ 10.51
Clase C	€ 12.45	€ 11.29	€ 10.68
Clase I	€ 12.93	€ 11.66	€ 10.92
Clase A—USD*	\$ 17.38	\$ 14.45	\$ 15.41
Clase B—USD*	\$ 16.75	\$ 13.99	\$ 15.07
Clase C—USD*	\$ 17.19	\$ 14.31	\$ 15.31
Clase I—USD*	\$ 17.85	\$ 14.78	\$ 15.66
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	10.34%	6.05%	-15.62%
Clase B	9.28%	5.04%	-16.45%
Clase C	9.98%	5.71%	-15.84%
Clase I	11.18%	6.78%	-15.02%
Clase A—USD*			
Clase B—USD*			
Clase C—USD*			
Clase I—USD*			
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	alta
Clase B	media	media	alta
Clase C	media	media	alta
Clase I	media	media	alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

GLOBAL EQUITY BLEND PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$ 68,166,590	\$ 65,250,011	\$ 80,589,539
Clase B	\$ 22,048,989	\$ 20,918,301	\$ 28,898,142
Clase C	\$ 6,773,079	\$ 5,979,925	\$ 6,149,788
Clase I	\$ 34,779,922	\$ 27,540,037	\$ 28,992,223
Clase S	\$151,185,918	\$213,129,287	\$1,116,722,918
Clase S1	\$140,700,972	\$127,119,403	\$ 810,196,706
Clase S1A GB	\$272,099,544	\$286,541,988	
Clase SA GB	\$206,325,645	\$456,882,698	
Clase SB GB	\$ 32,951,376	\$ 38,908,022	
Clase SB IE	\$122,831,000	\$ 96,559,591	
Accionistas			
(Total del Fondo)	1,772	2,017	1,689
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 12.93	\$ 10.27	\$ 10.67
Clase B	\$ 12.00	\$ 9.58	\$ 10.04
Clase C	\$ 12.64	\$ 10.06	\$ 10.49
Clase I	\$ 13.77	\$ 10.89	\$ 11.22
Clase S	\$ 14.75	\$ 11.60	\$ 11.80
Clase S1	\$ 14.22	\$ 11.22	\$ 11.50
Clase S1A GB	\$ 14.25	\$ 11.24	
Clase SA GB	\$ 14.78	\$ 11.61	
Clase SB GB	\$ 14.77	\$ 11.61	
Clase SB IE	\$ 14.76	\$ 11.60	
Clase A—EUR*	€ 9.36	€ 8.10	€ 7.44
Clase B—EUR*	€ 8.69	€ 7.56	€ 7.00
Clase C—EUR*	€ 9.15	€ 7.94	€ 7.32
Clase I—EUR*	€ 9.97	€ 8.59	€ 7.82
Clase S—EUR*	€ 10.68	€ 9.15	€ 8.23
Clase S1—EUR*	€ 10.30	€ 8.85	€ 8.02
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	16.80%	-3.75%	-27.22%
Clase B	15.72%	-4.85%	-27.98%
Clase C	16.28%	-4.10%	-27.61%
Clase I	17.79%	-2.94%	-26.67%
Clase S	19.24%	-1.69%	-25.74%
Clase S1	18.40%	-2.43%	-26.23%
Clase S1A GB	18.55%	-13.80%	
Clase SA GB	19.39%	-13.42%	
Clase SB GB	19.40%	-12.38%	
Clase SB IE	19.32%	-13.50%	
Clase A—EUR*	15.27%	8.87%	-25.53%
Clase B—EUR*	14.19%	7.86%	-26.32%
Clase C—EUR*	14.66%	8.33%	-25.84%
Clase I—EUR*	16.20%	9.85%	-24.95%
Clase S—EUR*	17.62%	11.18%	-23.94%
Clase S1—EUR*	16.91%	10.35%	-24.48%

GLOBAL EQUITY BLEND PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	muy alta
Clase B	media	alta	muy alta
Clase C	media	alta	muy alta
Clase I	media	alta	muy alta
Clase S	media	alta	muy alta
Clase S1	media	alta	muy alta
Clase S1A GB	media	alta	
Clase SA GB	media	alta	
Clase SB GB	media	alta	
Clase SB IE	media	alta	

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

GLOBAL EQUITY BLEND PORTFOLIO (EURO)

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	€14,751,933	€13,359,018	€ 12,372,739
Clase B	€ 15,276	€ 26,820	€ 54,683
Clase C	€ 664,192	€ 737,655	€ 1,133,692
Clase I	€ 240,741	€ 201,297	€ 251,237
Clase S	€ 3,950	€ 378,032	€244,079,285
Clase S1	€16,284,503	€ 7,006,020	€222,558,547
Clase S1B IE(3).....	€79,390,376	€63,544,265	
Clase SB IE(3)	€ 4,159	€ 6,744	
Accionistas			
(Total del Fondo)	108	112	51
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	€ 10.45	€ 8.77	€ 8.64
Clase B	€ 9.95	€ 8.40	€ 8.36
Clase C	€ 10.24	€ 8.62	€ 8.53
Clase I	€ 10.83	€ 9.06	€ 8.85
Clase S	€ 11.36	€ 9.45	€ 9.14
Clase S1	€ 11.04	€ 9.22	€ 8.97
Clase S1B IE	€ 11.06	€ 9.22	
Clase SB IE	€ 11.37	€ 9.46	
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	13.83%	1.50%	-28.95%
Clase B	12.56%	0.48%	-29.57%
Clase C	13.15%	1.05%	-29.27%
Clase I	14.60%	2.37%	-28.46%
Clase S	15.80%	3.39%	-27.58%
Clase S1	15.12%	2.79%	-28.07%
Clase S1B IE	15.33%	-8.35%	
Clase SB IE	15.90%	-7.98%	
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	muy alta
Clase B	media	media	muy alta
Clase C	media	media	muy alta
Clase I	media	media	muy alta
Clase S	media	media	muy alta
Clase S1	media	media	muy alta
Clase S1B IE	media	media	
Clase SB IE	media	media	

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

ASIA GLOBAL BALANCED PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010
Activos Netos		
Clase A (3)	\$ 10,753	\$ 9,638
Clase AD (3)	\$ 10,710	\$ 9,596
Clase B (3)	\$ 10,661	\$ 9,602
Clase BD (3)	\$ 10,626	\$ 9,569
Clase C (3)	\$ 10,712	\$ 9,621
Clase I (3)	\$ 10,828	\$ 9,666
Clase ID (3)	\$ 10,777	\$ 9,617
Clase S (3)	\$ 11,369,236	\$ 10,095,292
Clase S1 (3)	\$ 10,846	\$ 9,673
Clase SIX (3)	\$ 10,883	\$ 9,686
Accionistas		
(Total del Fondo)	17	10
Valor Neto Contable por Acción		
Clase A (3)	\$ 16.13	\$ 14.46
Clase AD (3)	\$ 15.61	\$ 14.33
Clase B (3)	\$ 15.99	\$ 14.40
Clase BD (3)	\$ 15.58	\$ 14.30
Clase C (3)	\$ 16.07	\$ 14.43
Clase I (3)	\$ 16.24	\$ 14.50
Clase ID (3)	\$ 15.64	\$ 14.35
Clase S (3)	\$ 16.39	\$ 14.55
Clase S1 (3)	\$ 16.27	\$ 14.51
Clase A AUD H (4)	AUD 16.34	
Clase B AUD H (4)	AUD 16.26	
Clase C AUD H (4)	AUD 16.30	
Clase I AUD H (4)	AUD 16.40	
Clase AD AUD H (4)	AUD 15.74	
Clase BD AUD H (4)	AUD 15.74	
Clase ID AUD H (4)	AUD 15.75	
Rentabilidad Anual (1)		
Clase A (3)	7.53%	-3.60%
Clase AD (3)	7.50%	-3.64%
Clase B (3)	6.60%	-4.00%
Clase BD (3)	6.61%	-4.00%
Clase C (3)	7.13%	-3.80%
Clase I (3)	8.27%	-3.33%
Clase ID (3)	8.27%	-3.37%
Clase S (3)	9.27%	-3.00%
Clase S1 (3)	8.47%	-3.27%
Clase SIX (3)	8.80%	-3.13%
Clase A AUD H (4)	9.65%	
Clase B AUD H (4)	9.02%	
Clase C AUD H (4)	8.67%	
Clase I AUD H (4)	10.12%	
Clase AD AUD H (4)	8.90%	
Clase BD AUD H (4)	8.42%	
Clase ID AUD H (4)	9.36%	

ASIA GLOBAL BALANCED PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)		
Clase A (3)	media	media
Clase AD (3)	media	media
Clase B (3)	media	media
Clase BD (3)	media	media
Clase C (3)	media	media
Clase I (3)	media	media
Clase ID (3)	media	media
Clase S (3)	media	media
Clase S1 (3)	media	media
Clase S1X (3)	media	media
Clase A AUD H (4)	media	
Clase B AUD H (4)	media	
Clase C AUD H (4)	media	
Clase I AUD H (4)	media	
Clase AD AUD H (4)	media	
Clase BD AUD H (4)	media	
Clase ID AUD H (4)	media	

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date april 20, 2010.
- (4) Launch date september 14, 2010.

GLOBAL GROWTH TRENDS PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$755,722,549	\$685,705,299	\$831,252,811
Clase AX	\$ 2,978,930	\$ 2,522,030	\$ 2,632,363
Clase B	\$ 71,052,044	\$ 69,607,170	\$ 94,481,079
Clase BX	\$ 6,204,407	\$ 5,201,077	\$ 5,541,628
Clase C	\$ 4,444,353	\$ 4,536,635	\$ 5,367,519
Clase I	\$ 13,377,663	\$ 21,890,726	\$ 30,339,299
Clase S	\$ 16,824,445	\$ 40,181,529	\$ 56,741,335
Clase S1	\$198,979,051	\$338,356,403	\$349,152,784
Clase S1A GB (3)	\$ 2,789,998	\$ 2,225,105	
Accionistas			
(Total del Fondo)	15,360	16,673	12,239
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 46.67	\$ 37.49	\$ 37.78
Clase AX	\$ 50.56	\$ 40.51	\$ 40.62
Clase B	\$ 38.51	\$ 31.09	\$ 31.64
Clase BX	\$ 43.20	\$ 34.62	\$ 34.71
Clase C	\$ 44.55	\$ 35.87	\$ 36.31
Clase I	\$ 52.30	\$ 41.85	\$ 41.84
Clase S	\$ 56.63	\$ 45.04	\$ 44.46
Clase S1	\$ 54.61	\$ 43.59	\$ 43.33
Clase S1A GB	\$ 54.70	\$ 43.63	
Clase SK (3)	\$ 17.68		
Clase A—EUR*	€ 33.80	€ 29.56	€ 26.35
Clase B—EUR*	€ 27.89	€ 24.52	€ 22.07
Clase C—EUR*	€ 32.27	€ 28.29	€ 25.32
Clase I—EUR*	€ 37.88	€ 33.00	€ 29.18
Clase S—EUR*	€ 41.02	€ 35.52	€ 31.01
Clase S1—EUR*	€ 39.55	€ 34.37	€ 30.22
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	16.50%	-0.77%	-29.33%
Clase AX	17.09%	-0.27%	-28.98%
Clase B	15.33%	-1.74%	-30.05%
Clase BX	17.07%	-0.26%	-28.99%
Clase C	15.99%	-1.21%	-29.65%
Clase I	17.42%	0.03%	-28.76%
Clase S	18.89%	1.30%	-27.93%
Clase S1	18.05%	0.60%	-28.41%
Clase S1A GB	18.22%	-12.32%	
Clase SK (3)	17.87%		
Clase A EUR*	14.97%	12.18%	-27.63%
Clase B EUR*	13.84%	11.10%	-28.37%
Clase C EUR*	14.47%	11.73%	-27.96%
Clase I EUR*	15.87%	13.09%	-27.05%
Clase S EUR*	17.33%	14.54%	-26.20%
Clase S1 EUR*	16.49%	13.73%	-26.70%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	alta
Clase AX	media	alta	alta
Clase B	media	alta	alta
Clase BX	media	alta	alta
Clase C	media	alta	alta

GLOBAL GROWTH TRENDS PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clase I	media	alta	alta
Clase S	media	alta	alta
Clase S1	media	alta	alta
Clase S1A GB (3)	media	alta	
Clase SK(3)	media		

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date January 11, 2010.

GLOBAL GROWTH TRENDS PORTFOLIO (EURO)

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	€11,323,229	€10,943,835	€12,565,950
Clase B	€ 1,346,277	€ 1,377,496	€ 1,558,949
Clase C	€ 78,385	€ 107,021	€ 483,168
Clase I	€ 439,765	€ 377,644	€ 905,347
Clase S	€ 4,082	€ 3,423	€ 3,257
Clase S1	€ 3,480,096	€ 695,454	€ 3,419
Accionistas			
(Total del Fondo)	497	554	553
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	€ 10.19	€ 8.63	€ 8.38
Clase B	€ 9.70	€ 8.26	€ 8.10
Clase C	€ 9.96	€ 8.45	€ 8.25
Clase I	€ 10.58	€ 8.92	€ 8.60
Clase S	€ 11.13	€ 9.33	€ 8.88
Clase S1	€ 10.82	€ 9.10	€ 8.72
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	12.60%	2.98%	-31.98%
Clase B	11.49%	1.98%	-32.67%
Clase C	12.16%	2.42%	-32.32%
Clase I	13.64%	3.72%	-31.37%
Clase S	14.98%	5.07%	-30.57%
Clase S1	14.26%	4.36%	-31.07%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	alta
Clase B	media	media	alta
Clase C	media	media	alta
Clase I	media	media	alta
Clase S	media	media	alta
Clase S1	media	media	alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

GLOBAL VALUE PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$ 92,495,816	\$ 82,522,478	\$ 94,932,994
Clase B	\$ 10,797,301	\$ 10,955,967	\$ 14,763,777
Clase C	\$ 3,002,811	\$ 2,403,254	\$ 2,257,378
Clase I	\$ 2,317,259	\$ 6,175,061	\$ 22,623,779
Clase S	\$ 10,832,430	\$ 7,656,480	\$403,906,437
Clase S1	\$106,511,040	\$139,364,077	\$231,826,417
Clase S1A GB (3)	\$ 65,804,013	\$ 71,020,750	
Clase SA GB (3)	\$731,718,718	\$407,434,898	
Accionistas			
(Total del Fondo)	1,197	1,364	1,425
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 12.36	\$ 9.70	\$ 10.32
Clase B	\$ 11.22	\$ 8.85	\$ 9.52
Clase C	\$ 11.95	\$ 9.40	\$ 10.05
Clase I	\$ 13.27	\$ 10.37	\$ 10.95
Clase S	\$ 14.00	\$ 10.89	\$ 11.38
Clase S1	\$ 13.54	\$ 10.57	\$ 11.12
Clase S1A GB (3)	\$ 13.57	\$ 10.58	
Clase SA GB (3)	\$ 14.03	\$ 10.90	
Clase A—EUR*	€ 8.95	€ 7.65	€ 7.20
Clase B—EUR*	€ 8.13	€ 6.98	€ 6.64
Clase C—EUR*	€ 8.66	€ 7.42	€ 7.01
Clase I—EUR*	€ 9.61	€ 8.18	€ 7.64
Clase S—EUR*	€ 10.14	€ 8.59	€ 7.94
Clase S1—EUR*	€ 9.81	€ 8.34	€ 7.76
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	17.60%	-6.01%	-25.22%
Clase B	16.39%	-7.04%	-25.86%
Clase C	17.16%	-6.47%	-25.50%
Clase I	18.59%	-5.30%	-24.59%
Clase S	19.76%	-4.31%	-23.73%
Clase S1	18.98%	-4.95%	-24.30%
Clase S1A GB (3)	19.14%	-15.16%	
Clase SA GB (3)	20.02%	-14.78%	
Clase A—EUR*	16.02%	6.25%	-23.40%
Clase B—EUR*	14.99%	5.12%	-24.11%
Clase C—EUR*	15.62%	5.71%	-23.72%
Clase I—EUR*	17.05%	7.07%	-22.75%
Clase S—EUR*	18.18%	8.19%	-21.85%
Clase S1—EUR*	17.48%	7.47%	-22.48%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	muy alta
Clase B	media	alta	muy alta
Clase C	media	alta	muy alta
Clase I	media	alta	muy alta
Clase S	media	alta	muy alta
Clase S1	media	alta	muy alta
Clase S1A GB (3)	media	alta	
Clase SA GB (3)	media	alta	

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date January 11, 2010.

GLOBAL VALUE PORTFOLIO (EURO)

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	€3,853,320	€9,839,509	€2,002,320
Clase B	€ 143,879	€ 130,080	€ 122,999
Clase C	€ 4,192	€ 5,269	€ 6,131
Clase I	€ 1,036	€ 859	€ 568,925
Clase S	€ 4,132	€ 3,406	€ 3,373
Clase S1	€ 4,391	€ 2,970	€ 2,962
Accionistas			
(Total del Fondo)	63	69	16
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	€ 10.34	€ 8.60	€ 8.67
Clase B	€ 9.85	€ 8.24	€ 8.39
Clase C	€ 10.11	€ 8.43	€ 8.54
Clase I	€ 10.74	€ 8.90	€ 8.91
Clase S	€ 11.21	€ 9.24	€ 9.15
Clase S1	€ 10.90	€ 9.01	€ 8.99
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	14.25%	-0.81%	-27.08%
Clase B	13.09%	-1.79%	-27.86%
Clase C	13.72%	-1.29%	-27.50%
Clase I	15.11%	-0.11%	-26.49%
Clase S	16.41%	0.98%	-25.73%
Clase S1	15.59%	0.22%	-26.25%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	muy alta
Clase B	media	alta	muy alta
Clase C	media	alta	muy alta
Clase I	media	alta	muy alta
Clase S	media	alta	muy alta
Clase S1	media	alta	muy alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

EMERGING MARKETS GROWTH PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$ 1,075,833,364	\$ 1,001,269,436	\$861,611,039
Clase B	\$ 39,668,314	\$ 39,919,338	\$ 32,572,836
Clase C	\$ 9,340,489	\$ 8,542,692	\$ 7,620,413
Clase I	\$ 1,085,748	\$ 1,806,123	\$ 32,167,055
Clase S	\$ 412,304,508	\$ 365,683,953	\$252,098,510
Clase S1	\$ 25,570,817	\$ 49,371,066	\$ 38,735,807
Clase A AUD H (3)	\$ 2,687,641	\$ 149,050	
Clase B AUD H (3)	\$ 133,035	\$ 37,252	
Clase C AUD H (3)	\$ 25,734	\$ 19,460	
Clase I AUD H (3)	\$ 25,920	\$ 19,480	
Accionistas			
(Total del Fondo)	3,015	3,128	666
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 38.30	\$ 33.58	\$ 28.55
Clase B	\$ 32.09	\$ 28.27	\$ 24.28
Clase C	\$ 33.03	\$ 29.02	\$ 24.79
Clase I	\$ 42.86	\$ 37.43	\$ 31.57
Clase S	\$ 45.66	\$ 39.64	\$ 33.06
Clase S1	\$ 43.61	\$ 38.04	\$ 32.01
Clase A AUD H (3)	AUD 16.94	AUD 14.64	
Clase B AUD H (3)	AUD 16.81	AUD 14.63	
Clase C AUD H (3)	AUD 16.91	AUD 14.63	
Clase I AUD H (3)	AUD 17.03	AUD 14.65	
Clase A—EUR*	€ 27.74	€ 26.60	€ 19.91
Clase B—EUR*	€ 23.24	€ 22.31	€ 16.93
Clase C—EUR*	€ 23.92	€ 22.90	€ 17.29
Clase I—EUR*	€ 31.04	€ 29.54	€ 22.02
Clase S—EUR*	€ 33.07	€ 31.28	€ 23.06
Clase S1—EUR*	€ 31.59	€ 30.02	€ 22.32
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	18.14%	17.62%	-21.02%
Clase B	16.99%	16.43%	-21.80%
Clase C	17.63%	17.06%	-21.35%
Clase I	19.09%	18.56%	-20.38%
Clase S	20.47%	19.90%	-19.41%
Clase S1	19.35%	18.84%	-20.12%
Clase A AUD H (3)	12.93%	-2.40%	
Clase B AUD H (3)	12.07%	-2.47%	
Clase C AUD H (3)	12.73%	-2.47%	
Clase I AUD H (3)	13.53%	-2.33%	
Clase A—EUR*	16.60%	33.00%	-19.13%
Clase B—EUR*	15.45%	31.66%	-19.95%
Clase C—EUR*	16.06%	32.33%	-19.47%
Clase I—EUR*	17.53%	34.06%	-18.48%
Clase S—EUR*	18.91%	35.56%	-17.47%
Clase S1—EUR*	17.79%	34.41%	-18.21%

EMERGING MARKETS GROWTH PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	muy alta
Clase B	media	alta	muy alta
Clase C	media	alta	muy alta
Clase I	media	alta	muy alta
Clase S	media	alta	muy alta
Clase S1	media	alta	muy alta
Clase A AUD H (3)	media	alta	
Clase B AUD H (3)	media	alta	
Clase C AUD H (3)	media	alta	
Clase I AUD H (3)	media	alta	

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date July 30, 2010.

AMERICAN EQUITY BLEND PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$ 400,516	\$ 346,253	
Clase B	\$ 37,269	\$ 38,428	
Clase I	\$ 8,717	\$ 3,018,357	
Clase S1	\$4,877,488	\$10,239,613	
Clase C (3)	\$ 5,117		
Accionistas			
(Total del Fondo)	10	24	15
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 9.32	\$ 9.52	
Clase B	\$ 8.70	\$ 8.97	
Clase I	\$ 11.01	\$ 11.18	
Clase S1	\$ 11.15	\$ 11.25	
Clase C (3)	\$ 9.30		
Clase A—EUR*	€ 7.35	€ 6.64	
Clase B—EUR*	€ 6.87	€ 6.26	
Clase I—EUR*	€ 8.69	€ 7.80	
Clase S1—EUR*	€ 8.80	€ 7.85	
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A		-2.10%	-20.60%
Clase B		-3.01%	-21.39%
Clase C (3)		-14.68%	
Clase I		-1.52%	-19.97%
Clase S1		-0.89%	-19.64%
Clase A—EUR*		10.69%	-18.73%
Clase B—EUR*		9.58%	-19.43%
Clase C—EUR*		-9.84%	
Clase I—EUR*		11.28%	-18.07%
Clase S1—EUR*		11.97%	-17.71%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	alta
Clase B	media	alta	alta
Clase C (3)	media	alta	
Clase I	media	alta	alta
Clase S1	media	alta	alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date march 30, 2010.

AMERICAN GROWTH PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$150,026,746	\$122,475,899	\$91,008,511
Clase AX	\$ 5,476,108	\$ 4,044,895	\$ 4,174,720
Clase B	\$ 29,043,677	\$ 23,340,399	\$33,031,211
Clase BX	\$ 1,773,798	\$ 1,435,866	\$ 1,567,915
Clase C	\$ 9,926,676	\$ 7,372,661	\$ 5,239,985
Clase I	\$ 11,641,707	\$ 17,143,629	\$56,203,715
Clase S1	\$ 5,535	\$ 7,521,399	\$ 6,855,491
Clase SK (4)	\$ 24,955,139	\$ 2,044,075	
Clase A EUR H (3)	\$ 3,094,010	\$ 10,225	
Clase B EUR H (3)	\$ 596,231	\$ 10,209	
Clase I EUR H (3)	\$ 15,092	\$ 10,239	
Clase C EUR H (3)	\$ 14,968	\$ 10,218	
Accionistas			
(Total del Fondo)	2,316	2,480	621
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 36.48	\$ 27.02	\$ 27.59
Clase AX	\$ 39.64	\$ 29.27	\$ 29.73
Clase B	\$ 30.32	\$ 22.56	\$ 23.28
Clase BX	\$ 34.08	\$ 25.17	\$ 25.56
Clase C	\$ 32.83	\$ 24.37	\$ 25.00
Clase I	\$ 40.81	\$ 30.10	\$ 30.50
Clase S1	\$ 41.86	\$ 30.84	\$ 31.12
Clase SK (4)	\$ 34.64	\$ 25.51	
Clase A EUR H (3)	€ 20.07	€ 14.89	
Clase B EUR H (3)	€ 19.91	€ 14.86	
Clase C EUR H (3)	€ 20.01	€ 14.88	
Clase I EUR H (3)	€ 20.17	€ 14.91	
Clase A—EUR*	€ 26.42	€ 21.32	€ 19.24
Clase B—EUR*	€ 21.96	€ 17.80	€ 16.24
Clase C—EUR*	€ 23.78	€ 19.23	€ 17.43
Clase I—EUR*	€ 29.56	€ 23.75	€ 21.27
Clase S1—EUR*	€ 30.32	€ 24.34	€ 21.70
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	20.72%	-2.07%	-9.81%
Clase AX	21.41%	-1.55%	-9.28%
Clase B	19.51%	-3.09%	-10.70%
Clase BX	21.41%	-1.52%	-9.26%
Clase C	20.17%	-2.52%	-10.23%
Clase I	21.71%	-1.31%	-9.09%
Clase S1	22.11%	-0.90%	-8.68%
Clase SK (4)	15.47%	-14.97%	
Clase A EUR H (3)	33.80%	-0.73%	
Clase B EUR H (3)	32.73%	-0.93%	
Clase C EUR H (3)	33.40%	-0.80%	
Clase I EUR H (3)	34.47%	-0.60%	
Clase A—EUR*	19.12%	10.76%	-7.68%
Clase B—EUR*	17.94%	9.54%	-8.56%
Clase C—EUR*	18.60%	10.27%	-8.12%
Clase I—EUR*	20.11%	11.61%	-6.91%
Clase S1—EUR*	20.51%	12.07%	-6.51%

AMERICAN GROWTH PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	alta
Clase AX	media	alta	alta
Clase B	media	alta	alta
Clase BX	media	alta	alta
Clase C	media	alta	alta
Clase I	media	alta	alta
Clase S1	media	alta	alta
Clase SK (4)	media	alta	

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date June 30, 2010.
- (4) Launch date March 29, 2010.

US THEMATIC RESEARCH PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$42,270,000	\$14,667,963	\$22,476,582
Clase B	\$ 7,481,569	\$ 6,331,281	\$ 8,712,579
Clase C	\$ 3,164,044	\$ 678,962	\$ 663,148
Clase I	\$19,793,456	\$11,665,404	\$11,548,863
Clase S1	\$ 6,720	\$ 4,868	\$ 6,874,849
Clase AN (3)	\$ 14,403	\$ 10,495	
Clase IN (3)	\$ 14,480	\$ 10,509	
Clase A EUR H (4)	\$ 14,851	\$ 9,949	
Clase B EUR H (4)	\$ 14,759	\$ 9,936	
Clase C EUR H (4)	\$ 14,809	\$ 9,943	
Clase I EUR H (4)	\$ 14,924	\$ 9,959	
Accionistas			
(Total del Fondo)	606	633	518
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 11.21	\$ 8.17	\$ 7.94
Clase B	\$ 10.20	\$ 7.47	\$ 7.33
Clase C	\$ 11.15	\$ 8.14	\$ 7.95
Clase I	\$ 12.17	\$ 8.84	\$ 8.52
Clase S1	\$ 12.40	\$ 8.99	\$ 8.64
Clase AN (3)	\$ 21.60	\$ 15.74	
Clase IN (3)	\$ 21.72	\$ 15.76	
Clase A EUR H (4)	€ 20.10	€ 14.67	
Clase B EUR H (4)	€ 19.98	€ 14.65	
Clase C EUR H (4)	€ 20.04	€ 14.66	
Clase I EUR H (4)	€ 20.20	€ 14.68	
Clase A—EUR*	€ 8.12	€ 6.45	€ 5.54
Clase B—EUR*	€ 7.39	€ 5.89	€ 5.11
Clase C—EUR*	€ 8.08	€ 6.42	€ 5.54
Clase I—EUR*	€ 8.81	€ 6.98	€ 5.94
Clase S1—EUR*	€ 8.98	€ 7.09	€ 6.03
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	31.42%	2.90%	-16.24%
Clase B	30.10%	1.91%	-17.08%
Clase C	30.87%	2.39%	-16.67%
Clase I	32.43%	3.76%	-15.56%
Clase S1	32.76%	4.05%	-15.29%
Clase AN (3)	26.03%	4.93%	
Clase IN (3)	44.80%	5.07%	
Clase A EUR H (4)	34.00%	-2.20%	
Clase B EUR H (4)	33.20%	-2.33%	
Clase C EUR H (4)	33.60%	-2.27%	
Clase I EUR H (4)	34.67%	-2.13%	
Clase A—EUR*	29.71%	16.25%	-14.24%
Clase B—EUR*	28.52%	15.26%	-15.12%
Clase C—EUR*	29.28%	15.88%	-14.77%
Clase I—EUR*	30.71%	17.34%	-13.54%
Clase S1—EUR*	31.09%	17.58%	-13.24%

US THEMATIC RESEARCH PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	alta
Clase B	media	media	alta
Clase C	media	media	alta
Clase I	media	media	alta
Clase S1	media	media	alta
Clase AN (3)	media	media	
Clase IN (3)	media	media	

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date June 30, 2010.
- (4) Launch date July 15, 2010.

EUROZONE STRATEGIC VALUE PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	€19,519,257	€18,541,607	€19,174,083
Clase AX**	€ 1,789,498		
Clase B	€ 7,327,021	€ 7,561,262	€ 8,879,621
Clase BX**	€ 21,020		
Clase C	€ 392,983		
Clase CX**	€ 10,948	€ 347,229	€ 440,549
Clase I	€ 112,163	€ 96,443	€ 59,888
Clase IX**	€10,115,598		
Clase S1	€ 88,088	€ 154,848	€ 131,021
Clase SIX**	€ 6,226,385		
Accionistas			
(Total del Fondo)	1,211	1,309	1,087
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	€ 8.43	€ 7.31	€ 6.55
Clase AX**	€ 16.45		
Clase B	€ 7.49	€ 6.52	€ 5.91
Clase BX**	€ 16.38		
Clase C	€ 6.35		
Clase CX**	€ 16.42	€ 5.52	€ 4.97
Clase I	€ 9.28	€ 8.01	€ 7.12
Clase IX**	€ 16.52		
Clase S		€ 8.40	€ 7.39
Clase S1	€ 9.55	€ 8.23	€ 7.28
Clase SIX**	€ 16.54		
Clase A (USD)	\$ 11.64	\$ 9.26	\$ 9.39
Clase AX** (USD)	\$ 22.71		
Clase B (USD)	\$ 10.34	\$ 8.26	\$ 8.47
Clase BX** (USD)	\$ 22.62		
Clase C (USD)	\$ 8.77	\$ 7.00	\$ 7.13
Clase CX** (USD)	\$ 22.67		
Clase I (USD)	\$ 12.81	\$ 10.15	\$ 10.21
Clase IX** (USD)	\$ 22.81		
Clase S		\$ 10.64	\$ 10.60
Clase S1 (USD)	\$ 13.19	\$ 10.43	\$ 10.44
Clase SIX** (USD)	\$ 22.84		

EUROZONE STRATEGIC VALUE PORTFOLIO (continuación)

	2011	2010	2009
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	9.67%	11.60%	-20.51%
Clase AX**	23.07%		
Clase B	9.20%	10.32%	-21.30%
Clase BX**	21.79%		
Clase C	9.47%		
Clase CX**	22.35%	11.07%	-20.86%
Clase I	10.13%	12.50%	-19.91%
Clase IX**	24.06%		
Clase S	13.67%	13.67%	-18.88%
Clase S1	10.27%	13.05%	-19.29%
Clase S1X**	24.51%		
Clase A (USD)	16.34%	11.60%	-20.51%
Clase AX** (USD)	24.76%		
Clase B (USD)	15.88%	10.32%	-21.30%
Clase BX** (USD)	23.39%		
Clase C (USD)	16.14%		
Clase CX** (USD)	24.05%	11.07%	-20.86%
Clase I (USD)	16.86%	12.50%	-19.91%
Clase IX** (USD)	25.71%		
Clase S		13.67%	-18.88%
Clase S1 (USD)	17.01%	13.05%	-19.29%
Clase S1X**(USD)	9.64%	alta	alta
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media		
Clase AX**	media	alta	alta
Clase B	media		
Clase BX**	media		
Clase C	media	alta	alta
Clase CX**	media	alta	alta
Clase I	media		
Clase IX**	media	alta	alta
Clase S	media		
Clase S1	media	alta	alta
Clase S1X**	media		
Clase A (USD)	media		
Clase AX** (USD)	media	alta	alta
Clase B (USD)	media		
Clase BX** (USD)	media		
Clase C (USD)	media	alta	alta
Clase CX** (USD)	media	alta	alta
Clase I (USD)	media		
Clase IX** (USD)	media	alta	alta
Clase S	media		
Clase S1 (USD)	media		
Clase S1X**(USD)	media		

* Únicamente a efectos informativos.

** Old A, B, C, I, S1 changed to AX, BX, CX, IX, S1X. New A, B, C, I, S1—inception 9/15/10

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

EUROPEAN VALUE PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	€49,996,996	€58,800,348	€92,636,149
Clase B	€ 6,526,821	€ 6,459,642	€ 8,705,209
Clase C	€ 478,504	€ 421,229	€ 483,205
Clase I	€23,821,511	€13,438,303	€41,299,999
Clase S	€ 101,295	€ 6,202,822	€ 5,890,721
Clase S1	€45,766,097	€37,936,738	€ 339,743
Accionistas			
(Total del Fondo)	977	1,101	879
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	€ 10.23	€ 8.87	€ 8.70
Clase B	€ 9.30	€ 8.11	€ 8.03
Clase C	€ 9.84	€ 8.55	€ 8.42
Clase I	€ 11.92	€ 10.30	€ 10.02
Clase S	€ 12.50	€ 10.76	€ 10.36
Clase S1	€ 12.14	€ 10.47	€ 10.14
Clase A—USD*	\$ 14.12	\$ 11.24	\$ 12.47
Clase B—USD*	\$ 12.84	\$ 10.28	\$ 11.51
Clase C—USD*	\$ 13.59	\$ 10.83	\$ 12.07
Clase I—USD*	\$ 16.46	\$ 13.05	\$ 14.37
Clase S—USD*	\$ 17.26	\$ 13.64	\$ 14.86
Clase S1—USD*	\$ 16.76	\$ 13.27	\$ 14.54
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	16.12%	1.95%	-19.96%
Clase B	14.96%	1.00%	-20.73%
Clase C	15.63%	1.54%	-20.42%
Clase I	17.09%	2.79%	-19.32%
Clase S	18.15%	3.86%	-18.55%
Clase S1	17.52%	3.25%	-19.01%
Clase A—USD*	17.67%	-9.78%	-21.87%
Clase B—USD*	16.52%	-10.69%	-22.60%
Clase C—USD*	17.16%	-10.19%	-22.28%
Clase I—USD*	18.67%	-9.12%	-21.17%
Clase S—USD*	19.69%	-8.21%	-20.41%
Clase S1—USD*	19.03%	-8.67%	-20.89%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	muy alta
Clase B	media	alta	muy alta
Clase C	media	alta	muy alta
Clase I	media	alta	muy alta
Clase S	media	alta	muy alta
Clase S1	media	alta	muy alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

EUROPEAN STRATEGIC VALUE PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	€ 9,120,943	€ 8,638,748	€ 10,167
Clase I	€ 6,478	€ 1,339,899	€ 1,318,813
Clase S	€40,826,751	€35,411,419	€26,415,137
Clase 2	€ 224,837	€ 946,286	€20,559,660
Clase S1 (3)	€ 4,321,303	€ 4,657,413	
Accionistas			
(Total del Fondo)	9	11	5
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	€ 9.41	€ 8.23	€ 8.15
Clase I	€ 9.72	€ 8.46	€ 8.33
Clase S	€ 10.14	€ 8.80	€ 8.57
Clase 2	€ 9.69	€ 8.45	€ 8.33
Clase S1 (3)	€ 10.08	€ 8.77	
Clase A—USD*	\$ 12.99	\$ 10.43	\$ 11.69
Clase I—USD*	\$ 13.42	\$ 10.72	\$ 11.94
Clase S—USD*	\$ 14.00	\$ 11.15	\$ 12.29
Clase 2—USD*	\$ 13.38	\$ 10.71	\$ 11.94
Clase S1—USD*	\$ 13.92	\$ 11.11	
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	15.04%	0.98%	-25.09%
Clase I	15.99%	1.56%	-24.41%
Clase S	16.95%	2.68%	-23.48%
Clase 2	15.63%	1.44%	-24.41%
Clase S1 (3)	5.66%	-8.07%	
Clase A—USD*	16.50%	-10.69%	-26.80%
Clase I—USD*	17.51%	-10.13%	-26.20%
Clase S—USD*	18.54%	-9.19%	-25.24%
Clase 2—USD*	17.16%	-10.22%	-26.20%
Clase S1—USD*	8.24%		
Volatilidad del Valor Neto			
Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	muy alta
Clase I	media	alta	muy alta
Clase S	media	alta	muy alta
Clase 2	media	alta	muy alta
Clase S1 (3)	media	alta	

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date april 19, 2010.

ASIA EX-JAPAN EQUITY PORTFOLIO

La siguiente informacion es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010
Activos Netos		
Clase A (3)	\$ 9,396,248	\$ 633,702
Clase AD (3)	\$ 70,519,321	\$ 208,382
Clase B (3)	\$ 78,673	\$ 53,665
Clase BD (3)	\$ 58,787	\$ 53,553
Clase C (3)	\$ 59,317	\$ 53,887
Clase I (3)	\$ 17,151,160	\$ 227,188
Clase ID (3)	\$ 60,028	\$ 54,199
Clase S (3)	\$ 13,499,579	\$ 3,759,974
Clase S1 (3)	\$ 60,263	\$ 719,584
Clase A AUD H (4)	\$ 1,163,837	\$ 10,910
Clase B AUD H (4)	\$ 13,922	\$ 10,893
Clase C AUD H (4)	\$ 13,973	\$ 10,903
Clase I AUD H (4)	\$ 14,088	\$ 10,925
Clase AD AUD H (4)	\$ 10,316,179	\$ 10,847
Clase BD AUD H (4)	\$ 13,853	\$ 10,839
Clase ID AUD H (4)	\$ 13,996	\$ 10,854
Accionistas		
(Total del Fondo)	62	27
Valor Neto Contable por Acción		
Clase A (3)	\$ 17.90	\$ 16.22
Clase AD (3)	\$ 17.21	\$ 15.85
Clase B (3)	\$ 17.67	\$ 16.10
Clase BD (3)	\$ 17.18	\$ 15.84
Clase C (3)	\$ 17.80	\$ 16.17
Clase I (3)	\$ 18.08	\$ 16.32
Clase ID (3)	\$ 17.22	\$ 15.86
Clase S (3)	\$ 18.29	\$ 16.44
Clase S1 (3)	\$ 18.08	\$ 16.32
Clase A AUD H (4)	AUD 18.04	AUD 16.12
Clase B AUD H (4)	AUD 17.97	AUD 15.93
Clase C AUD H (4)	AUD 18.04	AUD 16.09
Clase I AUD H (4)	AUD 18.19	AUD 15.93
Clase AD AUD H (4)	AUD 17.30	AUD 16.11
Clase BD AUD H (4)	AUD 17.31	AUD 16.14
Clase ID AUD H (4)	AUD 17.31	AUD 15.93
Rentabilidad Anual (1)		
Clase A (3)	18.39%	8.13%
Clase AD (3)	18.44%	8.45%
Clase B (3)	17.18%	7.33%
Clase BD (3)	17.18%	7.58%
Clase C (3)	17.88%	7.80%
Clase I (3)	19.34%	8.80%
Clase ID (3)	19.35%	9.16%
Clase S (3)	20.41%	9.60%
Clase S1 (3)	19.34%	8.80%
Clase A AUD H (4)	20.27%	7.47%
Clase B AUD H (4)	19.80%	8.04%
Clase C AUD H (4)	20.27%	7.27%
Clase I AUD H (4)	21.27%	7.78%
Clase AD AUD H (4)	21.22%	7.40%
Clase BD AUD H (4)	20.42%	7.60%
Clase ID AUD H (4)	22.00%	8.26%

ASIA EX-JAPAN EQUITY PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)		
Clase A (3)	media	alta
Clase AD (3)	media	alta
Clase B (3)	media	alta
Clase BD(3)	media	alta
Clase C (3)	media	alta
Clase I (3)	media	alta
Clase ID (3)	media	alta
Clase S (3)	media	alta
Clase S1 (3)	media	alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date november 30, 2010.
- (4) Launch date june 30, 2010.

JAPAN EQUITY BLEND PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009	
Activos Netos				
Clase A	¥ 1,393,047	1,134,493	¥ 1,404,562	¥
Clase B	¥ 4,124,391	3,546,119	¥ 13,957,964	¥
Clase C	¥ 5,030,205	4,314,881	¥ 5,134,368	¥
Clase I	¥		¥	¥
Clase S	¥		¥	¥
Clase S1	¥73,042,218	77,320,880	¥100,451,022	¥
Accionistas				
(Total del Fondo)	10	9	13	
Valor Neto Contable por Acción				
Clase A	¥	5,223	¥ 6,187	¥
Clase B	¥	5,006	¥ 5,990	¥
Clase C	¥	5,124	¥ 6,097	¥
Clase S1	¥	5,496	¥ 6,423	¥
Clase A—EUR*	€	49.06	€ 46.44	€
Clase B—EUR*	€	47.02	€ 44.96	€
Clase C—EUR*	€	48.13	€ 45.76	€
Clase S1—EUR*	€	51.62	€ 48.21	€
Rentabilidad Anual (1)				
Clase A		-15.58%	-23.60%	
Clase B		-16.43%	-24.36%	
Clase C		-15.96%	-23.95%	
Clase S1		-14.43%	-22.56%	
Clase A—EUR*		5.40%	-8.51%	
Clase B—EUR*		4.34%	-9.43%	
Clase C—EUR*		4.94%	-8.94%	
Clase I—EUR*				
Clase S—EUR*				
Clase S1—EUR*		6.82%	-7.27%	
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)				
Clase A	media	alta	muy alta	
Clase B	media	alta	muy alta	
Clase C	media	alta	muy alta	
Clase I	media	alta		
Clase S	media	alta		
Clase S1	media	alta	muy alta	

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

JAPAN GROWTH PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	¥ 1,847,394	¥ 1,401,906	¥ 1,850,788
Clase B	¥ 613,940	¥ 533,479	¥ 656,907
Clase C	¥ 629,541	¥ 546,037	¥ 668,699
Clase I	¥178,161,736	¥153,718,396	¥185,904,634
Clase S1	¥ 12,054,815	¥ 16,104,574	¥ 35,301,628
Accionistas			
(Total del Fondo)	6	7	3
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	¥	¥ 4,946	¥ 6,031
Clase B	¥	¥ 4,742	¥ 5,839
Clase C	¥	¥ 4,854	¥ 5,944
Clase I	¥	¥ 5,118	¥ 6,189
Clase S1	¥	¥ 5,220	¥ 6,278
Clase A—EUR*	€	€ 46.46	€ 45.26
Clase B—EUR*	€	€ 44.54	€ 43.82
Clase C—EUR*	€	€ 45.59	€ 44.61
Clase I—EUR*	€	€ 48.07	€ 46.45
Clase S1—EUR*	€	€ 49.03	€ 47.12
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A		-17.99%	-24.67%
Clase B		-18.79%	-25.43%
Clase C		-18.34%	-25.02%
Clase I		-17.30%	-24.07%
Clase S1		-16.85%	-23.64%
Clase A—EUR*		2.41%	-9.81%
Clase B—EUR*		1.42%	-10.72%
Clase C—EUR*		1.97%	-10.22%
Clase I—EUR*		3.25%	-9.08%
Clase S1—EUR*		3.82%	-8.58%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	muy alta
Clase B	media	media	muy alta
Clase C	media	media	muy alta
Clase I	media	media	muy alta
Clase S1	media	media	muy alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

JAPAN STRATEGIC VALUE PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	¥ 4,267,554,129	¥ 1,780,727,510	¥3,557,789,902
Clase B	¥ 2,676,232	¥ 1,450,157	¥ 3,375,045
Clase C	¥ 129,530,412	¥ 127,179,736	¥ 2,020,373
Clase I	¥22,615,645,724	¥14,010,775,878	¥7,815,393,177
Clase S	¥26,988,172,211	¥21,197,227,564	¥3,747,793,501
Clase S1	¥ 4,648,453,357	¥ 4,150,132,049	¥ 922,789,267
Clase 2	¥ 3,288,738,581	¥ 1,945,762,280	¥2,808,105,357
Clase S2			
Accionistas			
(Total del Fondo)	197	164	125
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	¥ 6,795	¥ 5,528	¥ 6,277
Clase B	¥ 6,493	¥ 5,308	¥ 6,083
Clase C	¥ 6,645	¥ 5,418	¥ 6,182
Clase I	¥ 7,040	¥ 5,705	¥ 6,427
Clase S	¥ 7,417	¥ 5,985	¥ 6,681
Clase S1	¥ 7,189	¥ 5,819	¥ 6,538
Clase 2	¥ 7,024	¥ 5,704	¥ 6,449
Clase A EUR H (3)	€ 17.75		
Clase B EUR H (3)	€ 17.68		
Clase C EUR H (3)	€ 17.73		
Clase I EUR H (3)	€ 17.83		
Clase S EUR H (4)	€ 16.00		
Clase A—EUR*	€ 60.13	€ 51.49	€ 47.11
Clase B—EUR*	€ 57.46	€ 49.86	€ 45.65
Clase C—EUR*	€ 58.81	€ 50.89	€ 46.40
Clase I—EUR*	€ 62.30	€ 53.59	€ 48.24
Clase S—EUR*	€ 65.64	€ 56.22	€ 50.14
Clase S1—EUR*	€ 63.62	€ 54.66	€ 49.07
Clase 2—EUR*	€ 62.16	€ 53.58	€ 48.40
Clase A—USD*	\$ 83.03		
Clase B—USD*	\$ 79.34		
Clase C—USD*	\$ 81.20		
Clase I—USD*	\$ 86.02		
Clase S—USD*	\$ 90.63		
Clase S1—USD*	\$ 87.84		
Clase 2—USD*	\$ 85.83		

JAPAN STRATEGIC VALUE PORTFOLIO (continuación)

	2011	2010	2009
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	11.19%	-11.93%	-23.31%
Clase B	10.18%	-12.74%	-24.08%
Clase C	10.68%	-12.36%	-23.66%
Clase I	12.07%	-11.23%	-22.68%
Clase S	13.06%	-10.42%	-21.90%
Clase S1	12.35%	-11.00%	-22.42%
Clase 2	11.62%	-11.55%	-22.84%
Clase A EUR H	18.33%		
Clase B EUR H	17.87%		
Clase C EUR H	18.20%		
Clase I EUR H	18.87%		
Clase S EUR H	6.67%		
Clase A—EUR*	19.24%	9.96%	-8.17%
Clase B—EUR*	18.17%	8.96%	-9.10%
Clase C—EUR*	18.68%	9.42%	-8.59%
Clase I—EUR*	20.19%	10.82%	-7.41%
Clase S—EUR*	21.25%	11.87%	-6.49%
Clase S1—EUR*	20.48%	11.13%	-7.10%
Clase 2—EUR*	19.69%	10.43%	-7.61%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	muy alta
Clase B	media	alta	muy alta
Clase C	media	alta	muy alta
Clase I	media	alta	muy alta
Clase S	media	alta	muy alta
Clase S1	media	alta	muy alta
Clase 2	media	alta	muy alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date September 14, 2010.
- (4) Launch date December 24, 2010.

GREATER CHINA PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$73,016,404	\$64,614,333	\$57,621,015
Clase B	\$31,796,315	\$29,398,449	\$30,546,256
Clase C	\$ 3,264,661	\$ 2,388,327	\$ 2,207,525
Clase I	\$ 323,706	\$ 213,541	\$ 41,770
Clase S	\$ 8,031,606	\$ 6,597,317	\$12,181,542
Clase S1 (1)	\$16,975,867	\$15,661,329	\$12,235,205
Accionistas			
(Total del Fondo)	1,647	1,798	1,077
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 42.97	\$ 38.58	\$ 34.34
Clase B	\$ 37.58	\$ 33.92	\$ 30.49
Clase C	\$ 42.20	\$ 37.98	\$ 33.95
Clase I	\$ 47.61	\$ 42.59	\$ 37.60
Clase S	\$ 51.17	\$ 45.46	\$ 39.53
Clase S1	\$ 50.18	\$ 44.75	\$ 39.28
Clase A—EUR*	€ 31.12	€ 30.44	€ 23.95
Clase B—EUR*	€ 27.22	€ 26.77	€ 21.26
Clase C—EUR*	€ 30.56	€ 29.97	€ 23.68
Clase I—EUR*	€ 34.48	€ 33.61	€ 26.22
Clase S—EUR*	€ 37.06	€ 35.87	€ 27.57
Clase S1—EUR*	€ 36.34	€ 35.31	€ 27.39
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	15.29%	12.35%	-13.55%
Clase B	14.16%	11.25%	-14.43%
Clase C	14.77%	11.87%	-13.94%
Clase I	16.21%	13.27%	-12.84%
Clase S	17.90%	15.00%	-11.53%
Clase S1	16.91%	13.92%	28.66%
Clase A—EUR*	13.78%	27.02%	-11.49%
Clase B—EUR*	12.67%	25.82%	-12.40%
Clase C—EUR*	13.23%	26.48%	-11.87%
Clase I—EUR*	14.67%	28.11%	-10.75%
Clase S—EUR*	16.36%	30.03%	-9.40%
Clase S1—EUR*	15.36%	28.84%	24.73%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	alta	muy alta
Clase B	media	alta	muy alta
Clase C	media	alta	muy alta
Clase I	media	alta	muy alta
Clase S	media	alta	muy alta
Clase S1	media	alta	muy alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

GLOBAL BOND PORTFOLIO

La siguiente informacion es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A.....	\$ 34,987,204	\$ 36,000,377	\$ 26,891,036
Clase A2	\$ 44,010,705	\$ 57,207,837	\$ 27,979,860
Clase AJ	\$ 104,420,897	\$121,085,791	\$129,680,882
Clase AT	\$ 83,240,447	\$129,323,643	\$ 81,137,413
Clase AX.....	\$ 66,315	\$ 67,203	\$ 272,615
Clase B	\$ 18,214,800	\$ 22,861,839	\$ 26,120,702
Clase B2	\$ 8,392,397	\$ 9,702,225	\$ 9,940,011
Clase BT	\$ 48,346,816	\$ 63,717,734	\$116,115,864
Clase BX.....	\$ 183,306	\$ 247,383	\$ 373,611
Clase C	\$ 5,929,585	\$ 5,476,137	\$ 3,019,849
Clase C2	\$ 7,581,059	\$ 5,145,655	\$ 1,330,362
Clase I.....	\$ 48,254,603	\$ 45,506,201	\$ 32,927,822
Clase I2	\$ 3,536,596	\$ 5,583,677	\$ 4,394,314
Clase S	\$ 74,046,447	\$ 67,136,376	\$ 68,250,072
Clase S1	\$ 114,296,106	\$ 64,629,730	\$ 15,303,541
Clase A2 EUR H (3)	\$ 134,423	\$ 121,320	
Clase AT EUR H (3)	\$ 64,920	\$ 20,105	
Clase B2 EUR H (3)	\$ 21,502	\$ 20,154	
Clase BT EUR H (3)	\$ 207,302	\$ 81,011	
Clase C2 EUR H (3)	\$ 21,570	\$ 20,163	
Clase I2 EUR H (3)	\$ 21,695	\$ 20,180	
Accionistas			
(Total del Fondo).....	3,994	4,567	689
Valor Neto Contable por Acci3n			
Clase A.....	\$ 9.44	\$ 9.77	\$ 9.12
Clase A2	\$ 17.13	\$ 17.37	\$ 15.59
Clase AJ	\$ 9.04	\$ 9.36	\$ 8.73
Clase AT	\$ 9.42	\$ 9.75	\$ 9.10
Clase AX.....	\$ 7.55	\$ 7.82	\$ 7.29
Clase B	\$ 9.44	\$ 9.77	\$ 9.12
Clase B2	\$ 14.82	\$ 15.11	\$ 13.70
Clase BT	\$ 9.46	\$ 9.79	\$ 9.14
Clase BX.....	\$ 7.55	\$ 7.81	\$ 7.29
Clase C	\$ 9.44	\$ 9.77	\$ 9.12
Clase C2	\$ 14.78	\$ 15.03	\$ 13.55
Clase I.....	\$ 9.44	\$ 9.77	\$ 9.12
Clase I2	\$ 11.66	\$ 11.80	\$ 10.54
Clase S	\$ 9.47	\$ 9.79	\$ 9.13
Clase S1	\$ 9.45	\$ 9.78	\$ 9.12
Clase AT AUD H (4)	AUD 14.73		
Clase BT AUD H (4).....	AUD 14.73		
Clase I2 AUD H (4).....	AUD 15.27		
Clase A2 EUR H (3)	€ 15.07	€ 15.30	
Clase AT EUR H (3)	€ 14.70	€ 15.26	
Clase B2 EUR H (3)	€ 14.99	€ 15.29	
Clase BT EUR H (3)	€ 14.72	€ 15.25	
Clase C2 EUR H (3)	€ 15.03	€ 15.30	
Clase I2 EUR H (3)	€ 15.12	€ 15.31	€ 6.36
Clase S EUR H (4)	€ 15.02		
Clase S1 EUR H (4).....	€ 14.98		
Clase A-EUR*	€ 6.84		
Clase A2-EUR*	€ 12.41	€ 13.71	€ 10.87

GLOBAL BOND PORTFOLIO (continuación)

	2011	2010	2009
Clase AJ—EUR*	€ 6.55	€ 7.39	€ 6.09
Clase AT—EUR*	€ 6.82	€ 7.69	€ 6.35
Clase AX—EUR*	€ 5.47	€ 6.17	€ 5.08
Clase B—EUR*	€ 6.84	€ 7.71	€ 6.36
Clase B2—EUR*	€ 10.73	€ 11.92	€ 9.55
Clase BT—EUR*	€ 6.85	€ 7.73	€ 6.37
Clase BX—EUR*	€ 5.47	€ 6.16	€ 5.08
Clase C—EUR*	€ 6.84	€ 7.71	€ 6.36
Clase C2—EUR*	€ 10.70	€ 11.86	€ 9.45
Clase I—EUR*	€ 6.84	€ 7.71	€ 6.36
Clase I2—EUR*	€ 8.44	€ 9.31	
Clase S—EUR*	€ 6.86	€ 7.73	€ 6.37
Clase S1—EUR*	€ 6.84	€ 7.72	€ 6.36
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	4.68%	11.47%	6.64%
Clase A2	4.71%	11.42%	6.56%
Clase AJ	4.71%	11.57%	6.49%
Clase AT	4.68%	11.49%	6.52%
Clase AX	4.81%	11.88%	6.86%
Clase B	3.69%	10.41%	5.56%
Clase B2	3.64%	10.29%	5.55%
Clase BT	3.68%	10.39%	5.55%
Clase BX	4.96%	11.74%	6.78%
Clase C	4.23%	10.98%	6.15%
Clase C2	4.23%	10.92%	6.11%
Clase I	5.22%	12.05%	7.23%
Clase I2	5.14%	11.95%	0.48%
Clase S	6.16%	13.05%	8.09%
Clase S1	5.56%	12.53%	2.43%
Clase AT AUD H (4)	1.50%		
Clase BT AUD H (4)	1.06%		
Clase I2 AUD H (4)	1.80%		
Clase A2 EUR H (3)	0.47%	2.00%	
Clase AT EUR H (3)	0.30%	2.06%	
Clase B2 EUR H (3)	-0.13%	1.93%	
Clase BT EUR H (3)	-0.12%	1.92%	
Clase C2 EUR H (3)	0.20%	2.00%	
Clase I2 EUR H (3)	0.80%	2.07%	
Clase S EUR H (4)	0.13%		
Clase S1 EUR H (4)	0.13%		
Clase A—EUR*	-9.46%	25.90%	9.13%
Clase A2—EUR*	-11.35%	26.03%	9.03%
Clase AT—EUR*	-11.31%	26.00%	
Clase B—EUR*	-11.33%	24.71%	8.04%
Clase B2—EUR*	-11.27%	24.82%	8.03%
Clase BT—EUR*	-9.98%	24.89%	
Clase C—EUR*	-11.38%	25.36%	8.64%
Clase C2—EUR*	-11.18%	25.40%	8.62%
Clase I—EUR*	-11.27%	26.55%	9.74%
Clase I2—EUR*	-9.78%	26.67%	-0.54%
Clase S—EUR*	-11.27%	27.67%	10.61%
Clase S1—EUR*	-9.34%	27.10%	1.20%

GLOBAL BOND PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	media
Clase A2	media	media	media
Clase AJ	media	media	media
Clase AT	media	media	media
Clase AX	media	media	media
Clase B	media	media	media
Clase B2	media	media	media
Clase BT	media	media	media
Clase BX	media	media	media
Clase C	media	media	media
Clase C2	media	media	media
Clase I	media	media	media
Clase I2	media	media	media
Clase S	media	media	media
Clase S1	media	media	media

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date July 30, 2010
- (4) Launch date September 10, 2010.

GLOBAL HIGH YIELD PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$ 458,161,106	\$ 310,167,770	\$ 139,735,584
Clase A2	\$ 1,076,671,519	\$ 881,981,092	\$ 281,292,637
Clase AT	\$ 10,155,985,811	\$ 8,859,924,721	\$ 4,558,085,545
Clase B	\$ 97,237,451	\$ 88,712,505	\$ 74,280,110
Clase B2	\$ 29,666,542	\$ 26,498,420	\$ 23,225,186
Clase BT	\$ 2,165,232,162	\$ 2,206,743,961	\$ 1,783,508,502
Clase C	\$ 78,468,120	\$ 49,222,159	\$ 22,479,753
Clase C2	\$ 43,570,211	\$ 18,438,904	\$ 2,792,732
Clase I	\$ 95,690,640	\$ 77,623,766	\$ 37,072,913
Clase I2	\$ 190,432,279	\$ 160,663,792	\$ 10,083,840
Clase J	\$ 64,061,010	\$ 62,941,050	\$ 74,800,246
Clase S1 (3)	\$ 695,814,507	\$ 975,781,884	
Clase SK	\$ 930,415,735	\$ 589,207,189	\$ 75,555,072
Clase A2 EUR H (5)	\$ 177,907,274	\$ 160,742,033	
Clase AT AUD H (4)	\$ 118,663,935	\$ 66,951,119	
Clase B2 EUR H (5)	\$ 472,569	\$ 348,614	
Clase BT AUD H (4)	\$ 14,090,382	\$ 8,073,268	
Clase I2 EUR H (5)	\$ 109,221,489	\$ 98,265,150	
Clase S1 EUR H (5)	\$ 111,524	\$ 94,499	
Clase BT AUD H (5)	\$ 6,872,357	\$ 3,010,350	
Clase AT AUD H (5)	\$ 146,917,406	\$ 29,664,000	
Accionistas			
(Total del Fondo)	108,584	110,727	96,048
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 4.69	\$ 4.51	\$ 3.94
Clase A2	\$ 10.96	\$ 10.16	\$ 8.19
Clase AT	\$ 4.64	\$ 4.46	\$ 3.89
Clase B	\$ 16.48	\$ 4.51	\$ 3.94
Clase B2	\$ 4.69	\$ 16.23	\$ 13.21
Clase BT	\$ 17.41	\$ 4.54	\$ 3.96
Clase C	\$ 4.73	\$ 4.51	\$ 3.94
Clase C2	\$ 16.46	\$ 15.02	\$ 12.16
Clase I	\$ 4.69	\$ 4.21	\$ 3.94
Clase I2	\$ 16.16	\$ 6.11	\$ 4.90
Clase J	\$ 4.69	\$ 4.84	\$ 4.23
Clase S1 (3)	\$ 6.61	\$ 15.93	
Clase SK	\$ 5.04	\$ 20.81	\$ 16.57
Clase A2 EUR H (5)	€ 17.93	€ 16.67	
Clase AT EUR H (4)	€ 16.35	€ 15.76	
Clase B2 EUR H (5)	€ 17.70	€ 16.54	
Clase BT EUR H (4)	€ 16.37	€ 15.77	
Clase I2 EUR H (5)	€ 18.02	€ 16.71	
Clase S1 EUR H (5)	€ 18.18	€ 16.78	
Clase AT AUD H (5)	AUD 16.48	AUD 15.81	
Clase BT AUD H (5)	AUD 16.46	AUD 15.80	
Clase I2 AUD H (6)	AUD 16.39		
Clase A—EUR*	€ 3.40	€ 3.56	€ 2.75
Clase A2—EUR*	€ 7.94	€ 8.02	€ 5.71
Clase AT—EUR*	€ 3.36	€ 3.52	€ 2.71
Clase B—EUR*	€ 11.94	€ 3.56	€ 2.75
Clase B2—EUR*	€ 3.40	€ 12.81	€ 9.21
Clase BT—EUR*	€ 12.61	€ 3.58	€ 2.76

GLOBAL HIGH YIELD PORTFOLIO (continuación)

	2011	2010	2009
Clase C—EUR*	€ 3.43	€ 3.56	€ 2.75
Clase C2—EUR*	€ 11.92	€11.85	€ 8.48
Clase I—EUR*	€ 3.40	€ 3.56	€ 2.75
Clase I2—EUR*	€ 11.70	€ 4.82	€ 3.42
Clase J—EUR	€ 3.40	€ 3.82	€ 2.95
Clase S1—EUR*	€ 4.79	€12.57	
Clase SK—EUR*	€ 3.65	€16.42	
Rentabilidad Anual (2)			
Clase A	16.13%	23.96%	0.05%
Clase A2	16.10%	24.05%	-0.24%
Clase AT	15.94%	24.14%	-0.33%
Clase B	14.98%	22.66%	-1.35%
Clase B2	14.92%	22.86%	-1.20%
Clase BT	15.15%	22.80%	-1.11%
Clase C	15.61%	23.39%	-0.56%
Clase C2	15.59%	23.52%	-0.65%
Clase I	16.75%	24.67%	0.81%
Clase I2	16.78%	24.69%	0.20%
Clase J	15.10%	22.59%	-1.10%
Clase S1 (3)	15.00%	6.20%	
Clase SK	17.55%	25.59%	10.47%
Clase A2 EUR H (5)	15.68%	11.13%	
Clase AT EUR H	15.62%		
Clase BT EUR H	14.54%		
Clase B2 EUR H (5)	14.41%	10.27%	
Clase I2 EUR H (5)	16.11%	11.40%	
Clase S1 EUR H (5)	16.99%	11.87%	
Clase AT AUD H (5)	17.83%	7.34%	
Clase BT AUD H (5)	16.95%	7.09%	
Clase I2 AUD H (6)	9.27%		
Clase A—EUR*	14.82%	40.01%	1.91%
Clase A2—EUR*	14.57%	40.28%	2.15%
Clase AT—EUR*	14.52%		
Clase B—EUR*	13.68%	38.56%	0.57%
Clase B2—EUR*	13.40%	38.98%	1.10%
Clase BT—EUR*	13.95%		
Clase C—EUR*	14.30%	39.37%	1.32%
Clase C2—EUR*	14.04%	39.62%	1.68%
Clase I—EUR*	15.42%	40.79%	2.62%
Clase I2—EUR*	15.42%	40.94%	2.70%
Clase S1—EUR*	-0.56%		
Clase SK—EUR*	-77.76%		

GLOBAL HIGH YIELD PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (3)			
Clase A	media	media	muy alta
Clase A2	media	media	muy alta
Clase AT	media	media	muy alta
Clase B	media	media	muy alta
Clase B2	media	media	muy alta
Clase BT	media	media	muy alta
Clase C	media	media	muy alta
Clase C2	media	media	muy alta
Clase I	media	media	muy alta
Clase I2	media	media	muy alta
Clase J	media	media	muy alta
Clase S1 (3)	media	media	muy alta
Clase SK	media	media	muy alta

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date June 3, 2010.
- (4) Launch date June 8, 2010.
- (5) Launch date December 15, 2009.
- (6) Launch date September 9, 2010.

AMERICAN INCOME PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$ 340,668,204	\$ 325,669,136	\$ 201,789,201
Clase A2	\$ 538,756,809	\$ 593,056,440	\$ 347,023,214
Clase AT	\$ 1,819,406,301	\$ 2,054,732,613	\$ 1,139,791,069
Clase B	\$ 189,785,348	\$ 202,061,154	\$ 189,083,289
Clase B2	\$ 37,163,247	\$ 39,712,115	\$ 35,056,785
Clase BT	\$ 876,144,959	\$ 1,029,476,355	\$ 1,025,778,135
Clase C	\$ 133,242,172	\$ 118,100,412	\$ 64,140,567
Clase C2	\$ 61,056,690	\$ 57,943,018	\$ 22,385,254
Clase I	\$ 7,359,359	\$ 4,028,061	\$ 10,730,493
Clase I2	\$ 762,601	\$ 10,697,565	\$ 2,452,410
Clase J	\$ 613,112,452	\$ 621,325,777	\$ 677,734,350
Clase AT AUD H (3)	\$ 218,358,759	\$ 30,804,143	
Clase BT AUD H (3)	\$ 26,891,496	\$ 5,948,633	
Accionistas			
(Total del Fondo)	46,743	50,780	39,817
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 8.83	\$ 8.92	\$ 8.13
Clase A2	\$ 21.27	\$ 20.93	\$ 18.00
Clase AT	\$ 8.81	\$ 8.90	\$ 8.10
Clase B	\$ 8.83	\$ 8.92	\$ 8.13
Clase B2	\$ 18.18	\$ 17.95	\$ 15.55
Clase BT	\$ 8.86	\$ 8.95	\$ 8.15
Clase C	\$ 8.83	\$ 8.92	\$ 8.13
Clase C2	\$ 27.12	\$ 26.74	\$ 23.10
Clase I	\$ 8.83	\$ 8.92	\$ 8.13
Clase I2	\$ 11.99	\$ 11.76	\$ 10.06
Clase J	\$ 8.98	\$ 9.07	\$ 8.26
Clase S1 (4)	\$ 15.08		
Clase AT AUD H (3)	AUD 15.12	AUD 15.25	
Clase BT AUD H (3)	AUD 15.12	AUD 15.25	
Clase I2 AUD H (5)	AUD 15.61		
Clase AT EUR H (5)	€ 14.88		
Clase BT EUR H (5)	€ 14.88		
Clase I2 EUR H (5)	€ 15.30		
Clase A—EUR*	€ 6.40	€ 7.04	€ 5.67
Clase A2—EUR*	€ 15.41	€ 16.52	€ 12.55
Clase AT—EUR*	€ 6.38	€ 7.02	€ 5.65
Clase B—EUR*	€ 6.40	€ 7.04	€ 5.67
Clase B2—EUR*	€ 13.17	€ 14.16	€ 10.84
Clase BT—EUR*	€ 6.42	€ 7.06	€ 5.68
Clase C—EUR*	€ 6.40	€ 7.04	€ 5.67
Clase C2—EUR*	€ 19.64	€ 21.10	€ 16.11
Clase I—EUR*	€ 6.40	€ 7.04	€ 5.67
Clase I2—EUR*	€ 8.68	€ 9.28	€ 7.02
Clase J—EUR*	€ 6.50	€ 7.16	€ 5.76
Clase S1(4)—EUR*	€ 10.92		
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	9.88%	16.19%	5.70%
Clase A2	9.87%	16.28%	5.63%
Clase AT	9.89%	16.36%	5.57%
Clase B	9.11%	15.37%	4.83%
Clase B2	9.06%	15.43%	4.93%

AMERICAN INCOME PORTFOLIO (continuación)

	2011	2010	2009
Clase BT	9.09%	15.45%	4.95%
Clase C	9.38%	15.66%	5.14%
Clase C2	9.36%	15.76%	5.14%
Clase I	10.48%	16.84%	6.38%
Clase I2	10.51%	16.90%	6.23%
Clase J	9.17%	15.46%	4.85%
Clase S1 (4)	0.53%		
Clase AT AUD H (3)	6.07%	2.42%	
Clase BT AUD H (3)	5.63%	2.36%	
Clase I2 AUD H (5)			
Clase AT EUR H (5)	1.72%		
Clase BT EUR H (5)	1.39%		
Clase I2 EUR H (5)	2.00%		
Clase A—EUR*	8.54%	31.18%	8.18%
Clase A2—EUR*	8.44%	31.55%	8.10%
Clase AT—EUR*	8.37%		
Clase B—EUR*	7.79%	30.27%	7.29%
Clase B2—EUR*	7.69%	30.63%	7.43%
Clase BT—EUR*	7.76%		
Clase C—EUR*	8.05%	30.59%	7.60%
Clase C2—EUR*	7.91%	30.91%	7.69%
Clase I—EUR*	9.13%	31.90%	8.87%
Clase I2—EUR*	9.05%	32.05%	8.84%
Clase S1(4)—EUR*	-0.73%		
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	media
Clase A2	media	media	media
Clase AT	media	media	media
Clase B	media	media	media
Clase B2	media	media	media
Clase BT	media	media	media
Clase C	media	media	media
Clase C2	media	media	media
Clase I	media	media	media
Clase I2	media	media	media
Clase J	media	media	media

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date July 28, 2010
- (4) Launch date January 25, 2011.
- (5) Launch date September 10, 2010.

EUROPEAN INCOME PORTFOLIO

La siguiente informacion es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	€ 11,736,698	€ 12,659,350	€12,678,063
Clase A2	€ 78,089,435	€ 86,701,830	€95,054,167
Clase AT	€ 116,585,794	€115,624,997	€29,610,697
Clase B	€ 12,235,756	€ 13,755,782	€17,622,800
Clase B2	€ 6,659,172	€ 5,988,981	€ 4,584,358
Clase BT	€ 47,784,167	€ 47,708,183	€18,896,900
Clase C	€ 7,785,636	€ 8,733,444	€ 6,211,702
Clase C2	€ 2,845,408	€ 2,549,121	€ 2,127,085
Clase I	€ 14,308,329	€ 123,435	€ 63,657
Clase I2	€ 57,950	€ 1,064,055	€ 48,419
Clase S1 (3)	€ 16,319,235	€ 14,010,172	
Accionistas			
(Total del Fondo)	3,345	3,346	1,573
Valor Neto Contable por Accion			
Clase A	€ 6.88	€ 6.95	€ 6.34
Clase A2	€ 14.34	€ 14.09	€ 12.09
Clase AT	€ 6.88	€ 6.94	€ 6.32
Clase B	€ 6.88	€ 6.95	€ 6.34
Clase B2	€ 13.23	€ 13.04	€ 11.27
Clase BT	€ 6.87	€ 6.94	€ 6.33
Clase C	€ 6.88	€ 6.95	€ 6.34
Clase C2	€ 14.22	€ 14.00	€ 12.07
Clase I	€ 6.88	€ 6.95	€ 6.34
Clase I2	€ 9.08	€ 8.89	€ 7.58
Clase S1 (3)	€ 9.08	€ 14.13	
Clase AT AUD H (4)	AUD 14.93		
Clase BT AUD H (4)	AUD 14.94		
Clase I2 AUD H (4)	AUD 15.59		
Clase AT USD H (4)	€ 14.89		
Clase BT USD H (4)	€ 14.88		
Clase I2 USD H (4)	€ 15.31		
Clase A—USD*	\$ 9.50	\$ 8.81	\$ 9.09
Clase A2—USD*	\$ 19.80	\$ 17.86	\$ 17.34
Clase AT—USD*	\$ 9.50	\$ 8.79	\$ 9.06
Clase B—USD*	\$ 9.50	\$ 8.81	\$ 9.09
Clase B2—USD*	\$ 18.27	\$ 16.52	\$ 16.16
Clase BT—USD*	\$ 9.49	\$ 8.79	\$ 9.08
Clase C—USD*	\$ 9.50	\$ 8.81	\$ 9.09
Clase C2—USD*	\$ 19.63	\$ 17.74	\$ 17.31
Clase I—USD*	\$ 9.50	\$ 8.81	\$ 9.09
Clase I2—USD*	\$ 12.54	\$ 11.27	\$ 10.87
Clase S1 (3)—USD*	\$ 12.54	\$ 17.91	
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	8.54%	16.38%	4.49%
Clase A2	8.72%	16.54%	4.40%
Clase AT	8.71%	16.58%	4.33%
Clase B	7.83%	15.67%	3.75%
Clase B2	7.91%	15.71%	3.68%
Clase BT	7.83%	15.69%	3.75%
Clase C	8.07%	15.91%	4.01%
Clase C2	8.22%	15.99%	3.96%

EUROPEAN INCOME PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clase I	9.13%	16.95%	5.08%
Clase I2	9.40%	17.28%	4.84%
Clase S1 (3)	5.01%	2.69%	
Clase AT AUD H (4)	3.63%		
Clase BT AUD H (4)	3.31%		
Clase I2 AUD H (4)	3.93%		
Clase AT USD H (4)	1.87%		
Clase BT USD H (4)	1.49%		
Clase I2 USD H (4)	2.07%		
Clase A—USD*	9.99%	2.98%	2.06%
Clase A2—USD*	10.18%	3.06%	2.00%
Clase AT—USD*	10.11%		
Clase B—USD*	9.27%	2.34%	1.33%
Clase B2—USD*	9.33%	2.35%	1.25%
Clase BT—USD*	9.26%		
Clase C—USD*	9.52%	2.56%	1.59%
Clase C2—USD*	9.66%	2.54%	1.58%
Clase I—USD*	10.59%	3.50%	2.65%
Clase I2—USD*	10.87%	3.68%	2.45%
Clase S1 (3)—USD*	11.33%		
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	media	media	media
Clase A2	media	media	media
Clase AT	media	media	media
Clase B	media	media	media
Clase B2	media	media	media
Clase BT	media	media	media
Clase C	media	media	media
Clase C2	media	media	media
Clase I	media	media	media
Clase I2	media	media	media
Clase S1 (3)	media	media	
Clase AT AUD H (4)	media		
Clase BT AUD H (4)	media		
Clase I2 AUD H (4)	media		
Clase AT USD H (4)	media		
Clase BT USD H (4)	media		
Clase I2 USD H (4)	media		

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los rendimientos futuros.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch date April 19, 2010
- (4) Launch date September 9, 2010.

EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO

La siguiente información es del 31 de agosto siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$ 5,777,023	\$ 7,635,751	\$ 3,003,183
Clase A2	\$ 22,791,549	\$ 38,259,637	\$ 425,991
Clase AT	\$ 173,104,337	\$ 148,267,765	\$ 9,784
Clase B	\$ 2,359,065	\$ 2,525,724	\$ 1,891,113
Clase B2	\$ 2,101,369	\$ 2,248,060	\$ 200,185
Clase BT	\$ 16,393,997	\$ 13,139,018	\$ 9,779
Clase C	\$ 924,496	\$ 595,907	\$ 510,581
Clase C2	\$ 348,891	\$ 397,951	\$ 74,949
Clase I	\$ 1,836,640	\$ 1,717,466	\$ 57,037
Clase I2	\$ 32,406,439	\$ 19,647,720	\$ 12,570
Clase S (4)	\$ 23,088,422		
Clase SI 2	\$ 61,925,788	\$ 52,047,974	\$33,892,855
Clase A2 EUR H (3)	\$ 114,138	\$ 150,047	
Clase AT AUD H (3)	\$ 34,320,992	\$ 17,266,086	
Clase AT EUR H (3)	\$ 1,764,243	\$ 875,030	
Clase B2 EUR H (3)	\$ 11,794	\$ 10,902	
Clase BT AUD H (3)	\$ 7,945,512	\$ 2,591,203	
Clase BT EUR H (3)	\$ 649,417	\$ 384,175	
Clase C2 EUR H (3)	\$ 11,838	\$ 10,912	
Clase I2 EUR H (3)	\$ 11,916	\$ 10,930	
Clase I2 AUD H (5)	\$ 11,442		
Clase S EUR H (5)	\$ 10,831		
Clase S1 EUR H (5)	\$ 10,804		
Clase S GBP H (5)	\$ 10,601		
Clase S1 GBP H (5)	\$ 10,575		
Accionistas			
(Total del Fondo)	1,630	1,172	135
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 16.15	\$ 16.61	\$ 14.65
Clase A2	\$ 22.41	\$ 22.39	\$ 18.51
Clase AT	\$ 16.20	\$ 16.66	\$ 14.68
Clase B	\$ 16.15	\$ 16.61	\$ 14.65
Clase B2	\$ 21.34	\$ 21.42	\$ 17.89
Clase BT	\$ 16.17	\$ 16.64	\$ 14.67
Clase C	\$ 16.15	\$ 16.61	\$ 14.65
Clase C2	\$ 21.91	\$ 21.94	\$ 18.22
Clase I	\$ 16.15	\$ 16.61	\$ 14.65
Clase I2	\$ 23.02	\$ 22.93	\$ 18.85
Clase S (4)	\$ 20.96		
Clase S1 2	\$ 20.92	\$ 20.82	\$ 17.08
Clase S GBP H (5)	£ 20.86		
Clase S1 GBP H (5)	£ 20.81		
Clase AT AUD H(3)	AUD 15.32	AUD 15.74	
Clase BT AUD H (3)	AUD 15.32	AUD 15.75	
Clase I2 AUD H (5)	AUD 15.58		
Clase A2 EUR H (3)	€ 15.91	€ 15.91	
Clase AT EUR H (3)	€ 15.29	€ 15.77	
Clase B2 EUR H (3)	€ 15.78	€ 15.89	
Clase BT EUR H (3)	€ 15.30	€ 15.77	
Clase C2 EUR H (3)	€ 15.84	€ 15.90	
Clase I2 EUR H (3)	€ 15.95	€ 15.93	
Clase S EUR H (5)	€ 15.07		

EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clase S1 EUR H (5)	€15.03		
Clase A—EUR*	€11.70	€13.11	€10.22
Clase A2—EUR*	€16.23	€17.67	€12.91
Clase AT—EUR*	€11.73	€13.15	
Clase B—EUR*	€11.70	€13.11	€10.22
Clase B2—EUR*	€15.46	€16.90	€12.48
Clase BT—EUR*	€11.71	€13.13	
Clase C—EUR*	€11.70	€13.11	€10.22
Clase C2—EUR*	€15.87	€17.31	€12.71
Clase I—EUR*	€11.70	€13.11	€10.22
Clase I2—EUR*	€16.67	€18.09	€13.15
Clase S(4)—EUR*	€15.19		
Clase S1 2—EUR*	€15.15	€16.43	€11.91
Rentabilidad Anual (2)			
Clase A	9.74%	20.82%	7.12%
Clase A2	9.80%	20.96%	7.18%
Clase AT	9.79%	20.93%	7.25%
Clase B	8.72%	19.71%	6.07%
Clase B2	8.71%	19.73%	6.17%
Clase BT	8.72%	19.78%	6.14%
Clase C	9.28%	20.32%	6.65%
Clase C2	9.28%	20.42%	6.74%
Clase I	10.32%	21.44%	7.68%
Clase I2	10.41%	21.64%	7.78%
Clase S(4)	0.09%		
Clase S1 2	10.63%	21.90%	13.87%
Clase S GBP H (5)	0.80%		
Clase S1 GBP H (5)	0.53%		
Clase AT AUD H (3)	8.62%	6.56%	
Clase BT AUD H (3)	7.94%	6.46%	
Clase I2 AUD H (5)	2.07%		
Clase A2 EUR H (3)	6.07%	6.07%	
Clase AT EUR H (3)	5.99%	6.16%	
Clase B2 EUR H (3)	5.20%	5.93%	
Clase BT EUR H (3)	5.33%	6.00%	
Clase C2 EUR H (3)	5.60%	6.00%	
Clase I2 EUR H (3)	6.33%	6.20%	
Clase S EUR H (5)	0.47%		
Clase S1 EUR H (5)	0.20%		
Clase A—EUR*	8.34%	36.44%	9.70%
Clase A2—EUR*	8.34%	36.79%	9.78%
Clase AT—EUR*	8.34%		
Clase B—EUR*	7.34%	35.21%	8.64%
Clase B2—EUR*	7.29%	35.34%	8.71%
Clase BT—EUR*	7.25%		
Clase C—EUR*	7.89%	35.89%	9.22%
Clase C2—EUR*	7.89%	36.11%	9.29%
Clase I—EUR*	8.92%	37.13%	10.29%
Clase I2—EUR*	8.95%	37.49%	10.41%
Clase S (4)	-5.66%		
Clase S1 2—EUR*	9.15%	37.87%	11.83%

EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (3)			
Clase A	media	media	media
Clase A2	media	media	media
Clase AT	media	media	media
Clase B	media	media	media
Clase B2	media	media	media
Clase BT	media	media	media
Clase C	media	media	media
Clase C2	media	media	media
Clase I	media	media	media
Clase I2	media	media	media
Clase S (4)	media	media	media
Clase SI 2	media		
Clase SGB (5)	media		
Clase S1GB (5)	media		

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.
- (3) Launch Date June 30, 2010
- (4) Launch date September 15, 2010.
- (5) Launch date September 10, 2010.

SHORT MATURITY DOLLAR PORTFOLIO

La siguiente información es del 28 de febrero siguiente al cierre de cada ejercicio fiscal respectivo, a menos que se indique lo contrario.

	2011	2010	2009
Activos Netos			
Clase A	\$12,310,887	\$11,866,051	\$15,391,474
Clase A2	\$16,880,583	\$17,892,798	\$22,295,836
Clase AT	\$ 889,282	\$ 706,319	\$ 43,278
Clase B	\$ 5,729,254	\$ 6,306,525	\$ 7,571,258
Clase B2	\$ 1,060,562	\$ 2,033,687	\$ 1,559,834
Clase BT	\$ 8,174	\$ 38,925	\$ 57,352
Clase C	\$ 1,489,423	\$ 1,404,079	\$ 839,143
Clase C2	\$ 4,825	\$ 328,843	\$ 21,050
Clase I	\$ 4,083,616	\$ 2,223,177	\$ 1,352,115
Clase I2	\$ 9,535	\$ 9,251	\$ 8,625
Clase S1	\$ 9,585	\$ 9,294	\$ 8,643
Accionistas			
(Total del Fondo)	457	500	266
Valor Neto Contable por Acción			
Clase A	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
Clase A2	\$ 10.34	\$ 10.06	\$ 9.43
Clase AT	\$ 7.44	\$ 7.32	\$ 7.07
Clase B	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
Clase B2	\$ 10.24	\$ 9.98	\$ 9.40
Clase BT	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.09
Clase C	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
Clase C2	\$ 14.48	\$ 14.11	\$ 13.29
Clase I	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
Clase I2	\$ 8.73	\$ 8.47	\$ 7.90
Clase S1	\$ 7.45	\$ 7.33	\$ 7.08
Clase A—EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
Clase A2—EUR*	€ 7.49	€ 7.94	€ 6.58
Clase AT—EUR*	€ 5.39	€ 5.78	€ 4.93
Clase B—EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
Clase B2—EUR*	€ 7.42	€ 7.88	€ 6.56
Clase BT—EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
Clase C—EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
Clase C2—EUR*	€ 10.49	€ 11.13	€ 9.27
Clase I—EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
Clase I2—EUR*	€ 6.32	€ 6.68	€ 5.51
Clase S1—EUR*	€ 5.40	€ 5.78	€ 4.94
Rentabilidad Anual (1)			
Clase A	2.79%	6.76%	-2.05%
Clase A2	2.78%	6.68%	-1.98%
Clase AT	2.79%	6.77%	-2.04%
Clase B	2.56%	6.31%	-2.49%
Clase B2	2.60%	6.17%	-2.39%
Clase BT	2.56%	6.15%	-1.96%
Clase C	2.56%	6.31%	-2.49%
Clase C2	2.62%	6.17%	-2.42%
Clase I	3.06%	7.32%	-1.48%
Clase I2	3.07%	7.21%	-1.50%
Clase S1	3.14%	7.48%	-1.33%
Clase A—EUR*	3.58%	5.33%	0.30%
Clase A2—EUR*	3.60%	20.52%	0.46%
Clase AT—EUR*	3.58%	20.09%	-0.15%
Clase B—EUR*	3.12%	20.09%	-0.15%

SHORT MATURITY DOLLAR PORTFOLIO (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clase B2—EUR*	3.20%	19.97%	0.00%
Clase BT—EUR*	3.12%		
Clase C—EUR*	3.12%	20.09%	-0.15%
Clase C2—EUR*	3.15%	20.06%	-0.11%
Clase I—EUR*	4.14%	21.22%	0.87%
Clase I2—EUR*	3.95%	21.23%	0.92%
Clase S1—EUR*	4.30%	21.40%	1.03%
Volatilidad del Valor Neto Contable por Acción (2)			
Clase A	baja	media	media
Clase A2	baja	media	media
Clase AT	baja	media	media
Clase B	baja	media	media
Clase B2	baja	media	media
Clase BT	baja	media	media
Clase C	baja	media	media
Clase C2	baja	media	media
Clase I	baja	media	media
Clase I2	baja	media	media
Clase S1	baja	media	media

* Únicamente a efectos informativos.

- (1) El rendimiento total se basa en el Valor Neto Contable en las fechas y los periodos indicados, con excepción de aquellas clases de acciones lanzadas durante el periodo. El rendimiento total para estas clases se calcula desde la fecha de lanzamiento o desde la primera fecha disponible. Todas las comisiones y gastos relativos al funcionamiento del Fondo han sido deducidos, si bien no se ha realizado ajuste alguno en relación con las comisiones de venta que pueden resultar de aplicación en las compras o amortizaciones de acciones. El rendimiento del Fondo incluye la reinversión de los dividendos pagados durante los periodos respectivos. Los rendimientos anteriores no garantizan los futuros resultados.
- (2) La volatilidad se calcula para cada uno de los respectivos años fiscales, con excepción de aquellas clases de acciones que sean lanzadas durante el año respectivo. La volatilidad de esas clases de Acciones se calcula desde la fecha de lanzamiento.

TABLA 1
TABLA DE COMISIONES

AllianceBernstein

	<u>Gestión</u>	<u>Sociedad gestora</u>	<u>Distribución</u>	<u>Ratio total de gasto*</u>
<u>Global Conservative Portfolio</u>				
Clase				
A	1.15%	0.10%	n/a	1.63%
A2	1.15%	0.10%	n/a	1.63%
B	1.15%	0.10%	1.00%	2.62%
B2	1.15%	0.10%	1.00%	2.62%
C	1.60%	0.10%	n/a	2.08%
C2	1.60%	0.10%	n/a	2.08%
I	0.60%	0.10%	n/a	1.08%
<u>Global Balanced Portfolio</u>				
Clase				
A	1.40%	0.10%	n/a	1.79%
B	1.40%	0.10%	1.00%	2.78%
C	1.70%	0.10%	n/a	2.08%
I	0.70%	0.10%	n/a	1.09%
<u>Global Balanced Portfolio (Euro)</u>				
Clase				
A	1.40%	0.05%	n/a	1.80%
B	1.40%	0.05%	1.00%	2.80%
C	1.70%	0.05%	n/a	2.10%
I	0.70%	0.05%	n/a	1.10%
<u>Global Equity Blend Portfolio</u>				
Clase				
A	1.60%	0.10%	n/a	2.04%
B	1.60%	0.10%	1.00%	3.04%
C	2.05%	0.10%	n/a	2.49%
I	0.80%	0.10%	n/a	1.24%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.05%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.75%
S1A GB	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.75%
SA GB	n/a	0.01%(14)	n/a	0.05%
SB GB	n/a	0.01%(14)	n/a	0.05%
SB IE	n/a	0.01%(14)	n/a	0.05%
<u>Global Equity Blend Portfolio (Euro)</u>				
Clase				
A	1.60%	0.05%	n/a	1.96%
B	1.60%	0.05%	1.00%	2.96%
C	2.05%	0.05%	n/a	2.41%
I	0.80%	0.05%	n/a	1.16%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.10%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.80%
S1B IE	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.80%
SB IE	n/a	0.01%(14)	n/a	0.10%
<u>Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling</u>				
Clase				
I	0.80%	0.05%	n/a	1.20%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.04%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.75%
S1A GB	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.80%
SA GB	n/a	0.01%(14)	n/a	0.08%

	<u>Gestión</u>	<u>Sociedad gestora</u>	<u>Distribución</u>	<u>Ratio total de gasto*</u>
<u>Global Equity Blend, Active Sterling</u>				
Clase				
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.10%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.80%
SA GB	n/a	0.01%(14)	n/a	0.15%
<u>Asia Global Balanced Portfolio</u>				
Clase				
A	1.70%	0.05%	n/a	1.95%
AD	1.70%	0.05%	n/a	1.95%
B	1.70%	0.05%	1.00%	2.95%
BD	1.70%	0.05%	1.00%	2.95%
C	2.15%	0.05%	n/a	2.40%
I	0.90%	0.05%	n/a	1.15%
ID	0.90%	0.05%	n/a	1.15%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.10%
S1	0.85%	0.01%(14)	n/a	0.95%
S1X	0.45%	0.01%(14)	n/a	0.55%
A AUD H	1.70%	0.05%	n/a	1.95%
AD AUD H	1.70%	0.05%	n/a	1.95%
B AUD H	1.70%	0.05%	1.00%	2.95%
BD AUD H	1.70%	0.05%	1.00%	2.95%
C AUD H	2.15%	0.05%	n/a	2.40%
I AUD H	0.90%	0.05%	n/a	1.15%
ID AUD H	0.90%	0.05%	n/a	1.15%
<u>Global Growth Trends Portfolio</u>				
Clase				
A	1.70%(1)	0.10%	n/a	2.07%
AX	1.20%(2)	0.10%	n/a	1.57%
B	1.70%(1)	0.10%	1.00%	3.07%
BX	1.20%(2)	0.10%	n/a	1.57%
C	2.15%(3)	0.10%	n/a	2.52%
I	0.90%(4)	0.10%	n/a	1.27%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.05%
SK	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.84%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.75%
S1A GB	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.78%
<u>Global Growth Trends Portfolio (Euro)</u>				
Clase				
A	1.70%(1)	0.05%	n/a	2.20%
B	1.70%(1)	0.05%	1.00%	3.20%
C	2.15%(3)	0.05%	n/a	2.65%
I	0.90%(4)	0.05%	n/a	1.40%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.15%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.85%
<u>Global Value Portfolio</u>				
Clase				
A	1.50%	0.10%	n/a	1.88%
B	1.50%	0.10%	1.00%	2.88%
C	1.95%	0.10%	n/a	2.33%
I	0.70%	0.10%	n/a	1.06%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.05%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.75%
S1A GB	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.75%
SA GB	n/a	0.01%(14)	n/a	0.05%

TABLA 1
TABLA DE COMISIONES (continuación)

AllianceBernstein

	<u>Gestión</u>	<u>Sociedad gestora</u>	<u>Distribución</u>	<u>Ratio total de gasto*</u>
<u>Global Value Portfolio (Euro)</u>				
Clase				
A	1.50%	0.05%	n/a	2.00%
B	1.50%	0.05%	1.00%	3.00%
C	1.95%	0.05%	n/a	2.45%
I	0.70%	0.05%	n/a	1.20%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.15%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.85%
<u>Global Value, Active Sterling</u>				
Clase				
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.12%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.82%
S1B GB	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.82%
SA GB	n/a	0.01%(14)	n/a	0.12%
<u>Emerging Markets Growth Portfolio</u>				
Clase				
A	1.70%	0.10%	n/a	2.00%
B	1.70%	0.10%	1.00%	3.00%
C	2.15%	0.10%	n/a	2.45%
I	0.90%	0.10%	n/a	1.20%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.06%
S1	0.90%	0.01%(14)	n/a	0.96%
A AUD H	1.70%	0.10%	n/a	2.03%
B AUD H	1.70%	0.10%	1.00%	3.01%
C AUD H	2.15%	0.10%	n/a	2.45%
I AUD H	0.90%	0.10%	n/a	1.21%
<u>American Equity Blend Portfolio</u>				
Clase				
A	1.50%	0.10%	n/a	2.00%
B	1.50%	0.10%	1.00%	3.00%
C	1.95%	0.10%	n/a	2.45%
I	0.70%	0.10%	n/a	1.20%
S1	0.65%	0.01%(14)	n/a	0.80%
<u>American Growth Portfolio</u>				
Clase				
A	1.50%	0.10%	n/a	1.93%
AX	0.92%	0.10%	n/a	1.35%
B	1.50%	0.10%	1.00%	2.93%
BX	0.92%	0.10%	n/a	1.35%
C	1.95%	0.10%	n/a	2.38%
I	0.70%	0.10%	n/a	1.13%
S1	0.65%	0.01%(14)	n/a	0.75%
SK	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.81%
A EUR H	1.50%	0.10%	n/a	1.94%
B EUR H	1.50%	0.10%	1.00%	2.97%
C EUR H	1.95%	0.10%	n/a	2.40%
I EUR H	0.70%	0.10%	n/a	1.14%

	<u>Gestión</u>	<u>Sociedad gestora</u>	<u>Distribución</u>	<u>Ratio total de gasto*</u>
<u>US Thematic Research Portfolio</u>				
Clase				
A	1.50%	0.10%	n/a	1.97%
AN	1.50%	0.10%	n/a	1.97%
B	1.50%	0.10%	1.00%	2.96%
C	1.95%	0.10%	n/a	2.44%
I	0.70%	0.10%	n/a	1.17%
IN	0.70%	0.10%	n/a	1.17%
S1	0.65%	0.01%(14)	n/a	0.80%
A EUR H	1.50%	0.10%	n/a	1.96%
B EUR H	1.50%	0.10%	1.00%	2.97%
C EUR H	1.95%	0.10%	n/a	2.41%
I EUR H	0.70%	0.10%	n/a	1.16%
<u>Eurozone Strategic Value Portfolio</u>				
Clase				
A	1.55%	0.10%	n/a	1.95%
AX	1.50%	0.10%	n/a	1.90%
B	1.55%	0.10%	1.00%	2.95%
BX	1.50%	0.10%	1.00%	2.90%
C	2.00%	0.10%	n/a	2.40%
CX	1.95%	0.10%	n/a	2.35%
I	0.75%	0.10%	n/a	1.15%
IX	0.70%	0.10%	n/a	1.10%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.15%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.85%
S1X	0.55%	0.01%(14)	n/a	0.70%
<u>European Value Portfolio</u>				
Clase				
A	1.50%	0.10%	n/a	1.88%
B	1.50%	0.10%	1.00%	2.88%
C	1.95%	0.10%	n/a	2.34%
I	0.70%	0.10%	n/a	1.09%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.07%
S1	0.55%	0.01%(14)	n/a	0.66%
<u>European Strategic Value Portfolio</u>				
Clase				
A	1.55%	0.05%	n/a	1.83%
I	0.75%	0.05%	n/a	1.00%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.15%
S1	0.70%	0.01%(14)	n/a	0.85%
2	1.20%	0.05%	n/a	1.35%
<u>Asia Ex-Japan Equity Portfolio</u>				
Clase				
A	1.70%	0.05%	n/a	2.05%
AD	1.70%	0.05%	n/a	2.05%
B	1.70%	0.05%	1.00%	3.05%
BD	1.70%	0.05%	1.00%	3.05%
C	2.15%	0.05%	n/a	2.50%
I	0.90%	0.05%	n/a	1.25%
ID	0.90%	0.05%	n/a	1.25%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.30%
S1	0.90%	0.01%(14)	n/a	1.20%
A AUD H	1.70%	0.05%	n/a	2.05%
AD AUD H	1.70%	0.05%	n/a	2.05%
B AUD H	1.70%	0.05%	1.00%	3.05%
BD AUD H	1.70%	0.05%	1.00%	3.05%
C AUD H	2.15%	0.05%	n/a	2.50%
I AUD H	0.90%	0.05%	n/a	1.25%
ID AUD H	0.90%	0.05%	n/a	1.25%

TABLA 1
TABLA DE COMISIONES (continuación)

AllianceBernstein

	<u>Gestión</u>	<u>Sociedad gestora</u>	<u>Distribución</u>	<u>Ratio total de gasto*</u>
<u>Pacific Ex-Japan Equity Portfolio</u>				
Clase				
S.....	n/a	0.01%(14)	n/a	0.08%
<u>Japan Equity Blend Portfolio</u>				
Clase				
A	1.50%	0.05%	n/a	2.15%
B	1.50%	0.05%	1.00%	3.15%
C	1.95%	0.05%	n/a	2.60%
S1	0.65%	0.01%(14)	n/a	0.80%
<u>Japan Growth Portfolio</u>				
Clase				
A	1.50%	0.05%	n/a	2.15%
B	1.50%	0.05%	1.00%	3.15%
C	1.95%	0.05%	n/a	2.60%
I	0.70%	0.05%	n/a	1.35%
S1	0.65%	0.01%(14)	n/a	0.80%
<u>Japan Strategic Value Portfolio</u>				
Clase				
A	1.50%	0.05%	n/a	1.73%
B	1.50%	0.05%	1.00%	2.74%
C	1.95%	0.05%	n/a	2.18%
I	0.70%	0.05%	n/a	0.93%
S.....	n/a	0.01%(14)	n/a	0.06%
S1	0.65%	0.01%(14)	n/a	0.71%
2.....	1.20%	0.05%	n/a	1.35%
A EUR H	1.50%	0.05%	n/a	1.74%
B EUR H	1.50%	0.05%	1.00%	2.72%
C EUR H	1.95%	0.05%	n/a	2.17%
I EUR H	0.70%	0.05%	n/a	1.28%
S EUR H.....	n/a	0.01%(14)	n/a	0.07%
<u>Greater China Portfolio</u>				
Clase				
A	2.00%(11)	0.05%	n/a	2.48%
B	2.00%(11)	0.05%	1.00%	3.48%
C	2.45%(12)	0.05%	n/a	2.93%
I	1.20%(13)	0.05%	n/a	1.68%
S.....	n/a	0.01%(14)	n/a	0.30%
S1	0.95%	0.01%(14)	n/a	1.10%

	<u>Gestión</u>	<u>Sociedad gestora</u>	<u>Distribución</u>	<u>Ratio total de gasto*</u>
Global Bond Portfolio				
Clase				
A	1.10%	0.10%	n/a	1.44%
A2	1.10%	0.10%	n/a	1.43%
AJ	1.10%	0.10%	n/a	1.43%
AT	1.10%	0.10%	n/a	1.43%
AX	0.85%	0.10%	n/a	1.18%
B	1.10%	0.10%	1.00%	2.43%
B2	1.10%	0.10%	1.00%	2.43%
BT	1.10%	0.10%	1.00%	2.43%
BX	0.85%	0.10%	n/a	1.18%
C	1.55%	0.10%	n/a	1.89%
C2	1.55%	0.10%	n/a	1.89%
I	0.55%	0.10%	n/a	0.89%
I2	0.55%	0.10%	n/a	0.88%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.08%
S1	0.50%	0.01%(14)	n/a	0.58%
A2 EUR H	1.10%	0.10%	n/a	1.44%
AT EUR H	1.10%	0.10%	n/a	1.44%
B2 EUR H	1.10%	0.10%	1.00%	2.44%
BT EUR H	1.10%	0.10%	1.00%	2.44%
C2 EUR H	1.55%	0.10%	n/a	1.89%
I2 EUR H	0.55%	0.10%	n/a	0.89%
S EUR H	n/a	0.01%(14)	n/a	0.15%
S1 EUR H	0.50%	0.01%(14)	n/a	0.65%
AT AUD H	1.10%	0.10%	n/a	1.47%
BT AUD H	1.10%	0.10%	1.00%	2.47%
I2 AUD H	0.55%	0.10%	n/a	0.92%

Global High Yield Portfolio

Clase				
A	1.70%(5)	0.10%	n/a	1.88%
A2	1.70%(5)	0.10%	n/a	1.88%
AT	1.70%(5)	0.10%	n/a	1.88%
B	1.70%(5)	0.10%	1.00%	2.88%
B2	1.70%(5)	0.10%	1.00%	2.88%
BT	1.70%(5)	0.10%	1.00%	2.88%
C	2.15%(6)	0.10%	n/a	2.33%
C2	2.15%(6)	0.10%	n/a	2.34%
I	1.15%(7)	0.10%	n/a	1.35%
I2	1.15%(7)	0.10%	n/a	1.33%
J	1.70%(5)	0.10%	1.00%	2.88%
S1	0.90%	0.01%(14)	n/a	0.94%
SK	0.65%	0.01%(14)	n/a	0.69%
A2 EUR H	1.70%(5)	0.10%	n/a	1.89%
AT EUR H	1.70%(5)	0.10%	n/a	1.89%
B2 EUR H	1.70%(5)	0.10%	1.00%	2.89%
BT EUR H	1.70%(5)	0.10%	1.00%	2.89%
I2 EUR H	1.15%(7)	0.10%	n/a	1.34%
S1 EUR H	0.90%	0.01%(14)	n/a	0.94%
AT AUD H	1.70%(5)	0.10%	n/a	1.90%
BT AUD H	1.70%(5)	0.10%	1.00%	2.89%
I2 AUD H	1.15%(7)	0.10%	n/a	1.35%

TABLA 1
TABLA DE COMISIONES (continuación)

AllianceBernstein

	<u>Gestión</u>	<u>Sociedad gestora</u>	<u>Distribución</u>	<u>Ratio total de gasto*</u>
American Income Portfolio				
Clase				
A	1.10%	0.10%	n/a	1.40%
A2	1.10%	0.10%	n/a	1.39%
AT	1.10%	0.10%	n/a	1.40%
B	1.10%	0.10%	0.70%	2.10%
B2	1.10%	0.10%	0.70%	2.10%
BT	1.10%	0.10%	0.70%	2.09%
C	1.55%	0.10%	n/a	1.85%
C2	1.55%	0.10%	n/a	1.85%
I	0.55%	0.10%	n/a	0.85%
I2	0.55%	0.10%	n/a	0.81%
J	1.10%	0.10%	0.70%	2.10%
S1	0.50%	0.01%(14)	n/a	0.54%
AT AUD H	1.10%	0.10%	n/a	1.42%
BT AUD H	1.10%	0.10%	0.70%	2.11%
I2 AUD H	0.55%	0.10%	n/a	0.86%
AT EUR H	1.10%	0.10%	n/a	1.41%
BT EUR H	1.10%	0.10%	0.70%	2.11%
I2 EUR H	0.55%	0.10%	n/a	0.86%
European Income Portfolio				
Clase				
A	1.10%	0.10%	n/a	1.46%
A2	1.10%	0.10%	n/a	1.46%
AT	1.10%	0.10%	n/a	1.46%
B	1.10%	0.10%	0.70%	2.16%
B2	1.10%	0.10%	0.70%	2.16%
BT	1.10%	0.10%	0.70%	2.16%
C	1.55%	0.10%	n/a	1.91%
C2	1.55%	0.10%	n/a	1.91%
I	0.55%	0.10%	n/a	0.95%
I2	0.55%	0.10%	n/a	0.87%
S1	0.50%	0.01%(14)	n/a	0.60%
AT AUD H	1.10%	0.10%	n/a	1.49%
BT AUD H	1.10%	0.10%	0.70%	2.16%
I2 AUD H	0.55%	0.10%	n/a	0.92%
AT USD H	1.10%	0.10%	n/a	1.50%
BT USD H	1.10%	0.10%	0.70%	2.16%
I2 USD H	0.55%	0.10%	n/a	0.91%

	<u>Gestión</u>	<u>Sociedad gestora</u>	<u>Distribución</u>	<u>Ratio total de gasto*</u>
Emerging Markets Debt Portfolio				
Clase				
A	1.10%	0.05%	n/a	1.44%
A2	1.10%	0.05%	n/a	1.43%
AT	1.10%	0.05%	n/a	1.45%
B	1.10%	0.05%	1.00%	2.44%
B2	1.10%	0.05%	1.00%	2.44%
BT	1.10%	0.05%	1.00%	2.45%
C	1.55%	0.05%	n/a	1.90%
C2	1.55%	0.05%	n/a	1.89%
I	0.55%	0.05%	n/a	0.89%
I2	0.55%	0.05%	n/a	0.90%
S	n/a	0.01%(14)	n/a	0.08%
S12	0.55%	0.01%(14)	n/a	0.63%
S GBP H	n/a	0.01%(14)	n/a	0.04%
S1 GBP H	0.55%	0.01%(14)	n/a	0.59%
A2 EUR H	1.10%	0.05%	n/a	1.44%
AT AUD H	1.10%	0.05%	n/a	1.45%
AT EUR H	1.10%	0.05%	n/a	1.45%
B2 EUR H	1.10%	0.05%	1.00%	2.46%
BT AUD H	1.10%	0.05%	1.00%	2.46%
BT EUR H	1.10%	0.05%	1.00%	2.45%
C2 EUR H	1.55%	0.05%	n/a	1.91%
I2 EUR H	0.55%	0.05%	n/a	0.91%
I2 AUD H	0.55%	0.05%	n/a	0.92%
S EUR H	n/a	0.01%(14)	n/a	0.04%
S1 EUR H	0.55%	0.01%(14)	n/a	0.59%

Short Maturity Dollar Portfolio

Clase				
A	1.05%(8)	0.05%	n/a	1.25%
A2	1.05%(8)	0.05%	n/a	1.25%
AT	1.05%(8)	0.05%	n/a	1.25%
B	1.05%(8)	0.05%	0.45%	1.70%
B2	1.05%(8)	0.05%	0.45%	1.70%
BT	1.05%(8)	0.05%	0.45%	1.70%
C	1.50%(9)	0.05%	n/a	1.70%
C2	1.50%(9)	0.05%	n/a	1.70%
I	0.50%(10)	0.05%	n/a	0.70%
I2	0.50%(10)	0.05%	n/a	0.70%
S1	0.40%	0.01%(14)	n/a	0.55%

* Sin auditar

Comisiones de gestión

- (1) 1.70% hasta \$1,250,000,000 y 1.50% sobre el importe en exceso de \$1,250,000,000.
- (2) 1.20% hasta \$1,250,000,000 y 1.00% sobre el importe en exceso de \$1,250,000,000.
- (3) 2.15% hasta \$1,250,000,000 y 1.95% sobre el importe en exceso de \$1,250,000,000.
- (4) 0.90% hasta \$1,250,000,000 y 0.70% sobre el importe en exceso de \$1,250,000,000.
- (5) 1.70% hasta \$5,000,000,000 y 1.50% sobre el importe en exceso de \$5,000,000,000.
- (6) 2.15% hasta \$5,000,000,000 y 1.95% sobre el importe en exceso de \$5,000,000,000.
- (7) 1.15% hasta \$5,000,000,000 y 0.95% sobre el importe en exceso de \$5,000,000,000.
- (8) 1.05% hasta 100,000,000\$, 1.00% en los 100,000,000\$ siguientes y 0.95% por encima de 200,000,000\$.
- (9) 1.50% hasta 100,000,000\$, 1.45% en los 100,000,000\$ siguientes y 1.40% por encima de 200,000,000\$.
- (10) 0.50% hasta 100,000,000\$, 0.45% en los 100,000,000\$ siguientes y 0.40% por encima de 200,000,000\$.
- (11) 2.00% hasta 300,000,000\$ y 1.75% sobre el importe en exceso de 300,000,000\$.
- (12) 2.45% hasta 300,000,000\$ y 2.20% sobre el importe en exceso de 300,000,000\$.
- (13) 1.20% hasta \$300,000,000 y 0.95% sobre el importe en exceso de \$300,000,000.
Comisión de la sociedad gestora
- (14) Cuota anual equivalente al menor de los siguientes: 50,000\$ o 0.01% del valor de activo neto diario promedio.

TABLA 2
CONTRATOS A PLAZO SOBRE DIVISAS

AllianceBernstein

	<u>Contrato (000)</u>	<u>Coste</u>	<u>Valor</u>	<u>No realizado</u>
Global Conservative Portfolio				
<i>Compras</i>				
BRL 03/02/2011	250,727	\$ 150,949	\$ 150,695	\$ (254)
EUR 03/07/2011	806,919	1,091,421	1,113,465	22,046
JPY 03/24/2011	12,650,445	153,122	154,663	1,541
PLN 03/17/2011	430,512	150,753	149,918	(835)
ZAR 04/14/2011	1,142,523	156,628	163,002	6,374
<i>Ventas</i>				
BRL 03/02/2011	250,727	148,720	150,695	(1,975)
BRL 04/04/2011	250,727	150,001	149,774	227
CAD 03/25/2011	1,967,737	1,975,818	2,024,388	(48,571)
EUR 03/07/2011	6,849,484	9,156,389	9,451,578	(295,189)
GBP 04/04/2011	2,108,099	3,375,359	3,426,011	(50,653)
JPY 03/24/2011	54,699,649	655,848	668,753	(12,905)
MXN 04/11/2011	2,169,546	178,733	178,583	150
NZD 04/08/2011	418,017	313,555	313,632	(78)
PLN 03/17/2011	1,155,728	380,079	402,460	(22,382)
SEK 04/15/2011	3,364,894	516,341	530,091	(13,749)
ZAR 04/14/2011	4,464,995	618,349	637,014	(18,666)
				<u>\$ (434,919)</u>
Global Balanced Portfolio				
<i>Compras</i>				
BRL 03/02/2011	725,410	\$ 436,731	\$ 435,996	\$ (735)
EUR 03/07/2011	2,334,603	3,157,728	3,221,510	63,781
JPY 03/24/2011	36,600,639	443,016	447,476	4,460
PLN 03/17/2011	1,245,570	436,162	433,746	(2,416)
ZAR 04/14/2011	3,305,581	453,161	471,603	18,442
<i>Ventas</i>				
BRL 03/02/2011	725,410	430,281	435,996	(5,715)
BRL 04/04/2011	725,410	433,988	433,332	656
CAD 03/25/2011	5,693,114	5,716,494	5,857,020	(140,526)
EUR 03/07/2011	19,817,128	26,491,536	27,345,584	(854,048)
GBP 04/04/2011	6,099,213	9,765,686	9,912,236	(146,550)
JPY 03/24/2011	158,258,638	1,897,517	1,934,855	(37,337)
MXN 04/11/2011	6,276,995	517,115	516,682	433
NZD 04/08/2011	1,209,419	907,185	907,410	(225)
PLN 03/17/2011	3,343,786	1,099,655	1,164,410	(64,756)
SEK 04/15/2011	9,735,411	1,493,894	1,533,674	(39,780)
ZAR 04/14/2011	12,918,255	1,789,023	1,843,029	(54,005)
				<u>\$ (1,258,321)</u>

	Contrato (000)		Coste		Valor	No realizado
Global Balanced Portfolio (Euro)						
<i>Compras</i>						
BRL 03/02/2011	20,936	€	9,161	€	9,115	€ (46)
CAD 03/25/2011	8,345		6,091		6,223	132
COP 03/24/2011	4,293,127		1,665		1,640	(25)
GBP 03/15/2011	54,000		64,498		63,618	(880)
JPY 03/15/2011	3,613,000		32,055		32,014	(41)
JPY 03/24/2011	2,194,745		19,690		19,451	(240)
USD 03/02/2011	12,419		9,074		8,999	(74)
USD 03/07/2011	792,769		596,883		577,546	(19,337)
USD 03/24/2011	108,523		82,894		78,665	(4,229)
USD 03/25/2011	120,190		89,070		87,124	(1,946)
USD 04/04/2011	199,038		145,502		144,300	(1,203)
USD 04/08/2011	18,905		14,011		13,706	(304)
USD 04/11/2011	12,611		9,248		9,144	(104)
USD 04/14/2011	49,466		36,095		35,866	(229)
USD 04/15/2011	58,302		43,129		42,273	(856)
USD 04/18/2011	33,102		24,533		24,002	(531)
ZAR 04/14/2011	82,774		8,336		8,560	224
<i>Ventas</i>						
AUD 04/18/2011	33,351		24,533		24,473	60
BRL 03/02/2011	20,936		9,074		9,115	(42)
BRL 04/04/2011	20,936		9,103		9,064	39
CAD 03/15/2011	56,000		41,509		41,764	(255)
CAD 03/25/2011	119,438		89,070		89,070	(1)
CHF 03/15/2011	17,000		13,053		13,263	(210)
COP 03/24/2011	16,207,148		6,306		6,192	114
GBP 03/15/2011	232,000		273,264		273,321	(57)
GBP 04/04/2011	116,460		136,399		137,216	(816)
JPY 03/15/2011	19,602,000		175,136		173,689	1,447
JPY 03/24/2011	7,392,055		68,298		65,513	2,785
MXN 04/11/2011	153,081		9,248		9,135	113
NZD 04/08/2011	25,203		14,011		13,708	303
SEK 04/15/2011	379,944		43,129		43,396	(267)
USD 03/02/2011	12,605		9,161		9,134	27
USD 03/07/2011	130,644		95,545		96,587	1,042
USD 03/15/2011	1,631,000		1,198,126		1,182,101	16,026
USD 03/24/2011	2,326,917		1,710,030		1,686,715	23,316
USD 03/25/2011	8,354		6,091		6,056	35
USD 04/14/2011	11,347		8,336		8,228	108
ZAR 04/14/2011	357,546		36,095		36,976	(881)
						<u>€ 13,197</u>

Global Equity Blend Portfolio (Euro)

<i>Compras</i>						
GBP 03/15/2011	932,000	€	1,113,181	€	1,097,996	€(15,185)
<i>Ventas</i>						
CAD 03/15/2011	2,233,949		1,655,891		1,666,049	(10,158)
CHF 03/15/2011	613,000		470,689		478,261	(7,572)
GBP 03/15/2011	9,322,252		10,980,338		10,982,613	(2,274)
JPY 03/15/2011	774,269,197		6,917,787		6,860,638	57,149
USD 03/15/2011	69,158,923		50,835,752		50,124,345	711,407
						<u>€733,367</u>

TABLA 2
CONTRATOS A PLAZO SOBRE DIVISAS (continuación)

AllianceBernstein

	Contrato (000)	Coste	Valor	No realizado
Global Equity Blend, Active Sterling				
<i>Compras</i>				
AUD 05/16/2011	1,214,000	£ 754,011	£ 753,542	£ (469)
EUR 05/16/2011	776,000	671,100	658,585	(12,515)
JPY 05/16/2011	155,840,000	1,171,187	1,173,469	2,282
NOK 05/16/2011	12,453,000	1,337,819	1,363,163	25,344
NZD 05/16/2011	1,112,000	533,075	512,224	(20,851)
SEK 05/16/2011	13,470,000	1,296,108	1,304,061	7,953
<i>Ventas</i>				
CAD 05/16/2011	596,000	374,848	377,000	(2,152)
CHF 05/16/2011	274,000	184,053	181,687	2,367
EUR 05/16/2011	776,000	651,491	658,585	(7,094)
JPY 05/16/2011	99,893,000	769,147	752,190	16,957
USD 05/16/2011	4,267,000	2,672,493	2,626,852	45,641
				<u>£ 57,463</u>
Global Equity Blend, (Hedge) Active Sterling				
<i>Compras</i>				
CAD 03/15/2011	613,000	£ 388,604	£ 388,052	£ (552)
CHF 03/15/2011	344,000	229,983	227,813	(2,171)
EUR 03/15/2011	2,032,000	1,727,815	1,724,800	(3,016)
JPY 03/15/2011	311,301,000	2,357,041	2,341,360	(15,681)
NOK 03/15/2011	26,778,000	2,911,031	2,939,281	28,251
NZD 03/15/2011	1,692,000	791,760	782,260	(9,501)
SEK 03/15/2011	50,883,000	4,911,050	4,938,754	27,704
USD 03/15/2011	13,904,000	8,628,790	8,553,834	(74,956)
<i>Ventas</i>				
CAD 03/15/2011	3,315,000	2,086,251	2,098,521	(12,270)
CHF 03/15/2011	1,833,000	1,194,927	1,213,897	(18,970)
EUR 03/15/2011	8,901,000	7,556,905	7,555,339	1,566
JPY 03/15/2011	920,716,000	6,984,699	6,924,898	59,801
NOK 03/15/2011	4,918,000	540,877	539,823	1,054
SEK 03/15/2011	9,404,000	907,804	912,762	(4,957)
USD 03/15/2011	75,216,000	46,872,052	46,273,386	598,666
				<u>£574,968</u>

	<u>Contrato (000)</u>	<u>Coste</u>	<u>Valor</u>	<u>No realizado</u>
Asia Global Balanced Portfolio				
<i>Compras</i>				
AUD 03/15/2011	82,669	\$ 83,527	\$ 84,028	\$ 500
BRL 03/02/2011	17,381	10,464	10,447	(18)
CAD 03/25/2011	9,463	9,492	9,735	243
EUR 03/07/2011	8,031	10,739	11,082	342
EUR 03/15/2011	132,000	180,466	182,127	1,661
GBP 04/04/2011	634	1,021	1,030	10
JPY 03/24/2011	96,708	1,175	1,182	7
PLN 03/17/2011	23,065	8,093	8,032	(61)
<i>Ventas</i>				
AUD 04/18/2011	9,202	9,170	9,312	(143)
BRL 03/02/2011	17,381	10,322	10,447	(125)
BRL 04/04/2011	17,381	10,399	10,383	16
CAD 03/25/2011	67,492	67,769	69,435	(1,666)
EUR 03/07/2011	328,632	438,852	453,478	(14,626)
EUR 03/15/2011	304,000	407,077	419,443	(12,366)
EUR 04/07/2011	69,652	92,543	96,070	(3,527)
EUR 06/15/2011	29,000	39,582	39,957	(375)
GBP 04/04/2011	66,850	107,021	108,643	(1,621)
HUF 04/13/2011	2,950,647	14,785	14,926	(141)
JPY 03/24/2011	11,726,597	140,704	143,368	(2,665)
MXN 04/11/2011	214,449	17,674	17,652	22
NZD 04/08/2011	43,910	33,652	32,945	708
PLN 03/17/2011	23,065	7,609	8,032	(422)
RUB 03/11/2011	399,438	13,607	13,824	(217)
ZAR 04/14/2011	206,030	28,517	29,394	(878)
				<u>\$(35,342)</u>

TABLA 2
CONTRATOS A PLAZO SOBRE DIVISAS (continuación)

AllianceBernstein

	<u>Contrato (000)</u>	<u>Coste</u>	<u>Valor</u>	<u>No realizado</u>
Global Growth Trends Portfolio (Euro)				
<i>Compras</i>				
AUD 03/15/2011	184,000	€ 135,913	€ 135,549	€ (364)
<i>Ventas</i>				
AUD 03/15/2011	184,000	136,434	135,549	885
CAD 03/15/2011	242,000	179,380	180,480	(1,101)
CHF 03/15/2011	327,000	251,085	255,124	(4,039)
GBP 03/15/2011	1,221,000	1,442,036	1,438,469	3,568
JPY 03/15/2011	78,475,000	701,143	695,351	5,792
USD 03/15/2011	11,623,000	8,540,290	8,424,007	116,283
				<u>€121,024</u>
Global Value Portfolio (Euro)				
<i>Ventas</i>				
CAD 03/15/2011	131,000	€ 97,102	€ 97,698	€ (596)
GBP 03/15/2011	166,000	196,140	195,566	575
JPY 03/15/2011	40,409,000	361,038	358,056	2,983
USD 03/15/2011	2,279,000	1,673,098	1,651,752	21,346
				<u>€ 24,308</u>
Global Value, Active Sterling				
<i>Compras</i>				
AUD 05/16/2011	1,284,000	£ 801,168	£ 796,992	£ (4,176)
CHF 05/16/2011	350,000	229,169	232,081	2,913
EUR 05/16/2011	2,673,000	2,246,336	2,268,553	22,217
NOK 05/16/2011	10,754,000	1,154,602	1,177,182	22,580
NZD 05/16/2011	1,918,000	919,459	883,494	(35,964)
SEK 05/16/2011	12,319,000	1,183,281	1,192,631	9,349
<i>Ventas</i>				
CAD 05/16/2011	913,000	574,960	577,519	(2,558)
CHF 05/16/2011	674,000	433,330	446,922	(13,593)
EUR 05/16/2011	4,033,000	3,394,597	3,422,774	(28,177)
JPY 05/16/2011	45,750,000	348,601	344,496	4,105
USD 05/16/2011	2,475,000	1,551,998	1,523,661	28,338
				<u>£ 5,034</u>
Emerging Markets Growth Portfolio				
<i>Compras</i>				
AUD 03/15/2011	3,018,280	\$3,048,599	\$3,067,882	\$ 19,284
<i>Ventas</i>				
AUD 03/15/2011	226,722	227,976	230,447	(2,473)
				<u>\$ 16,811</u>
American Growth Portfolio				
<i>Compras</i>				
EUR 03/15/2011	2,707,880	\$3,686,734	\$3,736,192	\$ 49,459
<i>Ventas</i>				
EUR 03/15/2011	49,351	68,044	68,092	(48)
				<u>\$ 49,411</u>

	<u>Contrato (000)</u>	<u>Coste</u>	<u>Valor</u>	<u>No realizado</u>
<u>US Thematic Research Portfolio</u>				
<i>Compras</i>				
EUR 03/15/2011	43,144	\$ 58,772	\$ 59,528	\$ 756
<i>Ventas</i>				
EUR 03/15/2011	688	949	949	(1)
				<u>\$ 755</u>
<u>European Value Portfolio</u>				
<i>Ventas</i>				
GBP 05/16/2011	3,105,000	€ 3,708,658	€ 3,658,321	€ 50,338
				<u>€ 50,338</u>
<u>European Strategic Value Portfolio</u>				
<i>Ventas</i>				
CHF 05/16/2011	1,020,000	€ 780,365	€ 796,190	€ (15,825)
GBP 05/16/2011	916,000	1,089,983	1,079,234	10,749
				<u>€ (5,076)</u>
<u>Asia Ex-Japan Equity Portfolio</u>				
<i>Compras</i>				
AUD 03/15/2011	11,612,830	\$ 11,709,813	\$ 11,803,672	\$ 93,860
<i>Ventas</i>				
AUD 03/15/2011	307,658	307,172	312,714	(5,542)
				<u>\$ 88,318</u>
<u>Japan Strategic Value Portfolio</u>				
<i>Compras</i>				
EUR 03/15/2011	28,250,765	¥3,171,096,322	¥3,192,537,594	¥21,441,272
<i>Ventas</i>				
EUR 03/15/2011	550,901	61,945,000	62,255,775	(310,775)
				<u>¥21,130,497</u>
<u>Pacific Ex-Japan Equity Portfolio</u>				
<i>Compras</i>				
AUD 03/15/2011	22,718,483	\$ 22,254,121	\$ 23,074,758	\$ 820,636
<i>Ventas</i>				
AUD 03/15/2011	3,495,000	3,487,556	3,549,809	(62,253)
NZD 03/15/2011	4,246,000	3,188,858	3,190,138	(1,280)
				<u>\$ 757,103</u>

TABLA 2
CONTRATOS A PLAZO SOBRE DIVISAS (continuación)

AllianceBernstein

	Contrato (000)	Coste	Valor	No realizado
Global Bond Portfolio				
<i>Compras</i>				
AUD 03/25/2011	87,014	\$ 86,942	\$ 88,321	\$ 1,378
BRL 03/02/2011	4,980,696	2,998,613	2,993,567	(5,046)
EUR 03/07/2011	16,029,478	21,681,093	22,119,019	437,926
EUR 03/25/2011	371,653	505,310	512,708	7,398
JPY 03/24/2011	251,301,484	3,041,765	3,072,388	30,623
PLN 03/17/2011	8,552,131	2,994,706	2,978,118	(16,588)
ZAR 04/14/2011	22,696,257	3,111,421	3,238,043	126,622
<i>Ventas</i>				
BRL 03/02/2011	4,980,696	2,954,324	2,993,567	(39,242)
BRL 04/04/2011	4,980,696	2,979,776	2,975,273	4,503
CAD 03/25/2011	39,089,150	39,249,681	40,214,536	(964,855)
EUR 03/07/2011	136,065,209	181,891,968	187,755,894	(5,863,926)
GBP 04/04/2011	41,877,445	67,051,598	68,057,818	(1,006,220)
JPY 03/24/2011	1,086,610,269	13,028,431	13,284,792	(256,360)
MXN 04/11/2011	43,098,106	3,550,530	3,547,559	2,971
NZD 04/08/2011	8,303,922	6,228,772	6,230,315	(1,543)
PLN 03/17/2011	22,958,568	7,550,273	7,994,887	(444,613)
SEK 04/15/2011	66,843,730	10,257,140	10,530,269	(273,129)
ZAR 04/14/2011	88,697,266	12,283,509	12,654,313	(370,804)
				<u>\$ (8,630,905)</u>
Global High Yield Portfolio				
<i>Compras</i>				
AUD 03/15/2011	4,869,896	\$ 4,866,000	\$ 4,949,926	\$ 83,926
AUD 03/25/2011	144,407,209	144,361,558	146,575,947	2,214,389
BRL 03/02/2011	125,156,492	75,350,085	75,223,279	(126,806)
EUR 03/07/2011	25,186,490	33,556,315	34,754,747	1,198,433
EUR 03/25/2011	307,712,396	418,498,238	424,499,982	6,001,744
<i>Ventas</i>				
AUD 04/18/2011	17,445,318	17,579,036	17,654,927	(75,891)
BRL 03/02/2011	125,156,492	74,325,371	75,223,279	(897,908)
BRL 04/04/2011	125,156,492	74,876,753	74,763,590	113,163
EUR 03/07/2011	533,534,693	711,970,563	736,222,607	(24,252,044)
EUR 03/25/2011	3,697,659	5,007,000	5,101,049	(94,049)
EUR 04/07/2011	501,541,878	666,376,842	691,773,681	(25,396,840)
GBP 04/04/2011	62,051,926	99,619,829	100,844,709	(1,224,880)
HUF 04/13/2011	21,246,724,388	106,462,516	107,476,861	(1,014,344)
MXN 04/11/2011	930,796,033	76,609,484	76,617,135	(7,651)
NZD 04/08/2011	6,337,382	4,857,033	4,754,848	102,185
RUB 03/11/2011	2,876,230,357	97,980,935	99,545,137	(1,564,202)
ZAR 04/14/2011	376,643,399	53,448,249	53,735,180	(286,931)
				<u>\$(45,227,706)</u>
American Income Portfolio				
<i>Compras</i>				
AUD 03/25/2011	241,116,543	\$241,004,437	\$244,737,682	\$ 3,733,245
EUR 03/25/2011	2,132,821	2,903,336	2,942,301	38,965
				<u>\$ 3,772,210</u>

	<u>Contrato (000)</u>	<u>Coste</u>	<u>Valor</u>	<u>No realizado</u>
European Income Portfolio				
<i>Compras</i>				
AUD 03/25/2011	118,937	€ 87,337	€ 87,510	€ 173
SEK 04/15/2011	55,877,025	6,256,557	6,382,087	125,529
USD 03/25/2011	363,112	267,193	263,213	(3,979)
<i>Ventas</i>				
AUD 03/25/2011	6,500	4,738	4,783	(45)
GBP 04/04/2011	41,378,623	48,376,120	48,753,232	(377,111)
NOK 04/15/2011	5,210,400	656,304	672,920	(16,616)
SEK 04/15/2011	61,176,571	6,956,163	6,987,383	(31,220)
USD 03/25/2011	57,000	42,095	41,318	776
				<u>€(302,493)</u>
Emerging Markets Debt Portfolio				
<i>Compras</i>				
AUD 03/25/2011	41,607,177	\$41,577,840	\$42,232,042	\$ 654,203
BRL 03/02/2011	7,467,065	4,492,306	4,487,958	(4,348)
EUR 03/07/2011	524,664	715,835	723,981	8,146
EUR 03/25/2011	2,877,157	3,911,507	3,969,138	57,631
GBP 03/25/2011	12,990	20,901	21,113	212
IDR 03/18/2011	10,396,411,881	1,142,840	1,178,119	35,279
KRW 04/29/2011	1,165,185,000	1,044,213	1,028,925	(15,288)
<i>Ventas</i>				
BRL 03/02/2011	7,467,065	4,434,387	4,487,958	(53,571)
BRL 04/04/2011	6,193,398	3,705,294	3,699,694	5,600
EUR 03/07/2011	4,701,922	6,260,280	6,488,166	(227,886)
EUR 03/25/2011	999,000	1,346,891	1,378,155	(31,264)
JPY 03/24/2011	98,130,000	1,179,220	1,199,728	(20,508)
MXN 04/11/2011	22,693,263	1,867,777	1,867,963	(186)
				<u>\$ 408,020</u>

TABLA 3
CONTRATOS DE FUTUROS FINANCIEROS

AllianceBernstein

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Contrato</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>No realizado</u>
<u>Global Conservative Portfolio</u>				
Futuros a largo plazo				
FTSE 100 Index Future	03/11	1	\$ 13,986	\$ (208)
Euro Stoxx 50	03/11	2	75,996	2,918
S&P 500 Emini Future	03/11	1	69,671	250
Topix Index Future	03/11	1	14,263	23
SPI 200 Future	03/11	1	26,576	325
2 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	20	4,365,938	6,875
Futuros a corto plazo				
10 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	19	(2,218,720)	(5,096)
U.S. Treasury Bond Future	06/11	6	(764,867)	(6,803)
5 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	7	(818,563)	(1,695)
				<u>\$ (3,411)</u>
<u>Global Balanced Portfolio</u>				
Futuros a largo plazo				
FTSE 100 Index Future	03/11	1	\$ 71,552	\$ (1,066)
Euro Stoxx 50	03/11	9	388,991	14,945
S&P 500 Emini Future	03/11	5	356,436	1,277
Topix Index Future	03/11	1	72,968	115
SPI 200 Future	03/11	1	136,087	1,664
Futuros a corto plazo				
10 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	39	(4,697,116)	(10,789)
U.S. Treasury Bond Future	06/11	18	(2,212,935)	(19,681)
				<u>\$ (13,535)</u>
<u>Global Balanced Portfolio (Euro)</u>				
Futuros a largo plazo				
FTSE 100 Index Future	03/11	1	€ 1,384	€ (21)
Euro Stoxx 50	03/11	1	7,533	290
S&P 500 Emini Future	03/11	1	6,895	25
Topix Index Future	03/11	1	1,411	2
SPI 200 Future	03/11	1	2,638	32
				<u>€ 328</u>
<u>Global Equity Blend Portfolio</u>				
Futuros a largo plazo				
FTSE 100 Index Future	03/11	6	\$ 575,035	\$ (8,567)
Euro Stoxx 50	03/11	75	3,123,922	119,943
S&P 500 Emini Future	03/11	43	2,864,537	10,261
Topix Index Future	03/11	5	586,412	925
SPI 200 Future	03/11	9	1,092,278	13,354
				<u>\$135,916</u>
<u>Global Equity Blend Portfolio (Euro)</u>				
Futuros a largo plazo				
FTSE 100 Index Future	03/11	1	€ 60,038	€ (895)
Euro Stoxx 50	03/11	11	323,923	12,357
S&P 500 Emini Future	03/11	6	299,081	1,071
Topix Index Future	03/11	1	61,226	97
SPI 200 Future	03/11	1	112,650	1,377
				<u>€ 14,007</u>

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Contrato</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>No realizado</u>
Global Equity Blend, (Hedge) Active Sterling				
Futuros a largo plazo				
FTSE 100 Index Future	03/11	1	£ 41,391	£ (617)
Euro Stoxx 50	03/11	9	224,158	8,581
S&P 500 Emini Future	03/11	5	206,188	739
Topix Index Future	03/11	1	42,210	67
SPI 200 Future	03/11	1	78,186	956
				<u>£ 9,726</u>

Global Equity Blend, Active Sterling

Futuros a largo plazo				
FTSE 100 Index Future	03/11	1	£ 14,080	£ (210)
Euro Stoxx 50	03/11	3	77,172	2,988
S&P 500 Emini Future	03/11	2	70,139	251
Topix Index Future	03/11	1	14,358	23
SPI 200 Future	03/11	1	27,168	332
				<u>£ 3,384</u>

Asia Global Balanced Portfolio

Futuros a largo plazo				
MSCI Taiwan Index Future	03/11	1	\$ 22,153	\$ 256
Euro Bund Future	03/11	1	171,279	(2,967)
Euro Schatz Future	03/11	1	149,117	(1,318)
10 Year Mini JGB Future	03/11	2	341,177	532
10 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	1	119,047	266
2 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	1	218,297	359
FTSE 100 Index Future	03/11	1	1,615	(24)
Euro Stoxx 50	03/11	1	8,862	343
S&P 500 Emini Future	03/11	1	8,046	29
Topix Index Future	03/11	1	1,647	3
SPI 200 Future	03/11	1	3,123	38
Futuros a corto plazo				
S&P 500 Emini Future	03/11	3	(198,900)	(2,650)
Emini MSCI Emerging Market Future	03/11	8	(442,840)	10,741
Emini MSCI Eafe Future	03/11	2	(175,810)	(7,220)
				<u>\$ (1,612)</u>

Global Growth Trends Portfolio

Futuros a largo plazo				
FTSE 100 Index Future	03/11	12	\$1,169,634	\$(17,426)
Euro Stoxx 50	03/11	67	2,782,173	(21,238)
S&P 500 Emini Future	03/11	88	5,826,532	20,872
Topix Index Future	03/11	10	1,192,776	1,881
				<u>\$(15,911)</u>

Global Growth Trends Portfolio (Euro)

Futuros a largo plazo				
FTSE 100 Index Future	03/11	1	€ 17,916	€ (267)
Euro Stoxx 50	03/11	1	42,615	(326)
S&P 500 Emini Future	03/11	2	89,246	320
Topix Index Future	03/11	1	18,270	29
				<u>€ (244)</u>

TABLA 3
CONTRATOS DE FUTUROS FINANCIEROS (continuación)

AllianceBernstein

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Contrato</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>No realizado</u>
<u>Global Value Portfolio</u>				
Futuros a largo plazo				
Euro Stoxx 50	03/11	82	\$ 3,397,752	\$ 252,272
SPI 200 Future	03/11	17	2,113,366	25,837
				<u>\$ 278,109</u>
<u>Global Value Portfolio (Euro)</u>				
Futuros a largo plazo				
Euro Stoxx 50	03/11	1	€ 13,395	€ 994
SPI 200 Future	03/11	1	8,332	102
				<u>€ 1,096</u>
<u>Global Value, Active Sterling</u>				
Futuros a largo plazo				
Euro Stoxx 50	03/11	3	£ 77,062	£ 5,722
SPI 200 Future	03/11	1	47,932	586
				<u>£ 6,308</u>
<u>Eurozone Strategic Value Portfolio</u>				
Futuros a largo plazo				
Euro Stoxx 50	03/11	13	€ 391,690	€ 1,740
<u>European Value Portfolio</u>				
Futuros a largo plazo				
Euro Stoxx 50	03/11	39	€ 1,175,070	€ 8,257
<u>European Strategic Value Portfolio</u>				
Futuros a largo plazo				
Euro Stoxx 50	03/11	5	€ 150,650	€ 8,213
<u>Asia Ex-Japan Equity Portfolio</u>				
Futuros a largo plazo				
MSCI Taiwan Index Future	03/11	63	\$ 1,947,767	\$ 22,474
<u>Global Bond Portfolio</u>				
Futuros a corto plazo				
10 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	271	\$ (32,250,588)	\$ (74,077)
U.S. Treasury Bond Future	06/11	126	(15,194,104)	(135,133)
				<u>\$ (209,210)</u>
<u>American Income Portfolio</u>				
Futuros a corto plazo				
10 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	2,183	\$(259,879,339)	\$ (815,110)
U.S. Treasury Bond Future	06/11	2,032	(244,538,500)	(2,063,740)
				<u>\$(2,878,850)</u>
<u>European Income Portfolio</u>				
Futuros a corto plazo				
Long Gilt Future	06/11	71	€ (9,759,295)	€ (61,895)

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Contrato</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>No realizado</u>
<u>Short Maturity Dollar Portfolio</u>				
Futuros a corto plazo				
10 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	35	\$(4,166,641)	\$(13,069)
5 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	26	(3,040,375)	(4,062)
2 Year U.S. Treasury Note Future	06/11	34	(7,422,094)	<u>(12,203)</u>
				<u>\$(29,334)</u>

TABLA 4
ROTACIÓN DE CARTERA

AllianceBernstein

	<u>Rotación (no auditado)</u>
AllianceBernstein–	
Global Conservative Portfolio	41.92%
Global Balanced Portfolio	36.07%
Global Balanced Portfolio (Euro)	34.60%
Global Equity Blend Portfolio	35.84%
Global Equity Blend Portfolio (Euro)	35.37%
Global Equity Blend, (Hedged) Active Sterling	35.52%
Global Equity Blend, Active Sterling	35.65%
Asia Global Balanced Portfolio	39.50%
Global Growth Trends Portfolio	37.53%
Global Growth Trends Portfolio (Euro)	37.04%
Global Value Portfolio	34.14%
Global Value Portfolio (Euro)	33.57%
Global Value, Active Sterling	33.97%
Emerging Markets Growth Portfolio	39.74%
American Equity Blend Portfolio	45.91%
American Growth Portfolio	62.39%
US Thematic Research Portfolio	38.54%
European Growth Portfolio	144.68%
European Value Portfolio	35.57%
European Strategic Value Portfolio	29.55%
Asia Ex Japan Portfolio	17.74%
Japan Growth Portfolio	66.71%
Japan Strategic Value Portfolio	28.14%
Greater China Portfolio	46.35%
Global Bond Portfolio	36.43%
Global High Yield Portfolio	19.00%
American Income Portfolio	31.07%
European Income Portfolio	52.42%
Emerging Markets Debt Portfolio	38.04%
Short Maturity Dollar Portfolio	43.70%

Información financiera del Fondo

El Fondo publicará informes financieros semestrales y anuales que contendrán una lista de las participaciones de cada Cartera y sus valores de mercado al final del semestre pertinente. Tales informes serán enviados a los accionistas.

Por favor, tenga en cuenta que para las carteras cuya divisa base sea el yen, el pago de los ingresos por reembolso (el precio de reembolso menos cualquier gasto por venta contingente diferida aplicable) se realizará por el Depositario o sus agentes normalmente cuatro Días Hábiles después de la solicitud de reembolso tras la aceptación de una Operación determinada.

Los ratios de gastos a 31 de agosto de 2010 de Global Conservative Portfolio cumplen los límites de ratio de gastos estipulados por el Consejo de Central Provident Fund (“CPF”) de Singapur de 1.75%, respectivamente. En el ejercicio financiero en el que estas Carteras no puedan cumplir los requerimientos de ratio de gasto estipulados por el Consejo de CPF en la fecha relevante estipulada por el Consejo de CPF, el Consejo de CPF puede impedir que estas Carteras acepten nuevo dinero de CPF desde dicha fecha estipulada.

En el caso de que Global Balanced Portfolio, Global Growth Trends Portfolio y Global Equity Blend Portfolio no puedan cumplir los límites de ratio de gastos estipulados por el Consejo de Central Provident Fund (“CPF”) de Singapur de 1.75%, 1.95% y 1.95%, respectivamente, para el 31 de agosto de 2010, estas Carteras dejarán de aceptar nuestras suscripciones monetarias de CPF desde el 24 de diciembre de 2009 en adelante. Los inversores de CPF existentes tendrán la opción de canje, reembolso o mantenimiento de sus participaciones.

Las acciones de clase SA BG y S1A GB están disponibles únicamente para los inversores institucionales británicos que demuestren a satisfacción de la Sociedad Gestora que están exentos del impuesto de retención sobre los ingresos de dividendos de origen estadounidense en virtud del tratado fiscal relevante entre el país de residencia del inversor y los Estados Unidos y que acuerden proporcionar a la Sociedad Gestora otras certificaciones e información en la medida en que sea necesario para establecer su derecho a obtener estas acciones.

Las acciones de clase SB GB/IE y S1B GB/IE están disponibles únicamente para los inversores institucionales británicos/irlandeses que demuestren a satisfacción de la Sociedad Gestora que tienen derecho a una reducción del 15% del impuesto de retención sobre los ingresos de dividendos de origen estadounidense en virtud del tratado fiscal relevante entre el país de residencia del inversor y los Estados Unidos y que acuerden proporcionar a la Sociedad Gestora otras certificaciones e información en la medida en que sea necesario para establecer su derecho a obtener estas acciones.

La información relativa a la emisión y los precios de recompra, la compra y venta de valores y la situación financiera del Fondo, así como copias de los informes anuales y semestrales pueden solicitarse a:

AllianceBernstein Investor Services, una división de AllianceBernstein (Luxembourg) S.A.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburgo

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Vienna
Austria

SEB Gyllenberg Asset Management Oy
Unioninkatu 30
00100 Helsinki
Finlandia

BNP Paribas Securities Services
3, rue d’Antin
75002, Paris
Francia

BHF-BANK Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main
Alemania

AllianceBernstein Hong Kong Limited
Suite 3401, One International Finance Centre
1 Harbour View Street, Central
Hong Kong

BNP Paribas Securities Services SA, Milan Branch,
Via Ansperto 5
Milan
Italia

Fastnet Netherlands N.V.
De Ruyterkade 6
1013 AA Amsterdam
P.O. Box 192
1000 AD Amsterdam

AllianceBernstein (Singapore) Ltd.
30 Cecil Street
#28-01 Prudential Tower
Singapore 049712

Allfunds Bank, S.A.
calle Nuria no. 57
Colonia Mirasierra,
28034 Madrid
España

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zürich, fue autorizada por la Autoridad Supervisor del Mercado Financiero de Suiza (“FINMA”) como representante suizo del Fondo actuando también como Agente de pagos. El Folleto, el Reglamento de Gestión y los informes anuales y semestrales, así como una lista de las compras y ventas que el Fondo ha realizado durante el ejercicio, podrán obtenerse, previa petición y sin cargo alguno, en la oficina principal del representante suizo, BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zürich, Selnaustrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich, Suiza.

La información financiera relativa al Fondo se publica en:

Börsen-Zeitung hasta el 31 de diciembre de 2009
Dagens Industri hasta el 14 de mayo de 2010
Der Standard hasta el 31 de diciembre de 2010
Expansión hasta el 1 de abril de 2010

Financial Times hasta el 30 de noviembre de 2010
Handelsblatt hasta el 31 de diciembre de 2010
Hong Kong Economic Times
Milano Finanza hasta el 31 de diciembre de 2010
Kauppalehti hasta el 31 de diciembre de 2010
La Cote Bleue hasta el 31 de diciembre de 2010
La Tribune hasta el 31 de diciembre de 2010
www.fundinfo.com
Oslo Boers Informasjon hasta el 31 de diciembre de 2010
South China Morning Post
The Asian Wall Street Journal hasta el 31 de diciembre de 2010
The Wall Street Journal Europe hasta el 31 de diciembre de 2010

El Valor Neto Contable de la clases de acciones de las Carteras del Fondo dejará de publicarse en los periódicos mencionados anteriormente (excepto en Hong Kong Economic Times, South China Morning Post y en www.fundinfo.com) en las fechas indicadas.

A partir del 1 de diciembre de 2010, el Valor Neto Contable de las Carteras del Fondo se publicará diariamente en www.alliancebernstein.com/investments.

Notificaciones a los accionistas

Si la ley y las normativas aplicables lo requieren, las notificaciones a los accionistas se publicarán en *Memorial* y en los demás periódicos de los países que la Sociedad Gestora determine en su momento.

Aviso importante (1)

AllianceBernstein (Luxembourg) S.A. y sus unidades AllianceBernstein Investor Services y AllianceBernstein Investments cambiaron de dirección el 15 de febrero de 2011.

Nueva dirección:

2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo

Los números de teléfono y de fax siguieron siendo los mismos.

Aviso importante (2)

A partir del día 11 de abril de 2011, AllianceBernstein (Luxembourg) S.A. cambiará su forma corporativa de “société anonyme” (sociedad anónima) a una “société à responsabilité limitée” (sociedad de responsabilidad limitada). La Sociedad Gestora cambiará entonces su nombre de AllianceBernstein (Luxembourg) S.A. a AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r. l. La Sociedad Gestora constituirá la misma entidad legal y continuará funcionando como Sociedad Gestora en cumplimiento con UCITS sujeta a la supervisión de la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, la autoridad supervisora de Luxemburgo.

SOCIEDAD GESTORA

AllianceBernstein (Luxembourg) S.A.
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo

**CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA
SOCIEDAD GESTORA**

Steven Barr
Nicolas Bérard
Christopher Bricker
Silvio Cruz
Yves Prussen

GESTOR DE INVERSIONES

AllianceBernstein L.P.
1345 Avenue of the Americas
New York, New York 10105
Estados Unidos

DEPOSITARIO Y AGENTE ADMINISTRATIVO

**Brown Brothers Harriman
(Luxembourg) S.C.A.**
2-8 avenue Charles de Gaulle,
B.P. 403
L-2014 Luxemburgo

REGISTRADOR Y AGENTE DE TRANSFERENCIAS

AllianceBernstein Investor Services,
a unit of AllianceBernstein (Luxembourg) S.A.
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo

DISTRIBUIDORES

AllianceBernstein Investments,
a unit of AllianceBernstein Investments, Inc.
1345 Avenue of the Americas
New York, New York 10105
Estados Unidos

AllianceBernstein Investments,
una división de la Sociedad Gestora
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxemburgo

ASESORES LEGALES

En Luxemburgo

Elvinger, Hoss & Prussen
2, Place Winston Churchill
B.P. 425
L-2014 Luxemburgo

En los Estados Unidos

Clifford Chance US LLP
31 West 52nd Street
New York, NY 10019
Estados Unidos

(Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente.)

(Esta página se ha dejado en blanco intencionadamente.)

