



Informe y cuentas semestrales no auditados

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

CORRESPONDIENTES AL PERIODO FINANCIERO CERRADO A 30 DE JUNIO DE 2021



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

ÍNDICE

Antecedentes de la Sociedad	1
INFORME DE LAS GESTORAS DE INVERSIONES	3
GLOSARIO DE TÉRMINOS FINANCIEROS	38
INFORME DE GESTIÓN	42
INVENTARIO DE INVERSIONES	44
ESTADO DE INGRESOS GLOBALES	266
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	283
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES	300
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	309
MOVIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DE LAS CARTERAS	436
APÉNDICE 1 INFORMACIÓN EN VIRTUD DEL REGLAMENTO DE LA UE SOBRE TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN («SFTR»)	488
APÉNDICE 2 ÍNDICES FINANCIEROS	507
CONSEJEROS Y OTRA INFORMACIÓN	508
INFORMACIÓN IMPORTANTE	510

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

Antecedentes de la Sociedad

La siguiente información se deriva y debe leerse de forma conjunta con el texto completo y el apartado de las definiciones del folleto.

ESTRUCTURA

BNY Mellon Global Funds, plc (la «Sociedad») se constituyó en la República de Irlanda como sociedad anónima el 27 de noviembre 2000, con el número de registro 335837, con arreglo a la Ley de Sociedades (*Companies Act*) de 2014, en su versión modificada. La Sociedad cambió su nombre Mellon Global Funds, plc por BNY Mellon Global Funds, plc, con efecto el 3 de junio de 2008.

La Sociedad es una sociedad de inversión de tipo abierto y capital variable con estructura paraguas, constituida bajo la legislación irlandesa,

con responsabilidad segregada entre los subfondos, y que en este texto se denomina individualmente el «Fondo» y conjuntamente los «Fondos». La Sociedad está clasificada y autorizada en Irlanda por el Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios, con arreglo a lo dispuesto en el Reglamento de 2011 de las Comunidades Europeas (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) y sus modificaciones (el «Reglamento sobre OICVM»). La Sociedad se compone actualmente de 48 Fondos activos a 30 de junio de 2021 (31 de diciembre de 2020: 48).

A fecha de la aprobación del presente informe y cuentas, el historial de los Fondos de la Sociedad es el siguiente:

Fondo	Gestora de Inversiones	Fecha de lanzamiento
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	9 de marzo de 2012
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	31 de enero de 2011
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	31 de mayo de 2019
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund ⁽¹⁾	BNY Mellon Asset Management Japan Limited	10 de enero de 2017
BNY Mellon Asian Equity Fund	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon Asian Income Fund	Newton Investment Management Limited	9 de mayo de 2014
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	Mellon Investments Corporation	19 de febrero de 2019
BNY Mellon Brazil Equity Fund	ARX Investimentos Ltd	31 de agosto de 2007
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund ⁽²⁾	Mellon Investments Corporation	15 de mayo de 2015
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Mellon Investments Corporation	3 de noviembre de 2017
BNY Mellon Efficient EM Debt Local Currency Beta Fund ^A	Mellon Investments Corporation	—
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	Mellon Investments Corporation	15 de septiembre de 2020
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	Mellon Investments Corporation	10 de marzo de 2020
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	Mellon Investments Corporation	21 de septiembre de 2020
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	Mellon Investments Corporation	26 de septiembre de 2017
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	31 de enero de 2012
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	Mellon Investments Corporation	10 de mayo de 2005
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	Mellon Investments Corporation	28 de abril de 2006
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	Mellon Investments Corporation	27 de septiembre de 2013
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	11 de diciembre de 2017
BNY Mellon Euroland Bond Fund	Mellon Investments Corporation	28 de abril de 2003
BNY Mellon European Credit Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	12 de febrero de 2013
BNY Mellon Floating Rate Credit Rate Fund ^A	Alcentra Limited	—
BNY Mellon Future Earth Fund	Newton Investment Management Limited	12 de enero de 2021
BNY Mellon Future Food Fund	Newton Investment Management Limited	12 de enero de 2021
BNY Mellon Future Life Fund	Newton Investment Management Limited	12 de enero de 2021
BNY Mellon Global Bond Fund	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon Global Credit Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	29 de febrero de 2016
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Newton Investment Management Limited	5 de agosto de 2010
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	Newton Investment Management Limited	13 de noviembre de 2012
BNY Mellon Global Equity Fund	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon Global Equity Income Fund	Newton Investment Management Limited	29 de julio de 2010
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Alcentra NY, LLC	11 de febrero de 2004
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Mellon Investments Corporation	13 de agosto de 2018
BNY Mellon Global Leaders Fund	Walter Scott & Partners Limited	7 de diciembre de 2016
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund ⁽³⁾	Newton Investment Management Limited	10 de julio de 2018
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund ⁽⁴⁾	Mellon Investments Corporation	29 de octubre de 2010
BNY Mellon Global Opportunities Fund	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	Newton Investment Management Limited	8 de marzo de 2010
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	Newton Investment Management Limited	14 de junio de 2012
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	Newton Investment Management Limited	30 de junio de 2009

Fondo	Gestora de Inversiones	Fecha de lanzamiento
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	30 de noviembre de 2016
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	Newton Investment Management Limited	6 de diciembre de 2017
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund ⁽⁵⁾	BNY Mellon Asset Management Japan Limited	10 de diciembre de 2013
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund ⁽⁵⁾	BNY Mellon Asset Management Japan Limited	13 de diciembre de 2016
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Asset Management Japan Limited	12 de diciembre de 2013
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	Walter Scott & Partners Limited	4 de abril de 2008
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	Mellon Investments Corporation	1 de agosto de 2018
BNY Mellon Multi-Asset High Income Fund ⁽⁶⁾	Mellon Investments Corporation	10 de enero de 2018
BNY Mellon Pan European Equity Fund ⁽⁷⁾	Newton Investment Management Limited	10 de diciembre de 2001
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker ⁽⁸⁾	Mellon Investments Corporation	23 de marzo de 2001
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	Mellon Investments Corporation	28 de abril de 2003
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	Mellon Investments Corporation	14 de diciembre de 2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Newton Investment Management Limited	25 de febrero de 2019
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	Newton Investment Management Limited	6 de febrero de 2020
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	Mellon Investments Corporation	16 de noviembre de 2015
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund ⁽⁹⁾	Mellon Investments Corporation	18 de septiembre de 2002
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Mellon Investments Corporation	17 de enero de 2017
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Mellon Investments Corporation	19 de abril de 2017
BNY Mellon U.S. Opportunistic Alpha Fund ⁽¹⁰⁾	Newton Investment Management Limited	7 de diciembre de 2018
BNY Mellon U.S. Credit Select Income Fund [^]	Insight Investment Management (Global) Limited	–
BNY Mellon US Opportunities Fund ⁽¹¹⁾	Mellon Investments Corporation	16 de junio de 2014
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited	27 de marzo de 2021
Responsible Horizons Euro Impact Fund [^]	Insight Investment Management (Global) Limited	–

⁽¹⁾ Este Fondo se cerró el 2 de septiembre de 2020 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽²⁾ Este Fondo se cerró el 26 de febrero de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽³⁾ Este Fondo se cerró el 26 de marzo de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁴⁾ Este Fondo se cerró el 7 de marzo de 2019 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁵⁾ Estos Fondos se cerraron el 15 de febrero de 2019 y están pendientes de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁶⁾ Este Fondo se cerró el 28 de agosto de 2018 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁷⁾ Este Fondo se cerró el 9 de marzo de 2017 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁸⁾ Este Fondo se cerró el 15 de enero de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽⁹⁾ Este Fondo se cerró el 5 de marzo de 2021 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽¹⁰⁾ Este Fondo se cerró el 27 de septiembre de 2019 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

⁽¹¹⁾ Este Fondo se cerró el 29 de agosto de 2019 y está pendiente de solicitud al Banco Central para que cancele su registro y, por tanto, de su retirada del Folleto.

[^] Este Fondo está autorizado por el Banco Central, pero aún no se ha lanzado.

Se mantiene un conjunto de activos (una «Cartera») para cada Fondo, cada uno de los cuales se invierte de conformidad con el objetivo de inversión aplicable al Fondo relacionado con la Cartera.

Aunque los Fondos de la Sociedad cotizaban en Euronext Dublin, dejaron de cotizar en el periodo financiero analizado.*

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Los activos de cada Fondo se invertirán por separado de acuerdo con los objetivos y políticas de inversión del Fondo considerado, según se exponen en los correspondientes suplementos del folleto.

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Los informes y cuentas anuales auditados y los informes semestrales no auditados están a disposición del público en el domicilio social de la Sociedad, o bien en www.bnymellonim.com. También pueden enviarse a los accionistas al domicilio.

INFORME DE LAS GESTORAS DE INVERSIONES

DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y DE LOS MERCADOS

Introducción

El semestre cerrado a 30 de junio de 2021 generó rentabilidades especialmente buenas para los inversores en renta variable, pero decepcionantes para los inversores en renta fija. La recuperación del crecimiento económico fue el principal motivo de la diferencia de rentabilidad de los mercados de *renta variable* y renta fija. Los mercados de *renta variable* se vieron impulsados por la recuperación gradual de la actividad económica, tras el grave impacto de la pandemia de covid-19. Los mercados de renta fija se vieron afectados por el aumento de las expectativas de *inflación* a largo plazo resultante de la recuperación económica y, por tanto, la subida de los *rendimientos* de los bonos.

El anuncio de tres vacunas contra la covid-19 en noviembre provocó un fuerte *rally* de las acciones al final del año y principios de 2021, mientras que los bonos cayeron. El *producto interior bruto (PIB)* siguió recuperándose en 2021. Los datos del último trimestre de 2020 y del primer trimestre de 2021 mostraron una recuperación económica en muchos países, con la *zona euro* como gran excepción, al registrar otra leve recesión. La economía británica también cayó, aunque menos de lo esperado. Los datos del empleo y de las ventas minoristas mejoraron en la mayoría de las regiones del mundo.

Los mercados de *renta variable* siguieron subiendo durante 2021, mientras la administración de las vacunas seguía en marcha. Europa y otros países registraron nuevas olas del virus, y en muchas regiones se descubrieron cepas mutantes preocupantes, lo que retrasó la eliminación de las restricciones. Así sucedió en el Reino Unido, donde la variante delta aplazó el levantamiento de las restricciones hasta finales del periodo. En Japón, un nuevo repunte de casos en grandes áreas urbanas, como Tokio y Osaka, provocaron una fuerte oposición local a los inminentes Juegos Olímpicos.

La preocupación por el aumento de la *inflación* causó *volatilidad* en los mercados de *renta variable*, pero al final no los desestabilizaron, ya que los bancos centrales mantuvieron su gran apoyo de la *política monetaria* a los mercados y dieron a entender que la subida de la *inflación* se debía principalmente a factores temporales. Las tasas de *inflación* subieron considerablemente en muchos países, en algunos casos hasta los niveles más altos en una década. Por tanto, los *rendimientos* de los bonos se dispararon durante 2021, alcanzando niveles que no se registraban desde hace años. Sin embargo, en el segundo trimestre de 2021, los *rendimientos* cayeron, ya que el mercado empezó a relajar sus previsiones de *inflación* y la reunión de junio de la Reserva Federal (Fed) estadounidense eliminó la preocupación por que la Fed fuese paciente por estrategia y permitiese un sobrecalentamiento de la economía, lo que también ayudó a reducir las expectativas de *inflación*.

Norteamérica

El mercado estadounidense se comportó de forma excelente. Los índices S&P 500, Dow Jones Industrial Average y Nasdaq marcaron nuevos máximos durante el periodo, alentados por el creciente optimismo sobre la economía y la recuperación tras la covid-19. El éxito en la elección de Joe Biden a la presidencia de EE. UU. a finales de 2020 y la mayoría efectiva del Partido Demócrata dieron lugar a anuncios de enormes paquetes de estímulo por parte de la Administración Biden e impulsaron los mercados. Esto incluía un cheque de 1.400 dólares a muchas familias estadounidenses y una enorme cantidad de dinero destinada a proyectos de infraestructuras y cambio climático.

El exitoso desarrollo y lanzamiento de dos vacunas contra la covid-19, de Pfizer y Moderna, en EE. UU., metió el turbo a las *acciones* en las últimas semanas de 2020 y durante los primeros meses de 2021. Siguió aumentando el optimismo sobre que el creciente ritmo de vacunación en todo el país permitiría una vuelta a la normalidad.

La *política monetaria* estadounidense se mantuvo flexible durante todo el periodo. Los mercados se sintieron alentados por el presidente de la Fed, Jerome Powell, que reiteró en varias ocasiones la previsión de que el banco central toleraría un aumento de la *inflación* por encima de su objetivo del 2% durante un periodo prolongado, lo que en la práctica indicaba a los mercados que los tipos de interés sumamente bajos se mantendrían de momento. Como era de esperar, las tasas de *inflación* subieron en 2021, alcanzando el 5,0% de crecimiento interanual en mayo, su mayor dato en casi 13 años. La Fed argumentó que la *inflación* se debía más a factores temporales, como los efectos de base y los retrasos, aunque admitió que los tipos de interés podrían subir en 2023, en lugar de la previsión anterior de 2024.

La economía estadounidense siguió recuperándose durante el periodo. Tras la tasa de crecimiento récord registrada en el tercer trimestre de 2020, el *PIB* creció a un ritmo más modesto en los siguientes dos trimestres, subiendo un 4,3% en el último trimestre de 2020 y un 6,4% en el primero de 2021, en términos interanuales. Los datos del empleo siguieron recuperándose, con una continua caída de la tasa de desempleo durante el periodo, del 6,7% en diciembre de 2020 al 5,8% en mayo de 2021, a medida que las condiciones económicas y la actividad empresarial volvía poco a poco a la normalidad.

Al final del periodo, aumentó el optimismo acerca de las perspectivas económicas durante el resto de 2021 y a principios de 2022.

DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y DE LOS MERCADOS continuación

Europa

Las bolsas europeas siguieron un patrón similar a otros mercados globales, con una fuerte subida tras el anuncio de las vacunas contra la covid-19 a finales de 2020 que continuó en los primeros meses de 2021. A pesar de los nuevos confinamientos, necesarios por la tercera ola del virus registrada en primavera, los mercados siguieron avanzando, alentados por la valoración optimista de las perspectivas económicas por parte de los inversores.

Los mercados europeos quedaron ligeramente rezagados a otros mercados mundiales. Dentro de Europa, el mercado británico, que había quedado muy por detrás en 2020, se comportó algo mejor. Austria fue el mercado que mejor se comportó, mientras que los mercados escandinavos y Países Bajos despuntaron por su mayor rentabilidad. Solo el mercado portugués cayó en términos absolutos.

Tanto el Gobierno británico como la *zona euro* siguieron respaldando sus economías en crisis durante el periodo. La UE mantuvo su apoyo a los países de la *zona euro* mediante su Programa de compras por la emergencia de la pandemia (PEPP). En efecto, el BCE acordó aumentar el ritmo de compras en junio, tras las acusaciones de haber permitido una disminución del ritmo durante la primavera. El Gobierno británico prolongó sus ERTE hasta al menos finales de septiembre, lo que ayudó a mantener relativamente bajo el nivel de desempleo, mientras que el Banco de Inglaterra mantuvo su programa de compra de bonos.

La economía de Europa sin el Reino Unido también se comportó de forma relativamente débil y se vio muy afectada por la pandemia, sufriendo una doble recesión. Tras recuperarse de la recesión de 2020 con un sólido crecimiento en el tercer trimestre de 2020, se confirmó otra leve recesión cuando el PIB volvió a caer en el último trimestre de 2020 y el primero de 2021, un 0,6% y un 0,3%, respectivamente.

En el Reino Unido, el PIB creció solo un 1,3% intertrimestral en el último trimestre de 2020, pero cayó un 1,6% en el primer trimestre de 2021, ya que el Gobierno británico impuso un nuevo cierre a principios de enero, cuando la segunda ola de pandemia se propagó de forma espectacular por todo el Reino Unido, provocando nuevas tasas récord de fallecimientos y hospitalizaciones.

La *inflación* aumentó en toda la región, aunque el BCE y el Banco de Inglaterra trataron de tranquilizar a los inversores de que mantendrían el apoyo monetario y que la subida de la *inflación* se debía principalmente a factores pasajeros.

A pesar de la preocupantes tercera ola de contagios en la primavera, junto con la aparición de cepas mutantes del virus en gran parte de Europa (que provocaron el mantenimiento de las restricciones o una relajación solo gradual), los inversores se mantuvieron optimistas acerca de las perspectivas económicas.

Asia

Los mercados asiáticos subieron durante todo el periodo, alentados por las noticias de las vacunas y la recuperación del crecimiento económico regional y global. Taiwán fue el mercado asiático que mejor se comportó, al beneficiarse de la fuerte demanda de componentes y productos tecnológicos. India también se recuperó bien, tras un periodo difícil en el que los casos de coronavirus se dispararon en la primavera. India se vio afectada por la ola de una nueva variante del virus que disparó a máximos el número de casos diarios. Los mercados de la ASEAN, como Indonesia y Filipinas, se comportaron de forma débil en general, ya que sus economías siguieron muy afectadas por la pandemia.

La economía china se recuperó rápidamente de la covid-19. El PIB se recuperó bien durante 2020 y después registró un fuerte crecimiento, del 18,3% interanual en el primer trimestre de 2021, su mayor tasa de crecimiento desde que comenzaron los registros en 1992. China se anotó un crecimiento del 2,3% en 2020, siendo uno de los poquísimos países que creció en el año de la pandemia. Taiwán también registró cierto crecimiento en su economía en 2020, alentada especialmente por el fuerte ciclo tecnológico. India registró un crecimiento limitado en el primer trimestre de 2021, del 1,6% interanual.

En Japón, los datos económicos siguieron siendo mediocres durante el periodo. El PIB se expandió un 11,7% en el último trimestre del año natural. La debilidad volvió en el primer trimestre de 2021, ya que el país volvió a imponer confinamientos y el PIB cayó un 3,9%. Sin embargo, la *inflación* siguió baja y muy lejos del objetivo oficial de medio a largo plazo del Banco de Japón del 2,0%. Al final del periodo, la *inflación* de consumo se encontraba en terreno negativo, al caer un 0,4% interanual en abril, el séptimo dato negativo consecutivo.

La preocupación por la *inflación* fue en aumento en otros países, sobre todo en China, donde los precios de los productores crecieron un 9% en junio, su mayor subida en más de 12 años, como reflejo del encarecimiento de las materias primas y los productos básicos.

En India, el índice de precios al consumo subió más de un 6% en mayo, a su mayor ritmo del año, debido a la continua subida de los precios de los alimentos.

DESCRIPCIÓN GENERAL DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y DE LOS MERCADOS continuación

Renta fija

Los mercados de renta fija sufrieron una fuerte ola de ventas en los seis primeros meses de 2021. Los *rendimientos* se habían recuperado a finales de 2020 y principios de 2021, debido al anuncio de las vacunas y a que los inversores empezaron a descontar una recuperación total tras la covid-19 en 2021, pero después subieron con fuerza durante la primavera por los temores a la *inflación* a escala global. Las rentabilidades de la renta fija de todo el periodo fueron muy negativas, especialmente en el sector de deuda pública.

Los *rendimientos* de los bonos se dispararon en febrero, es particular los de la deuda pública, al aumentar las expectativas de una posible subida gradual de la *inflación*. El *rendimiento* del *bono del Tesoro de EE. UU.* a 10 años prácticamente se multiplicó por dos, subiendo de alrededor del 0,9% al final del año a más del 1,7% a finales de marzo, su mayor nivel desde principios de enero de 2020, y cerró el periodo algo por debajo del 1,5%. De forma similar, el *rendimiento* del *Gilt* británico a 10 años subió desde alrededor del 0,2% a más del 0,8% en marzo, pero cerró el periodo en torno al 0,75%. Los *rendimientos* de la deuda pública alemana también subieron sustancialmente, aunque se mantuvieron en negativo. Estos movimientos de los *rendimientos* a 10 años provocaron un pronunciado de las *curvas de tipos* a niveles no vistos en muchos años.

El aumento de las expectativas de *inflación* reflejó la realidad de la recuperación del crecimiento económico, así como el probable impacto de los grandes planes *fiscales* especialmente de EE. UU. La *inflación* subió con fuerza en muchos países. En EE. UU., la *inflación* de precios al consumo marcó el 5% en mayo, su mayor tasa de crecimiento en casi 13 años. La *inflación* de los precios de productores se anotó récords de varias décadas en países como China y Alemania. Las declaraciones de los grandes bancos centrales, como la Fed, el BCE y el Banco de Inglaterra trataron de calmar los temores a un aumento de la *inflación*, señalando que la subida se debía principalmente a factores pasajeros. La Fed había previsto anteriormente que estaba dispuesta a permitir que la *inflación* subiera por encima de su objetivo a largo plazo del 2,0% durante un periodo prolongado, para que los inversores no se preocuparan demasiado si la *inflación* subía muy por encima de ese nivel. Sin embargo, al final del periodo, la Fed modificó su previsión no variar los tipos de interés hasta finales de 2024, al afirmar que podría subirlo en 2023.

Divisas y productos básicos

El dólar estadounidense empezó a recuperar parte del terreno perdido en 2021, tras haberse debilitado considerablemente durante buena parte de los dos años anteriores. Una de las tendencias más destacadas en los mercados de divisas en 2020 fue la gran debilidad del dólar estadounidense durante gran parte del año. Sin embargo, la divisa repuntó con la recuperación del crecimiento económico y cuando el aumento de la *inflación* provocó especulaciones de que la Fed tendría que endurecer su *política monetaria* de forma inminente, una vía que le banco central negó.

A pesar la batalla contra la covid-19, el nuevo confinamiento en enero y la continua debilidad de la economía, la libra esterlina subió durante el periodo. Las mayores perspectivas relativas del crecimiento para el Reino Unido en 2021, así como el éxito y la rapidez de la administración de las vacunas, también beneficiaron a la libra. La libra esterlina marcó su nivel más alto frente al dólar en más de tres años.

El euro, que había repuntado frente a otras divisas durante 2020, perdió algo de fuelle en 2021. Esto se debió a la preocupación por la recuperación económica tras las nuevas olas del virus de la primavera, que dieron lugar a un endurecimiento de las restricciones en países como Alemania y Francia.

El yen se debilitó frente al dólar estadounidense durante el periodo, debido en parte a la recuperación del dólar, pero también a la debilidad del repunte en Japón, pues el país hizo frente a un aumento de los casos de coronavirus en grandes áreas urbanas como Tokio y Osaka.

Las materias primas se recuperaron de la espectacular ola de ventas sufrida a principios de 2020. Los precios del petróleo exhibieron fortaleza: el West Texas Intermediate escaló por encima de los 70 dólares por barril durante el periodo. La mejora de la dinámica de la oferta y la demanda en la industria y el mayor optimismo sobre la economía impulsó los precios del crudo hasta sus niveles más altos en más de tres años. La mayoría de los metales industriales principales, como el mineral de hierro y el zinc, registraron repuntes espectaculares similares, debido a la mejora de la demanda y al levantamiento gradual de las medidas de confinamiento. Muchas materias primas, como el mineral de hierro y el cobre, registraron nuevos máximos históricos en 2021.

Los metales preciosos, como el oro y la plata, se debilitaron. El precio del oro cayó en 2021, aunque se recuperaron a finales del periodo, ya que los inversores y los operadores miraron más allá de los *refugios seguros* a medida que la economía global se recuperaba.

Todos los datos de rentabilidad corresponden al periodo del 1 de enero de 2021 al 30 de junio de 2021, rentabilidad total en moneda local a no ser que se indique lo contrario, y se han obtenido de Lipper Hind-sight y Bloomberg.

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones EUR S del Fondo obtuvo una rentabilidad del 0,39%, después de comisiones, frente a la rentabilidad del -0,27% que alcanzó el EURIBOR a tres meses (el índice de referencia del tipo de efectivo utilizado como objetivo para medir la rentabilidad del Fondo en periodos rotatorios de 12 meses, después de comisiones) y del 1,23% del índice de referencia del tipo de efectivo +3% anual (utilizado como objetivo para medir la rentabilidad del Fondo en periodos rotatorios anualizados de tres años, antes de comisiones), todas ellas expresadas en euros.

El Fondo generó una rentabilidad positiva, superando a su *índice de referencia*, el tipo de efectivo. La economía global siguió recuperándose, mientras que la *inflación* aumentó. En general, los *rendimientos* de la deuda pública global subieron considerablemente, pero después cayeron levemente en junio, ya que el tono más *duro* de los comentarios de la Reserva Federal estadounidense (Fed), junto con la preocupación por la variante delta de la covid-19, llevó a algunos inversores a rebajar sus previsiones de crecimiento a largo plazo. El crédito de *categoría de inversión (investment grade)* y de *alto rendimiento (high yield)* se comportó bien, con una nueva reducción de los *diferenciales*.

La rentabilidad positiva del Fondo se vio ayudada por sus estrategias de *crédito* y, en menor medida, por las de tipos de interés.

Por lo que respecta al crédito, los bonos de *categoría de inversión (investment grade)* y de *alto rendimiento (high yield)* se comportaron especialmente bien, ya que los *diferenciales* se redujeron. Las posiciones del Fondo en *valores respaldados por activos* (y, en menor medida, préstamos) también se anotaron ganancias.

En cuanto a los tipos de interés, el Fondo se benefició principalmente de sus asignaciones geográficas: por ejemplo, su posición *larga* en la deuda pública japonesa a 20 y 30 años frente a la deuda pública alemana a 30 años resultó particularmente positiva en febrero. La posición *larga* en deuda pública australiana a 10 y 30 años (frente a los *bonos del Tesoro de EE. UU.* a 10 años) añadieron valor en marzo. Las posiciones en la *curva de tipos* del Fondo tuvieron un efecto neutral, pero la exposición de *duración* no ayudó, ya que los *rendimientos* disminuyeron durante el segundo trimestre. La exposición a los mercados emergentes también resultó negativa, debido a las pérdidas de las posiciones en *larga duración* y el *sesgo largo* en divisas extranjeras en la primera parte del periodo analizado.

El posicionamiento en divisas extranjeras también lastró la rentabilidad; una posición *corta* en el dólar estadounidense nos perjudicó en junio, ya que este se revalorizó frente a la mayoría de las divisas.

El posicionamiento de la cartera se ajustó en sus diversas estrategias. Por lo que respecta a los tipos de interés, se hicieron cambios en la *duración*, la selección de países y el posicionamiento en la *curva de tipos* del Fondo. El Fondo sigue neutral en el crédito en general, pero mantiene su preferencia por el *alto rendimiento (high yield)*.

El gran estímulo de la *política fiscal* previsto por el presidente estadounidense, Joe Biden, ha impulsado las perspectivas del crecimiento a corto plazo; de aprobarse, los nuevos planes de estímulo podrían suponer un crecimiento superior a la tendencia durante un tiempo. Sin embargo, los retrasos en la cadena de suministro ya han propiciado un aumento de la *inflación*, que podría perdurar. También es posible que el actual aumento de los *rendimientos* acabe por contrarrestar el deseo de un mayor crecimiento e *inflación*, lo que causaría decepción y

un nuevo temor a un crecimiento económico bajo o nulo. Dado el grado de estímulo, los niveles de incertidumbre parecen elevados.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2021

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones GPB R (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 4,52%, después de comisiones, frente al 0,02% alcanzado por el LIBOR a 1 mes en GBP (el índice de referencia del tipo de efectivo utilizado como objetivo para medir la rentabilidad del Fondo en periodos rotatorios de 12 meses, después de comisiones).

El periodo fue positivo en general para los *mercados mundiales de renta variable*, gracias a los programas de vacunación contra la covid-19, el apoyo de los bancos centrales y los importantes *estímulos fiscales*.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, después de comisiones, y superó al *índice de referencia* del tipo de efectivo, ayudado por un contexto de mercado más favorable para las estrategias de selección de valores basadas en los *fundamentos*, con mayores oportunidades para que los gestores *long-short* (posiciones *largas-cortas*) aprovecharan las operaciones de *valor relativo*.

La *exposición bruta* se mantuvo alta, pero cayó ligeramente (tras superar el 200% en abril) en el segundo trimestre, como reflejo del reciclaje del capital más que por una perspectiva del mercado más concreta. La exposición neta ajustada al mercado fue prácticamente nula, con *coberturas* ajustadas adoptadas para tratar de obtener unas *rentabilidades* no correlacionadas con los movimientos de los mercados de *renta variable* y renta fija.

Entre los valores más rentables estuvo la empresa de inversión cotizada Electra. En abril, anunció la venta de su posición en Sentinel, que proporciona productos de tratamiento de agua y servicios relacionados. Esto volvió a centrar la atención del mercado en sus posiciones restantes, la mayor de ellas la empresa de restaurantes TGI Fridays, cuya dirección se desprendió recientemente de costosos alquileres y redefinió su estrategia. La posición en Electra se *cubrió* en parte con Restaurant Group, otra empresa de restaurante de comidas informales. En junio, el vehículo de inversión Sherborne Investors (Guernsey) B, cuyo único activo es su participación en Electra, anunció el reparto de la participación entre los accionistas. El gestor empezó a recoger beneficios de la posición en Electra, pero siguió viendo potencial alcista en sus acciones por la previsión de beneficios del principal activo del grupo, TGI Fridays.

La rentabilidad también se vio muy favorecida por la posición que mantenemos desde hace largo tiempo en Sherborne Investors (Guernsey) C, gestionada por el inversor activista Edward Bramson, que puso fin a su interés por Barclays y vendió su participación. El producto de la venta se reutilizará en una nueva inversión objetivo.

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS continuación

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND continuación

El gestor mantuvo la posición, a la espera de noticias del nuevo objetivo, pero ya ha cerrado la *cobertura* correspondiente.

En cambio, Knorr-Bremse, proveedor líder de sistemas de frenado para trenes y camiones, lastró la rentabilidad, tras el fallecimiento de su fundador y accionista mayoritario, lo que generó incertidumbre sobre el futuro rumbo estratégico y el posible excedente de acciones. La posición se *cubrió* con el sector industrial y un fabricante líder de material rodante y señalizaciones. Cerramos la posición en Knorr-Bremse y su *cobertura*.

El grupo bancario neerlandés ABN Amro también lastró la rentabilidad. Sus resultados del primer trimestre cumplieron las expectativas, pero evidenciaron las continuas presiones sobre los ingresos netos por intereses. No obstante, sus perspectivas de ingresos están mejorando y los beneficios de las recompras de acciones (como forma de *rentabilidad* del capital) siguen siendo atractivos. Esta posición se *cubrió* con otro banco europeo.

En general, las perspectivas de *beneficios* corporativos parecen sólidas, mientras que el entorno de la política *monetaria* y *fiscal* sigue siendo favorable. Sin embargo, en opinión del gestor, el crecimiento está cerca de tocar techo, pues algunas valoraciones parecen tensas y los bancos centrales empiezan a apuntar a posibles cambios en sus políticas.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2021

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN GLOBAL CONVERTIBLE FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones EUR U (Acc.) del Fondo obtuvo una rentabilidad del -0,28%, frente a la rentabilidad del -0,28% que alcanzó el EURIBOR a un mes, ambas expresadas en euros.

El Fondo generó una rentabilidad negativa, similar a la de su *índice de referencia*. Los *activos de riesgo* se comportaron de forma excelente, gracias al avance de los programas de vacunación contra la covid-19 y los continuos e importantes *estímulos monetarios y fiscales* de los bancos centrales y los gobiernos. Durante el primer trimestre, las expectativas de reapertura económica y el aumento de la *inflación* propiciaron una fuerte subida de los tipos globales y un pronunciamiento de la *curva de tipos*. Sin embargo, en el segundo trimestre, los *rendimientos* de los bonos y las *curvas de tipos* se aplanaron, ante la perspectiva de que el aumento del crecimiento y la *inflación* serían pasajeros.

Conforme avanzaba la vacunación contra la covid-19 y los *rendimientos* de los bonos a largo plazo subían, el gestor se dedicó a invertir en sectores que podrían beneficiarse de la reapertura económica, especialmente EE. UU., pero también Europa y Asia. Durante el primer trimestre, se redujo la exposición tecnológica para contrarrestar los efectos de la rotación de valores al subir los tipos. Sin embargo, el gestor incrementó las posiciones de tecnología y *momentum* cuando los *rendimientos* de los bonos retrocedieron en junio.

La atribución se repartió en numerosas posiciones en el semestre cerrado a 30 de junio, sin que ningún valor en concreto contribuyese a la rentabilidad o la lastrase más de 20 *puntos básicos* (*pb*). La *duración* de la cartera se redujo durante el periodo, ya que el gestor aumentó sus *coberturas* para protegerse frente a las subidas de tipos de interés,

pues la *inflación* cobró fuerza. La asignación geográfica se mantuvo relativamente estática (con un pequeño movimiento hacia EE. UU., en detrimento de Europa y Asia).

La *exposición bruta* global del Fondo se incrementó moderadamente. El gestor redujo la exposición neta a la *renta variable* y el *apalancamiento* durante el primer trimestre, pero empezó a volver a incrementar la exposición cuando el mercado de *bonos convertibles* recobró cierta estabilidad. El *apalancamiento* se incrementó ligeramente cuando se incluyeron nuevas oportunidades en la cartera. La exposición neta a la *renta variable* se mantuvo prácticamente a cero, con posiciones reducidas en valores específicos. Se espera que el *apalancamiento* siga aumentando ligeramente a medida que los mercados mejoran.

El Fondo continúa posicionado para beneficiarse de la reapertura de las economías, así como de la voluntad de las empresas y los consumidores para gastar parte del dinero y los ahorros que han acumulado durante el último año. Sin embargo, cabe esperar un aumento de la *volatilidad*, cuando la recuperación económica cobre más ritmo y los analistas ajusten sus expectativas de beneficios. Además, algunas empresas podrían beneficiarse de la capacidad de fijación de precios que ha traído la escasez de la oferta en diversos ámbitos. El gestor también ha empezado a salir de las posiciones que no parecen traer consigo oportunidades más prometedoras. La composición general de la cartera sigue estando muy *diversificada*, sin ningún sector concreto que predomine.

El Fondo sigue manteniendo un posicionamiento equilibrado en *bonos convertibles*, con las mayores exposiciones orientadas a títulos de *crédito* y bonos con *vencimiento* a corto plazo sólidos. La mayor exposición al *crédito* del Fondo se concentra en posiciones con *diferenciales de crédito* implícitos de 50 *pb* o menos. La cartera está posicionada de cara a movimientos laterales y para proteger el capital, mientras persiste el periodo actual de menor *volatilidad*. Ante la falta de tendencias a corto plazo en los mercados de *renta variable* y el empacho por los recientes niveles récord de emisiones, se está tratando de dimensionar los tamaños de las posiciones, reducir las *coberturas* y proteger el capital. El gestor considera que el nivel constante de emisiones de *bonos convertibles* es positivo para la solidez a largo plazo del Fondo.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2021

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS continuación

BNY MELLON DYNAMIC TOTAL RETURN FUND

El Fondo se cerró el 26 de febrero de 2021.

En el periodo analizado, hasta el cierre de la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,08%, después de comisiones.

Los activos *defensivos* lastraron la *rentabilidad*, gracias a una posición *larga* en bonos de EE. UU. La *curva de tipos* de EE. UU. se pronunció considerablemente durante el primer trimestre, ya que la propuesta de un plan de infraestructuras dotado 2,3 billones de dólares, el *estímulo fiscal* y las previsiones de un fuerte repunte de la actividad económica elevaron las expectativas de *inflación*. El *rendimiento* del *bono del Tesoro de EE. UU.* a 10 años subió durante la primera mitad del año. Las posiciones *cortas* en deuda pública alemana y británica recuperaron la *rentabilidad*.

El fuerte apetito de riesgo benefició a los activos de crecimiento, siendo la *posición larga* en *valores* estadounidenses lo que más contribuyó a la *rentabilidad*. Las *acciones* estadounidenses siguieron subiendo, alcanzando máximos históricos durante el periodo analizado. Todos los sectores subieron, despuntando el energético después de que los precios del petróleo rozaran sus máximos en tres años. La *renta variable* de la *zona euro* y el Reino Unido también añadieron valor, pues ambos mercados se beneficiaron de una sólida temporada de *beneficios* corporativos y una aceleración de la administración de las vacunas.

Entre los activos de *diversificación*, la disminución de la volatilidad durante el periodo resultó de ayuda. Las asignaciones a divisas también contribuyeron: la *rentabilidad* se vio favorecida especialmente por una posición *corta* en el euro y una posición *larga* en la libra esterlina. Entre los *activos reales*, las posiciones *largas* en el maíz y el aceite de soja impulsaron las *rentabilidades*. La superficie plantada menor de la esperada ayudó a sostener los precios del maíz, mientras que el aumento de la demanda de aceites vegetales elevó los precios del aceite de soja.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON GLOBAL MULTI – ASSET INCOME FUND

El Fondo se cerró el 26 de marzo de 2021.

En el periodo analizado, hasta el cierre del Fondo, la clase de acciones EUR A (Inc.) obtuvo una *rentabilidad* del 5,78%, después de comisiones, frente al 3,05% que alcanzó el *índice de referencia*, comprendido en un 60% por el MSCI AC World NR y en un 40% por el ICE BofA Global Broad Market EUR Hedged (60:40).

Newton Investments Management Limited
Julio de 2021

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS continuación

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

En el semestre analizado, la clase de acciones EUR A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 4,06%, después de comisiones, frente al 1,72% que alcanzó el EURIBOR a 1 mes +4% anual, ambas expresadas en euros.

El Fondo generó una rentabilidad positiva y superior a la de su *índice de referencia*. El núcleo orientado a la *rentabilidad* fue el principal motor de las *rentabilidades* del periodo, al beneficiarse considerablemente del sólido comportamiento de las *acciones* globales. ConocoPhillips fue el *valor* que mejor se comportó, alentado por una subida del precio del petróleo. Goldman Sachs subió por la recuperación de la actividad financiera, que reanudó el crecimiento de las comisiones, así como por las expectativas de subidas de tipos de interés en el futuro. Las acciones del fabricante de equipos de semiconductores ASML subieron, debido al fuerte crecimiento de los pedidos.

Las compañías tecnológicas chinas Tencent Music y New Oriental Education se vieron afectadas por el pesimismo, concretamente sobre la inquietud por la regulación, mientras que la compañía de seguros asiática Ping An también lastró la rentabilidad. La deuda de los mercados emergentes generó una *rentabilidad* negativa, al verse afectada por un lado por la debilidad de las divisas de los emergentes y, por otro lado, por el aumento de los *rendimientos*.

Los activos de estabilización y las posiciones de *cobertura* del Fondo perjudicaron a las *rentabilidades*, debido en gran parte a la protección sobre los *índices* de los mercados de *renta variable*, que pesaron a la larga, ya que los *índices bursátiles* subieron durante el periodo. La posición en el oro también lastró las *rentabilidades*, ya que éste perdió el favor de los inversores cuando los comentarios de la Reserva Federal estadounidense anunciaron la perspectiva de subidas de los tipos reales y un dólar estadounidense más fuerte, un entorno que normalmente ha sido complejo para esa materia prima.

Por lo que respecta a la actividad de la *cartera*, la perspectiva relativamente constructiva del gestor sobre el entorno *macroeconómico* no varió y se reflejó en un incremento de la exposición a *renta variable* del Fondo, manteniendo un sesgo hacia las actividades más sensibles a la economía, aunque este se moderó en cierto modo a finales del periodo. Entre la actividad destacó el aumento de posiciones en valores *cíclicos* favorecidos, como TE Connectivity, Bureau Veritas, Continental y Texas Instruments, reduciendo a la vez la exposición a varios valores de crecimiento secular, como Accenture, Alphabet y Microsoft, que han generado rentabilidades impresionantes a medida que se desataba la crisis de la covid-19. Entre las nuevas posiciones estuvieron el gigante farmacéutico AstraZeneca, que parece en condiciones óptimas para liderar el crecimiento de los *beneficios* del sector en los próximos cinco años; la compañía biotecnológica Novozymes, muy bien posicionada para monetizar sus tecnologías de enzimas; y Thermo Fisher, que produce instrumentos y consumibles para la comunidad científica global. La posición en New Oriental Education se vendió, debido a la persistente amenaza de mayor control regulatorio en China. También se vendieron Vivendi y CMS Energy.

La decisión se tomó inicialmente para reducir y, a la larga vender, la posición *larga* en *futuros* sobre *bonos del Tesoro de EE. UU.* a 10 años. Esto dejó el Fondo sin exposición a deuda pública de los mercados emergentes por primera vez desde la crisis financiera global y refleja la previsión del gestor de renovadas presiones alcistas sobre los *rendi-*

mientos, a medida que la recuperación económica continúa en los próximos meses. La posición del Fondo en el oro se redujo, como resultado del aumento de los obstáculos a los que se enfrenta el metal precioso.

Aunque el gestor sigue viendo potencial alcista en ciertas posiciones del Fondo en activos *orientados a la rentabilidad*, esto significa probablemente que los inversores ya han obtenido la mayor parte de las *rentabilidades* de los *activos de riesgo* este año. Ante esto, es probable que los mercados sigan una trayectoria más *volátil* en la segunda mitad de 2021; el gestor probablemente mantendrá unos niveles relativamente altos de protección del capital y liquidez, además de buscar maneras alternativas de *diversificar* el componente de estabilización de la *cartera*.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS continuación

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

En el semestre analizado, la clase de acciones GBP C (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 3,19%, después de comisiones, frente a la *rentabilidad* del 2,02% del LIBOR GBP a un mes +4%, ambas expresadas en libras esterlinas.

El Fondo generó una rentabilidad positiva y superior a la de su *índice de referencia*. El núcleo orientado a la *rentabilidad* fue el principal motor de las *rentabilidades* del periodo, al beneficiarse considerablemente del sólido comportamiento de las *acciones* globales. ConocoPhillips fue el *valor* que mejor se comportó, alentado por una subida del precio del petróleo. Goldman Sachs subió por la recuperación de la actividad financiera, que reanudó el crecimiento de las comisiones, así como por las expectativas de subidas de tipos de interés en el futuro. Las acciones del fabricante de equipos de semiconductores ASML subieron, debido al fuerte crecimiento de los pedidos.

Las compañías tecnológicas chinas Tencent Music y New Oriental Education se vieron afectadas por el pesimismo, concretamente sobre la inquietud por la regulación, mientras que la compañía de seguros asiática Ping An lastró la rentabilidad. La deuda de los mercados emergentes generó una *rentabilidad* negativa, al verse afectada por un lado por la debilidad de las divisas de los emergentes y, por otro lado, por el aumento de los *rendimientos*.

Los activos de estabilización y las posiciones de *cobertura* del Fondo perjudicaron a las *rentabilidades*, debido en gran parte a la protección sobre los *índices* de los mercados de *renta variable*, que pesaron a la larga, ya que los *índices bursátiles* subieron durante el periodo. La posición en el oro también lastró las *rentabilidades*, ya que éste perdió el favor de los inversores cuando los comentarios de la Reserva Federal estadounidense anunciaron la perspectiva de subidas de los tipos reales y un dólar estadounidense más fuerte, un entorno que normalmente ha sido complejo para esa materia prima.

Por lo que respecta a la actividad de la *cartera*, la perspectiva relativamente constructiva del gestor sobre el entorno *macroeconómico* no varió y se reflejó en un incremento de la exposición a *renta variable* del Fondo, manteniendo un sesgo hacia las actividades más sensibles a la economía, aunque este se moderó en cierto modo a finales del periodo. Entre la actividad destacó el aumento de posiciones en valores *cíclicos* favorecidos, como TE Connectivity, Bureau Veritas, Continental y Texas Instruments, reduciendo a la vez la exposición a varios valores de crecimiento secular, como Accenture, Alphabet y Microsoft, que han generado rentabilidades impresionantes a medida que se desataba la crisis de la covid-19. Entre las nuevas posiciones estuvieron el gigante farmacéutico AstraZeneca, que parece en condiciones óptimas para liderar el crecimiento de los *beneficios* del sector en los próximos cinco años; la compañía biotecnológica Novozymes, muy bien posicionada para monetizar sus tecnologías de enzimas; y Thermo Fisher, que produce instrumentos y consumibles para la comunidad científica global. La posición en New Oriental Education se vendió, debido a la persistente amenaza de mayor control regulatorio en China. También se vendieron Vivendi y CMS Energy.

La decisión se tomó inicialmente para reducir y, a la larga vender, la posición *larga* en *futuros* sobre *bonos del Tesoro de EE. UU.* a 10 años. Esto dejó el Fondo sin exposición a deuda pública de los mercados emergentes por primera vez desde la crisis financiera global y refleja la previsión del gestor de renovadas presiones alcistas sobre los *rendimientos*, a medida que la recuperación económica continúa en los pró-

ximos meses. La posición del Fondo en el oro se redujo, como resultado del aumento de los obstáculos a los que se enfrenta el metal precioso.

Aunque el gestor sigue viendo potencial alcista en ciertas posiciones del Fondo en activos *orientados a la rentabilidad*, esto significa probablemente que los inversores ya han obtenido la mayor parte de las *rentabilidades* de los *activos de riesgo* este año. Ante esto, es probable que los mercados sigan una trayectoria más *volátil* en la segunda mitad de 2021; el gestor probablemente mantendrá unos niveles relativamente altos de protección del capital y liquidez, además de buscar maneras alternativas de *diversificar* el componente de estabilización de la *cartera*.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS continuación

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 3,18%, después de comisiones, frente al 2,05% de *rentabilidad* del LIBOR USD a 1 mes +4% anual, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una rentabilidad positiva y superior a la de su *índice de referencia*. El núcleo orientado a la *rentabilidad* fue el principal motor de las *rentabilidades* del periodo, al beneficiarse considerablemente del sólido comportamiento de las *acciones* globales. ConocoPhillips fue el *valor* que mejor se comportó, alentado por una subida del precio del petróleo. Goldman Sachs subió por la recuperación de la actividad financiera, que reanudó el crecimiento de las comisiones, así como por las expectativas de subidas de tipos de interés en el futuro. Las acciones del fabricante de equipos de semiconductores ASML subieron, debido al fuerte crecimiento de los pedidos.

Las compañías tecnológicas chinas Tencent Music y New Oriental Education se vieron afectadas por el pesimismo, concretamente sobre la inquietud por la regulación, mientras que la compañía de seguros asiática Ping An también lastró la rentabilidad. La deuda de los mercados emergentes generó una *rentabilidad* negativa, al verse afectada por un lado por la debilidad de las divisas de los emergentes y, por otro lado, por el aumento de los *rendimientos*.

Los activos de estabilización y las posiciones de *cobertura* del Fondo perjudicaron a las *rentabilidades*, debido en gran parte a la protección sobre los *índices* de los mercados de *renta variable*, que pesaron a la larga, ya que los *índices bursátiles* subieron durante el periodo. La posición en el oro también lastró las *rentabilidades*, ya que esté perdió el favor de los inversores cuando los comentarios de la Reserva Federal estadounidense anunciaron la perspectiva de subidas de los tipos reales y un dólar estadounidense más fuerte, un entorno que normalmente ha sido complejo para esa materia prima.

Por lo que respecta a la actividad de la *cartera*, la perspectiva relativamente constructiva del gestor sobre el entorno *macroeconómico* no varió y se reflejó en un incremento de la exposición a *renta variable* del Fondo, manteniendo un sesgo hacia las actividades más sensibles a la economía, aunque este se moderó en cierto modo a finales del periodo. Entre la actividad destacó el aumento de posiciones en valores *cíclicos* favorecidos, como TE Connectivity, Bureau Veritas, Continental y Texas Instruments, reduciendo a la vez la exposición a varios valores de crecimiento secular, como Accenture, Alphabet y Microsoft, que han generado rentabilidades impresionantes a medida que se desataba la crisis de la covid-19. Entre las nuevas posiciones estuvieron el gigante farmacéutico AstraZeneca, que parece en condiciones óptimas para liderar el crecimiento de los *beneficios* del sector en los próximos cinco años; la compañía biotecnológica Novozymes, muy bien posicionada para monetizar sus tecnologías de enzimas; y Thermo Fisher, que produce instrumentos y consumibles para la comunidad científica global. La posición en New Oriental Education se vendió, debido a la persistente amenaza de mayor control regulatorio en China. También se vendieron Vivendi y CMS Energy.

La decisión se tomó inicialmente para reducir y, a la larga vender, la posición *larga* en *futuros* sobre *bonos del Tesoro de EE. UU.* a 10 años. Esto dejó el Fondo sin exposición a deuda pública de los mercados emergentes por primera vez desde la crisis financiera global y refleja la previsión del gestor de renovadas presiones alcistas sobre los *rendi-*

mientos, a medida que la recuperación económica continúa en los próximos meses. La posición del Fondo en el oro se redujo, como resultado del aumento de los obstáculos a los que se enfrenta el metal precioso.

Aunque el gestor sigue viendo potencial alcista en ciertas posiciones del Fondo en activos *orientados a la rentabilidad*, esto significa probablemente que los inversores ya han obtenido la mayor parte de las *rentabilidades* de los *activos de riesgo* este año. Ante esto, es probable que los mercados sigan una trayectoria más *volátil* en la segunda mitad de 2021; el gestor probablemente mantendrá unos niveles relativamente altos de protección del capital y liquidez, además de buscar maneras alternativas de *diversificar* el componente de estabilización de la *cartera*.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS continuación

BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones W Acc. obtuvo una *rentabilidad* del 5,48%, después de comisiones, frente al 5,37% que alcanzó el índice de referencia MSCI AC World/JP Morgan GBI (60:40), ambas expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* absoluta positiva, por encima del *índice de referencia* comparativo.

La asignación a la *renta variable* contribuyó positivamente a la *rentabilidad* del Fondo durante el periodo. Las posiciones *sobreponderadas* en *renta variable* del Reino Unido y Europa funcionaron especialmente bien, al igual que las *sobreponderaciones* de los sectores financiero e industrial. Estos compensaron con creces los efectos negativos de las *infraponderaciones* en Norteamérica, Japón y los sectores energético e inmobiliario.

El valor que contribuyó de forma más positiva fue el proveedor de soluciones de ingeniería Applied Materials. Sus acciones subieron por la noticia de los planes de Taiwan Semiconductor de aumentar el gasto en bienes de equipo este año, lo que podría tener efectos positivos en las ventas de Applied Materials. La compañía también anunció unos excelentes resultados y elevó sus previsiones de *beneficios*. El *valor* industrial japonés también sobresalió, pues la empresa anunció incrementos de los ingresos netos y las ventas superiores a las expectativas, así como un aumento de su *dividendo*. Alphabet, propietaria de Google, también contribuyó positivamente. Publicó unos resultados del primer trimestre sobresalientes.

El mayor lastre fue la empresa de Internet de consumo Prosus. Se vio afectada por su fuerte exposición de *renta variable* a Tencent, ya que el Gobierno chino siguió investigando a varias empresa de comercio electrónico. Como resultado, las acciones de Prosus disminuyeron continuamente durante el periodo. En un periodo de resurgimiento para el sector energético, la nula exposición a Exxon Mobil lastró las rentabilidades del Fondo. Dada la subida del fondo por la limitación de la oferta y la expectativa de recuperación económica, las acciones de la compañía de petróleo y gas estadounidense subieron más de un 50%. En un periodo débil para la deuda pública, la posición en bonos de gobierno mexicanos lastraron la rentabilidad. Esto se debió principalmente al temor a las subidas de tipos, que conllevan un aumento de los rendimientos de los bonos y, por tanto, unos menores precios de los bonos.

El gestor inició una nueva posición en HDFC Bank, el mayor banco privado de India. La empresa es actualmente líder en cuota de mercado en casi todos los productos de banca de consumo y minorista en India, y parece bien posicionada para beneficiarse de un aumento del consumo y el crecimiento de la clase media. Otra nueva posición fue la compañía biotecnológica danesa Novozymes. El gestor considera que la experiencia en enzimas de la compañía tiene cada vez más valor a medida que los métodos de producción sostenible se extienden. La posición en el fabricante coreano de baterías de litio Samsung SDI se redujo tras su excelente comportamiento.

El gestor incrementó la posición existente en el especialista óptico Alcon, dada su debilidad y la convicción de que este sector tiene grandes perspectivas de crecimiento por el envejecimiento de la población y el impacto en la visión resultante del uso extensivo de pantallas. La posición en Fresenius Medical Care también se incrementó; ofrece servicios de diálisis del riñón y es otro probable beneficiario del envejecimiento de la población.

La posición en Applied Materials se redujo tras su excelente comportamiento, destinándose el producto obtenido a incrementar la posición en la compañía de software SAP. El gestor vendió la posición en la constructora de viviendas estadounidense Lennar y redujo la de Citigroup, en ambos casos tras una buena rentabilidad sostenida.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS continuación

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

La clase de acciones EUR W (Acc.) del Fondo generó una *rentabilidad* del 3,29%, después de comisiones, en el semestre analizado, frente a la *rentabilidad* del 1,72% del EURIBOR a un mes +4% anual, expresadas ambas en euros.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, superando a su *índice de referencia*. El núcleo orientado a la *rentabilidad* fue el principal motor de las *rentabilidades* del periodo, al beneficiarse considerablemente del sólido comportamiento de las *acciones* globales. Las acciones del fabricante de equipos de semiconductores ASML subieron, debido al fuerte crecimiento de los pedidos, mientras que Alphabet se benefició de la demanda de sus servicios relacionada con el teletrabajo. La posición *defensiva* en AstraZeneca también contribuyó considerablemente. La compañía tecnológica china Tencent Music se vio afectada por el pesimismo, concretamente sobre la inquietud por la regulación, mientras que la compañía de seguros asiática Ping An también lastró la *rentabilidad*. Las *inversiones alternativas* y las posiciones de deuda corporativa de la cartera generaron *rentabilidades positivas*. La deuda de los mercados emergentes fue la única área del núcleo orientado a *rentabilidad* que generó una *rentabilidad* negativa, al verse afectada por un lado por la debilidad de las divisas de los mercados emergentes y, por otra, por la subida de los *rendimientos*.

Los activos de estabilización y las posiciones de *cobertura* del Fondo generaron una *rentabilidad* negativa, debido en gran parte al coste de la *cobertura*, utilizando derivados de *renta variable*. La posición en el oro también lastró las *rentabilidades*, ya que éste perdió el favor de los inversores cuando los comentarios de la Reserva Federal estadounidense anunciaron la perspectiva de subidas de los tipos reales y un dólar estadounidense más fuerte, un entorno que normalmente ha sido complejo para esa materia prima. La *cobertura* de divisas en euros también lastró la *rentabilidad*.

En cuanto a la actividad, se inició una posición en el gigante farmacéutico AstraZeneca, que parece en condiciones óptimas para liderar el crecimiento de los beneficios del sector en los próximos cinco años. Se adoptó una posición en la compañía biotecnológica Novozymes, muy bien posicionada para monetizar sus tecnologías de enzimas. También se incluyó el gigante bancario estadounidense JP Morgan Chase, que muestra unas *rentabilidades* líderes del sector y una ventaja de escala, además de buenas condiciones para beneficiarse al máximo del entorno de subida de los tipos de interés. Se adoptó una nueva posición en Thermo Fisher. El negocio principal de la compañía consiste en la venta de instrumentos y consumibles a la comunidad científica global, aunque se está pasando cada vez más al lucrativo ámbito de los servicios, que registra un rápido crecimiento. También añadimos Volkswagen y OTP Bank. Entre las principales ventas estuvieron Vivendi y New Oriental Education.

La posición *larga* del Fondo en *futuros* sobre *bonos del Tesoro de EE. UU.* a 10 años se vendió, dado el difícil trimestre para la deuda pública, al haberse revisado al alza las expectativas de crecimiento e *inflación*. La exposición al oro se redujo, ya que la recuperación del crecimiento económico y el dólar estadounidense echaron el freno al metal precioso. Se inició una posición en la estrategia BNP Volatility Protection.

Parece que la potente combinación de la liberación de la demanda contenida de consumo contenida, la restitución de existencias y el repunte del gasto en bienes de equipo por parte de las empresas —junto

con el continuo apoyo *fiscal*— va a propiciar un ritmo relativamente elevado de actividad económica en los próximos trimestres. Aunque el gestor sigue viendo potencial alcista en ciertas posiciones del Fondo en activos *orientados a la rentabilidad*, es probable que ya se ha generado la mayor parte de las *rentabilidades* de los *activos de riesgo* este año.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

RENTABILIDAD ABSOLUTA, INVERSIONES ALTERNATIVAS Y MULTIACTIVOS continuación

BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,22%, después de comisiones, frente al -0,50% de media del sector Lipper Global – Bond Global USD, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

Los *rendimientos* de la deuda pública de los mercados desarrollados subieron en los primeros meses del año, ya que la puesta en marcha de los programas de vacunación contra la covid-19 elevaron las perspectivas de una aceleración del crecimiento económico. Sin embargo, junto a este optimismo, el mercado se mostró preocupado por la *inflación* y la necesidad de los bancos centrales de revertir las políticas de tipos de interés bajos. Los principales tipos de referencia subieron mes a mes hasta marzo de 2021: los *rendimientos* del *bono del Tesoro de EE. UU.* a 10 años pasaron del 0,92% al principio del año al 1,74% el 31 de marzo.

Estas clases de activos de renta fija más sensibles a los tipos de interés no lograron generar *rentabilidades totales* positivas durante el primer trimestre. La confirmación por parte de los bancos centrales de que la normalización de la *política monetaria* se haría de forma lenta y comedida ayudó a estabilizar los mercados de renta fija, aunque los *rendimientos* no cayeron lo suficiente para contrarrestar las pérdidas del primer trimestre.

El Fondo mantuvo las asignaciones a los productos de *diferenciales* de todo el *crédito* corporativo y los mercados emergentes, con un 26,8% en los bonos corporativos de *categoría de inversión (investment grade)* y otro 11,7% en bonos corporativos de *alto rendimiento (high yield)* a fin de junio. La exposición a la deuda de los mercados emergentes del 12% se dividió entre la deuda soberana denominada en divisa local (México y Sudáfrica, alrededor de un 2,5%) y el resto en emisiones corporativas, de deuda pública y *cuasigubernamentales* en divisa fuerte. La exposición titulizada compuesta por *valores respaldados por activos* y *obligaciones hipotecarias colateralizadas* se situó en torno al 13,6% de los activos del Fondo al final del periodo analizado.

A 30 de junio, el Fondo mantuvo una asignación importante a la deuda pública de los mercados desarrollados. La *duración* del Fondo se redujo casi a cero mediante el uso de *derivados*, para mitigar el riesgo de subida de los tipos de interés. El Fondo estuvo *diversificado* con aproximadamente 190 emisores, con una *calificación crediticia* media de A.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

RENTA VARIABLE GLOBAL

BNY MELLON FUTURE EARTH FUND

El Fondo se lanzó el 12 de enero de 2021.

La clase de acciones W USD Acc del Fondo generó una *rentabilidad* del 4,87%, después de comisiones, en el periodo de análisis (desde la fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021, al 30 de junio de 2021), mientras que su *índice de referencia*, el MSCI AC World NR, alcanzó un 9,99%, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

La *rentabilidad* del Fondo se debió a la contribución positiva de las posiciones en los sectores de maquinaria, química, conglomerados industriales y software. Sin embargo, la exposición a suministros eléctricos supuso un lastre importante para las *rentabilidades*. La *cartera* quedó rezagada con respecto a los mercados mundiales de *renta variable*, debido principalmente a su posición en suministros públicos.

Dado el menor atractivo de las características del sector de suministros públicos en el periodo analizado, ante la mejora de las tendencias relacionadas con la covid-19, la compañía multinacional de energía danesa Orsted supuso un lastre para las *rentabilidades*. Frenada por algunos problemas de protección en varios parques eólicos marinos, la compañía publicó unos resultados decepcionantes correspondientes al primer trimestre. No obstante, el gestor cree que, a pesar de cierta inquietud en el mercado por el aumento de la competencia, la gran cantidad de proyectos de desarrollo de energía eólica marina debería ofrecer muchas oportunidades a Orsted.

Por otra parte, la compañía multinacional japonesa fabricante de dispositivos de aire acondicionado Daikin Industries causó decepción, mientras que Nidec, a pesar de haberse comportado muy bien durante 2020, debido a su enfoque en las tecnologías relacionadas con el vehículo eléctrico, también se comportó de forma débil en el periodo analizado.

Como aspecto más positivo, el fabricante japonés Ebara se comportó de forma excelente, al presentar unos resultados del primer trimestre superiores a las expectativas, tras mostrar una mejora de la rentabilidad en su división de maquinaria y sistemas de fluidos, así como un crecimiento de los *beneficios* en maquinaria de precisión.

La importante posición en Microsoft contribuyó a la *rentabilidad* de la *cartera*. La compañía presentó unos excelentes resultados trimestrales, ya que el crecimiento de sus *ingresos* superó las expectativas, debido a las tendencias positivas en la mayoría de sus productos y zonas geográficas. La compañía, que ha ganado cuota de mercado, se ha beneficiado de la aceleración de la transformación digital global que se produjo el año pasado como resultado de los confinamientos.

Con la mejora de las perspectivas de la construcción no residencial y, por tanto, de la demanda de iluminación, el proveedor norteamericano de soluciones de iluminación y gestión de edificios Acuity Brands se comportó bien. Las esperanzas de que el gasto en infraestructuras previsto por el presidente de EE.UU., Joe Biden, puedan impulsar la demanda de soluciones de construcción eficientes respaldaron también la cotización de la acción de la empresa.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

BNY MELLON FUTURE FOOD FUND

El Fondo se lanzó el 12 de enero de 2021.

La clase de acciones W USD Acc del Fondo generó una *rentabilidad* del 8,37%, después de comisiones, en el periodo de análisis (desde la fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021, al 30 de junio de 2021), mientras que su *índice de referencia*, el MSCI AC World NR, alcanzó un 9,99%, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

La *rentabilidad* del Fondo se debió a la contribución positiva de los sectores de maquinaria, químico y productos de alimentación. Sin embargo, la exposición a empresas de reparto de comida supusieron un lastre esta vez. La *cartera* quedó rezagada con respecto a los mercados mundiales de *renta variable*, debido principalmente a su posición mucho mayor en el sector de *bienes de consumo básico*.

Delivery Hero retrocedió al principio del año, tras su excelente recorrido. Sin embargo, los resultados del cuarto trimestre constataron el fuerte impulso de la empresa de reparto de comida, ya que tanto el crecimiento de los pedidos como el volumen bruto de mercancía o los ingresos superaron las expectativas. Los resultados publicados posteriormente mostraron características similares, pero la *acción* siguió débil. La preocupación por la *inflación* influyó de forma importante en el apetito de riesgo de los inversores, reduciendo el entusiasmo en las áreas de crecimiento.

Los mercados de *renta variable* de Chile cayeron con fuerza durante el periodo analizado, ya que los partidos políticos de izquierdas e independientes ganaron las elecciones para decidir quién redactaría una nueva constitución en el país. El aumento del riesgo político y regulatorio pesó sobre las acciones del productor de fertilizantes agrícolas y litio SQM. Además, las acciones de A2 Milk cayeron, tras una nueva revisión a la baja de sus perspectivas de *beneficios* para todo el año.

Como aspecto más positivo, ayudado por la mejora de la confianza en el sector agrícola, John Deere se comportó especialmente bien al principio del año, publicando unos resultados del primer trimestre que mostraron unos *beneficios* muy superiores a las expectativas. Las previsiones para todo el año también sorprendieron al alza, ya que la demanda de equipos siguió aumentando.

Novozymes también se comportó bien, pues los inversores reconocieron la dinámica de *beneficios* positiva que vive la compañía. El líder biotecnológico sectorial y en enzimas de Dinamarca presentó unos resultados del primer trimestre excelentes, con un crecimiento de las ventas orgánicas superior a las expectativas.

Como propietario de centros comerciales en áreas menos de moda de EE. UU., Brixmor se vio gravemente afectado por la pandemia de covid-19 y la consiguiente reducción de la actividad comercial. El negocio estuvo protegido en cierto modo por alta exposición a minoristas de alimentación, pero esto no evitó que el precio de la acción cayera. Sin embargo, tras las noticias positivas sobre las vacunas y una mejora de las perspectivas del comercio minorista, el precio de la acción se recuperó hasta los niveles de antes de la pandemia al principio del año.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

RENTA VARIABLE GLOBAL continuación

BNY MELLON FUTURE LIFE FUND

El Fondo se lanzó el 12 de enero de 2021.

La clase de acciones W USD Acc del Fondo generó una *rentabilidad* del 8,88%, en el periodo de análisis (desde el lanzamiento, el 12 de enero de 2021, al 30 de junio de 2021), después de comisiones, mientras que su *índice de referencia*, el MSCI AC World NR, alcanzó un 9,99%, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

La *rentabilidad* del Fondo se debió a la contribución positiva de las empresas de los sectores farmacéutico y de equipos y suministros de salud. Sin embargo, la *sobreponderación* con respecto al *índice* en el sector salud lastró la rentabilidad. La selección de *valores* en el sector salud también lastró las *rentabilidades* en el periodo analizado.

AIA Group y Ping An Insurance lastraron las *rentabilidades*, sobre todo esta última y con gran diferencia. El Fondo adoptó posiciones en estas empresas por lo que la oportunidad de crecimiento única que, según el gestor, suponía China y, por extensión, sus consumidores, en los próximos años. A medida que crece el *producto interior bruto* (y la prosperidad económica) en los *mercados emergentes*, se espera una aceleración de la demanda de productos como seguros sanitarios, seguros de vida y productos de ahorro.

En opinión del gestor del Fondo, AIA, empresa cotizada en bolsa con sede en Hong Kong, pero con posiciones de liderazgo en algunas de las principales provincias chinas, parece tener un equipo directivo muy competente. Sin embargo, el valor se ha visto afectado por la preocupación de que las medidas de confinamiento en Hong Kong puedan frenar el aumento de las ventas a los visitantes de China continental.

Ping An, compañía de seguros radicada en China continental, con un fundamento de inversión muy diferente, se ha comportado de forma decepcionante en los últimos meses. La debilidad de la cotización se ha debido a la combinación de un personal de ventas poco eficaz (en muchos casos a tiempo parcial), que la empresa está reciclando actualmente, junto con algunas revisiones del tratamiento contable del capital reglamentario.

Sin embargo, en opinión del gestor, la empresa sigue estando muy bien capitalizada y tiene potencial para crecer. Como aspecto más positivo, Principal Financial Group se comportó bien, tras el anuncio de una revisión estratégica que se espera que se centre principalmente en cómo y dónde gasta su dinero.

Las acciones de la farmacéutica danesa Novo Nordisk se comportaron de forma excelente, tras las noticias positivas sobre sus medicamentos en fase de desarrollo contra el Alzheimer. Además, los resultados trimestrales mostraron un buen inicio de año y se revisaron al alza las previsiones de crecimiento de las ventas para 2021. En opinión del gestor, la empresa parece atractiva, dado su perfil de continuo crecimiento y las perspectivas temáticas de crecimiento a largo plazo en el mercado de la diabetes.

Por otra parte, la disminución de los inconvenientes planteados por la covid-19 resultó alentadora para las perspectivas de HCA Healthcare (por los efectos positivos para los volúmenes de los hospitales), por lo que las acciones se comportaron bien.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del subfondo obtuvo una *rentabilidad* del 10,58%, después de comisiones, frente al 12,30% que alcanzó el MSCI All-Country World Index NR (también en dólares estadounidenses). El Fondo generó una *rentabilidad* absoluta positiva, aunque quedó rezagado con respecto al *índice de referencia* comparativo.

Una *infraponderación* en Norteamérica lastró la rentabilidad, dada la fuerte rentabilidad del mercado estadounidense durante el semestre. La *infraponderación* en el sector de la energía también lastró la rentabilidad. Esto compensó los efectos positivos de la *sobreponderación* en Europa sin Reino Unido y la *infraponderación* en suministros públicos.

El mayor lastre del periodo analizado fue Ping An Insurance Group. Las acciones se comportan mal, después de que Ping An anunciara sus planes de adquirir una participación en Founder Group, un conglomerado chino con apoyo estatal. Otro de los principales lastres fue Sony, que incumplió las expectativas de sus previsiones. El gestor mantiene una perspectiva positiva sobre la empresa, ya que cree que el lanzamiento de su producto PlayStation 5 probablemente elevará sus *beneficios*. Las acciones de Suzuki Motor también se comportaron mal durante este tiempo, ya que la demanda de automóviles en la India, un mercado clave para la empresa, se vio afectada por la crisis de la covid-19.

El factor que contribuyó de forma más positiva fue el proveedor de ingeniería de materiales Applied Materials. Sus acciones subieron al seguir aumentando la demanda de semiconductores. La compañía anunció unos excelentes resultados y elevó sus previsiones de *beneficios*. Goldman Sachs se comportó bien, gracias a las expectativas de una mayor *inflación* y a la posibilidad de que suban los tipos de interés, lo que se considera que puede dar un impulso a la rentabilidad de los bancos. Las acciones de Goldman Sachs también se vieron favorecidas por la noticia de que la Reserva Federal estadounidense iba a relajar las restricciones a los *dividendos* propiciadas por la pandemia. Alphabet, propietaria de Google, también contribuyó positivamente. Durante el periodo, el Fondo adoptó una nueva posición en la compañía danesa Novozymes, líder biotecnológico sectorial y en enzimas. Su experiencia en enzimas debería ser cada vez más valiosa, a medida que los métodos de producción sostenibles se extiendan a una amplia gama de sectores, incluidas las de limpieza y fabricación de alimentos. El gestor también añadió TE Connectivity, líder en el sector de los conectores, que, en su opinión, está bien posicionada para beneficiarse del paso al vehículo eléctrico. Otras compras significativas fueron Volkswagen y CME Group, que opera uno de los mercados de valores y materias primas más importantes del mundo.

El gestor vendió la posición del Fondo en Kasikornbank por el temor a que la covid-19 pueda perjudicar aún más la economía tailandesa, sobre todo por su impacto en el turismo. La posición en Verizon Communications se vendió, al considerar que las oportunidades de crecimiento relacionadas con el 5G podrían tardar en materializarse. El gestor redujo las posiciones en Wolters Kluwer, Meituan, Goldman Sachs y Citigroup, tras sus buenos resultados.

Aunque el mercado ha favorecido los *valores* de los sectores *cíclicos* tradicionales durante gran parte del año, las posiciones que el gestor considera exitosas a largo plazo empezaron a comportarse mejor a finales del periodo, al disminuir los *rendimientos* de los *bonos del Tesoro estadounidense*. El gestor sigue siendo positivo en cuanto a las posibilidades de que estas empresas mejoren cuando corresponda.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

RENTA VARIABLE GLOBAL continuación

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 8,18%, después de comisiones, frente a la rentabilidad del 13,12% que alcanzó el índice FTSE World Index TR y el 10,35% de media del sector Lipper Global – Equity Global Income, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una rentabilidad positiva, pero inferior a la de su *índice de referencia* y la media del sector. La selección de *valores* fue el factor clave que explica las menores rentabilidades relativas del Fondo. Aunque la demanda de *smartphones* 5G contribuyó a la rentabilidad superior de la posición del Fondo en Qualcomm en enero, sus acciones se comportaron mal, reflejando la debilidad de muchas *acciones* tecnológicas de gran capitalización. La aseguradora china Ping An también supuso un lastre, ya que la compañía prevé adquirir una participación en Founder Group y debido a la continua debilidad de las primas de nuevo negocio. La empresa de eventos Informa también cayó, al aumentar el pesimismo entre los inversores acerca de las perspectivas de una rápida recuperación de los viajes de negocios a larga distancia.

Como aspecto más positivo, Richemont destacó por su contribución a la rentabilidad. La empresa de artículos de lujo registró una fuerte demanda de joyas y relojes en Extremo Oriente, ayuda por su inversión conjunta (con Alibaba) en el minorista de moda *online* Farfetch. Infosys también despuntó por su rentabilidad, debido al aumento de la demanda, especialmente en EE. UU., ya que los clientes revisaron al alza su infraestructura de tecnología de la información y siguieron pasándose a la nube. La compañía sigue obteniendo nuevo negocio y tiene una sólida cartera de nuevos productos. Otro productor de artículos de lujo, Tapestry, se comportó de forma excelente tras la publicación de unos sólidos *beneficios* que superaron con creces las expectativas.

En cuanto a la actividad, se inició una posición en Home Depot, el mayor minorista de mejoras en el hogar del mundo. Sus perspectivas parecen atractivas, dada la escasez sistémica de vivienda y la creciente demanda, el aumento de los precios de la vivienda y el envejecimiento del parque de viviendas. También se añadió una posición al especialista en software y soluciones empresariales Sage, que se beneficia de las tendencias destacadas por la temática de inversión «revolución inteligente» del Fondo. Además, se invirtió en el fabricante de coches Volkswagen; el gestor del Fondo vio una oportunidad de transformación de los *beneficios* a medida que la compañía se pasa al vehículo eléctrico y la dirección se enfoca en el flujo de caja de su división de motores de combustión, en lugar de tratar de ganar cuota de mercado.

Tras un periodo de rentabilidad superior relativa, Spark New Zealand se vendió. La empresa de transferencias de dinero Western Union también se vendió, debido a la preocupación por los obstáculos estructurales a los que se enfrenta por la creciente digitalización sectorial.

La recuperación económica ya ha permitido restituir buena parte de los *dividendos*. En efecto, el gestor del Fondo cree que 2020 supuso un paréntesis para la generación de ingresos y no un gran cambio estructural, y que los *dividendos* podrían aumentar a partir de ahora. Sin embargo, no todas las empresas podrán restituir los *dividendos* a los niveles anteriores, puesto que la pandemia ha acelerado algunas temáticas estructurales clave preexistentes. En efecto, el gestor del Fondo cree que los inversores en renta fija deben estar atentos a los desafíos estructurales específicos para la generación de ingresos debido al rápido cambio temático. Para afrontar un entorno tan complejo, el gestor del Fondo tratará de seguir un enfoque activo disciplinado que haga hincapié en el cambio estructural, la calidad y los ingresos.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND

En el semestre cerrado a 30 de junio de 2021, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una rentabilidad del 10,97%, frente a la rentabilidad del 13,05% que alcanzó el índice MSCI World NR y el 10,46% de la media del sector Lipper Global – Equity Global, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

A pesar de la continuación de la pandemia de covid-19, los mercados de *renta variable* se comportaron bien durante el periodo analizado, ya que los datos económicos mejoraron en respuesta a la gradual relajación de las restricciones en muchos países y a los enormes *estímulos monetarios* y *fiscales* inyectados en el sistema por los bancos centrales y los gobiernos.

La limitada exposición del Fondo al sector financiero resultó ser un lastre importante desde el punto de vista sectorial, al igual que la falta de exposición a los *valores* energéticos. Sin embargo, los sectores de salud y *bienes de consumo básico* se comportaron muy bien.

En cuanto a *valores* concretos, Keyence quedó muy rezagada, a pesar de que los resultados presentados hasta finales de diciembre mostraron que la empresa volvía a registrar crecimiento interanual tras seis trimestres seguidos de caída de las ventas. La debilidad del precio de la acción se debió probablemente en parte a la rotación del mercado hacia valores más *cíclicos* durante el periodo.

ASML contribuyó de forma más positiva. Como proveedor líder mundial de equipos de litografía para la industria de los semiconductores, ASML no solo es una de las principales compañías en la carrera que libran Taiwan Semiconductor, Intel y Samsung Electronics, sino que además contribuye a las aspiraciones de China en cuanto a semiconductores. En este contexto, ASML podría beneficiarse de la noticia del continuo compromiso de fabricación de Intel y el audaz plan de gasto en bienes de equipo de 100.000 millones de dólares de Taiwan Semiconductors (que el mercado acogió de buen grado). Los resultados del cuarto trimestre de 2020 de la empresa fueron excelentes, superando las previsiones de ingresos y márgenes en lo que se consideró un año magnífico para su negocio.

Ilumina también se comportó de forma excelente, con unos resultados del cuarto trimestre de 2020 algo mejores que los que había anunciado un mes antes más o menos. Los resultados mostraron una rápida mejora de la dinámica positiva del negocio, con tendencias favorables tanto de los instrumentos como de los consumibles de secuenciación de la compañía. La empresa de secuenciación genética ofreció luego unos resultados del primer trimestre con unos ingresos muy superiores a las previsiones, a la vez que elevó las previsiones para el conjunto de 2021.

Durante el semestre, el gestor vendió Reckitt y Colgate-Palmolive. Se adquirió Tencent Holdings, una de las mayores empresas de plataformas de Internet del mundo. Tencent se ha convertido en parte indispensable de la vida diaria de más de mil millones de usuarios de Internet en China, a través de su aplicación WeChat.

La recuperación mundial cada vez más amplia y las perspectivas de *beneficios* más favorables pueden seguir ofreciendo un entorno excelente para la *renta variable*. Sin embargo, dada la magnitud del repunte del último año, los mercados han descontado en parte el resurgimiento a corto plazo de los *beneficios* empresariales. A medida que la recuperación se afiance, y en caso de que persistan las presiones *inflacionistas*, la perspectiva de un entorno monetario menos favorable atraerá cada vez más la atención de los inversores, aunque un leve ajuste podría considerarse apropiado dada la mejora de las perspectivas económicas y podría no resultar profundamente perjudicial para el entorno de la *renta variable*. Pase lo que pase, el gestor tratará de invertir en empresas con finanzas sólidas y líderes en el mercado, que hayan demostrado previamente su capacidad para adaptarse a los altibajos de los ciclos económicos y generar un fuerte crecimiento de los *beneficios* a largo plazo.

Walter Scott & Partners Limited
Julio de 2021

RENTA VARIABLE GLOBAL continuación

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 11,32%, después de comisiones, frente al 12,30% que alcanzó el índice MSCI AC World NR, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una rentabilidad positiva, aunque quedó rezagado con respecto al *índice de referencia*. Desde el punto de vista regional, la *infraponderación* con respecto al *índice de referencia* en los mercados emergentes y la *sobreponderación* en las empresas de Europa sin Reino Unido lastraron la *rentabilidad* relativa. Desde el punto de vista sectorial, la *sobreponderación* en tecnología de la información impulsó las *rentabilidades* relativas, al igual que la posición del Fondo en el sector industrial. La selección de *valores* en el sector de *consumo discrecional* supuso un lastre, pero contribuyó positivamente en Norteamérica.

Durante los seis meses hasta el 30 de junio de 2021, el *valor* que más lastró la rentabilidad fue Ping An Insurance Group. Y ello a pesar de los buenos resultados del primer trimestre, que indicaron una mejora más rápida de lo esperado en el valor de su nuevo negocio. Las acciones se comportaron mal, ya que Ping An anunció sus planes de adquirir una participación en Founder Group, un conglomerado chino con apoyo estatal. Otro de los principales lastres fue Sony, que incumplió las expectativas de sus previsiones. No obstante, el gestor mantiene una perspectiva positiva sobre la compañía, ya que el lanzamiento de su producto PlayStation 5 podría impulsar los *beneficios*. Las acciones de Suzuki Motor también se comportaron mal, pues la escasez de microchips interrumpió la producción en tres plantas.

El valor que contribuyó de forma más positiva en el periodo analizado fue Applied Materials. Sus acciones subieron por la noticia de los planes de Taiwan Semiconductor de aumentar el gasto en bienes de equipo este año, lo que podría tener efectos positivos en las ventas de Applied Materials. La compañía también anunció unos excelentes resultados y elevó sus previsiones de *beneficios*. Goldman Sachs se comportó bien, gracias a las expectativas de una mayor *inflación* y a la posibilidad de que suban los tipos de interés, lo que se considera que puede dar un impulso a la rentabilidad de los bancos. Las acciones de Goldman Sachs también se vieron favorecidas por la noticia de que la Reserva Federal estadounidense iba a relajar las restricciones a los *dividendos* propiciadas por la pandemia. Alphabet, propietaria de Google, también contribuyó positivamente. La compañía publicó unos resultados del primer trimestre sobresalientes.

Durante el periodo, el Fondo adquirió una nueva posición en la compañía danesa Novozymes, líder biotecnológico sectorial y en enzimas. La experiencia de la compañía en enzimas podría ser cada vez más valiosa, a medida que los métodos de producción sostenible se extienden por diversos sectores. El gestor también añadió TE Connectivity, líder en el sector de los conectores, que está bien posicionada para beneficiarse del paso al vehículo eléctrico. Otra nueva posición fue Amazon, que está saliendo reforzada de la pandemia.

El gestor vendió la posición del Fondo en Royal Dutch Shell. Sus acciones repuntaron al subir el precio del crudo, pero preocupan las perspectivas a largo plazo de la industria del petróleo. Tras un excelente comportamiento, la posición en Kasikornbank se vendió, por el temor a que la covid-19 pudiera seguir perjudicando a la economía tailandesa. La posición en Ovaris se vendió, reinvirtiéndose en producto en la posición existente en su competidora farmacéutica suiza Roche, donde el gestor ve mayor potencial de crecimiento.

Aunque el mercado ha favorecido los *valores* de los sectores *cíclicos* tradicionales durante gran parte del año, las posiciones del Fondo que

el gestor considera exitosas a largo plazo empezaron a comportarse mejor a finales del periodo, al disminuir los *rendimientos* de los *bonos del Tesoro estadounidense*. El gestor sigue siendo positivo en cuanto a las posibilidades de que estas áreas mejoren cuando corresponda.

Newton Investment Management Limited

Julio de 2021

RENTA VARIABLE GLOBAL continuación

BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones EUR A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 11,13%, después de comisiones, frente al 16,64% que alcanzó el índice MSCI World NR y el 13,97% de media del sector Lipper Global – Equity Global, todas ellas expresadas en euros.

El optimismo de los inversores sobre la recuperación del crecimiento económico y los programas de vacunación permitieron a los mercados de *renta variable* anotarse fuertes ganancias durante el periodo. El volumen de los programas de *estímulo monetario* de los gobiernos y los bancos centrales amortiguó el impacto de la pandemia de covid-19 y los confinamientos que conllevó, lo que permitió una recuperación de la actividad económica mucho más rápida de lo que cabía esperar de principios a mediados de 2020.

La escasa exposición del Fondo al sector financiero fue un lastre importante para las *rentabilidades* relativas desde el punto de vista sectorial. El sector industrial también se comportó mal.

El mercado reaccionó mal a los resultados del primer trimestre de Cognizant Technology Solutions, componente del Fondo, a pesar de varios aspectos positivos. Como aspecto negativo, hubo pruebas tangibles de que el mercado fuertemente competitivo de las competencias digitales está afectando al crecimiento de los ingresos y a los costes, mientras que la crisis sanitaria de la primavera en la India lastrará los *beneficios*. Sin embargo, en el lado positivo, los *ingresos* superaron las previsiones; el crecimiento de los *ingresos* en moneda constante fue positivo por primera vez en un año, el crecimiento de los *ingresos* digitales se aceleró a más del 15% y el crecimiento mejoró gradualmente en los tres mayores mercados verticales de la compañía.

Los resultados hasta finales de diciembre publicados por Keyence mostraron que la empresa volvía a registrar crecimiento interanual tras seis trimestres seguidos de caída de las ventas. Después, los resultados de enero a marzo mostraron un crecimiento gradual, con un aumento de los *ingresos* del 15% interanual, una mejora considerable respecto al incremento del 3% del trimestre anterior. Sin embargo, la *acción* cayó; la debilidad de la cotización se debió probablemente en parte a la rotación del mercado hacia valores más *cíclicos* durante el periodo.

Waters resultó muy positiva para la *cartera*. En los tres primeros meses de 2021, las ventas crecieron con fuerza en todos los mercados y zonas geográficas: América, Europa y Asia aumentaron un 14%, un 25% y un 44%, respectivamente. Lo más llamativo fue un aumento del 118% en China, un sólido repunte tras las dificultades relacionadas con la covid-19 del primer trimestre de 2020. LVMH también se comportó de forma excelente, ya que las ventas de artículos de lujo siguieron aumentando con fuerza en la mayoría de las regiones geográficas. La publicación en abril de las cifras de ventas del primer trimestre mostró un aumento de los *ingresos* orgánicos del 30% interanual, liderados por los artículos de moda y marroquinería.

En cuanto a la actividad, se vendieron Hong Kong & China Gas y Cerner, mientras que se adquirió Fortinet, líder del mercado de ciberseguridad.

La recuperación de la economía y de los beneficios puede seguir siendo un entorno positivo para la *renta variable*, pero la magnitud de las subidas de las acciones indica que algunas de las buenas noticias a corto plazo podrían estar ya descontadas. Aunque sigue siendo favorable, la perspectiva de un entorno monetario menos benévolo podría pesar más en la mente de los inversores, ante un mundo que no pierde de vista las medidas de la Reserva Federal de EE. UU. Sin embargo, esta moderación de la política no puede considerarse totalmente negativa si va acompañada de una perspectiva de crecimiento más dinámico.

Pase lo que pase, el gestor tratará de invertir en empresas con finanzas sólidas y líderes en el mercado, que hayan demostrado previamente su capacidad para adaptarse a los altibajos de los ciclos económicos y generar un fuerte crecimiento de los *beneficios* a largo plazo.

Walter Scott & Partners Limited
Julio de 2021

RENTABILIDAD REGIONAL

BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -1,14%, después de comisiones, frente a la rentabilidad del 6,95% que alcanzó el índice MSCI All-Country Asia Pacific ex Japan Index TR y el 6,58% de media del sector Lipper Global Equity Asia Pacific Ex-Japan, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, después de comisiones, inferior a la de su *índice de referencia*. La rotación del mercado desde las *acciones* de crecimiento a las de valor, junto con los acontecimientos idiosincrásicos de *acciones* concretas, lastraron la rentabilidad del Fondo: en efecto, la selección de *valores* fue la principal clave de las *rentabilidades* negativas.

New Oriental fue un lastre importante, pues el impacto de la covid-19 dio lugar a unos resultados desiguales. La *acción* se debilitó aún más por el temor a una mayor regulación, así como por las especulaciones de que las autoridades chinas intentarían reducir la demanda de enseñanza extraescolar. Autohome, una de las principales plataformas chinas de venta de automóviles, siguió sin encontrar apoyo, pues los inversores se mostraron preocupados por el impacto a corto plazo de la escasez de chips en las ventas de coches y por el comportamiento más agresivo de los competidores más pequeños. La aseguradora china Ping An también fue un lastre, al anunciar planes para adquirir una participación en Founder Group, mientras que las primas de nuevo negocio siguieron débiles, ya que las operaciones de los agentes aún no se han recuperado del todo.

Por el contrario, la *acción* de la marca china de entretenimiento en Internet Bilibili contribuyó en gran medida a la rentabilidad, gracias a su excelente publicación de *beneficios* y perspectivas de crecimiento. El productor de litio Orocobre también despuntó, ante las expectativas de que los precios del metal alcalino sigan subiendo por la escasa oferta y la fuerte demanda de vehículos eléctricos. Iljin Materials también se comportó bien, debido a su posición integral en la cadena de suministro de vehículos eléctricos, como productor de calidad de láminas de cobre utilizadas para fabricar baterías. ASML subió tras la noticia de que Taiwan Semiconductor prevé aumentar su gasto en bienes de equipo este año.

Por lo que respecta a la actividad, se adoptó una posición en Tata Consultancy Services. La compañía india de tecnología de la información es un negocio muy rentable, que ofrece una fuerte *rentabilidad* del capital invertido comparado con el sector tecnológico en general. También se adquirió NARI Technology, uno de los principales proveedores de hardware y software de electricidad para la red estatal china; la compañía parece estar bien posicionada estructuralmente para beneficiarse de la creciente inversión en transmisión de ultra alta tensión, carga de vehículos eléctricos y digitalización de la red. También adquirimos Yum China, la cual con más de 10.500 restaurantes, presencia en más de 1.100 ciudades y más de 2.000 millones de visitas anuales de clientes, el gestor considera una apuesta atractiva específica del consumo chino.

Sin embargo, el concesionario de coches de lujo China Harmony se vendió, para tratar de concentrar la exposición del Fondo en su homólogo China Yongda Automobiles, que parece tener mejores perspectivas. También procedimos a vender Nippon Life Asset Management, añadiendo el producto obtenido a la posición en HDFC Asset Management, que el gestor del Fondo considera más positiva. Se liquidó la posición en la empresa australiana IDP Education.

En opinión del gestor, Asia ofrece a los inversores excelentes oportunidades a largo plazo, debido a los niveles relativamente más altos de

crecimiento de los ingresos, el rápido aumento de la penetración de los productos y las posibilidades de consolidación del sector. Según el gestor, sus mercados son excelentes para buscar empresas bien posicionadas para beneficiarse de esa innovación, cambio y crecimiento.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 5,14%, después de comisiones, frente al 7,42% que alcanzó el índice FTSE Asia Pacific ex Japan Index TR y el 6,58% que alcanzó la media del sector Lipper Global – Equity Asia Pacific ex-Japan, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto a su *índice de referencia* y la media del sector. La selección de *valores* fue el principal factor de las menores *rentabilidades* relativas del Fondo. Las acciones de Ping An Insurance se comportaron mal a pesar de sus excelentes *beneficios*, ya que la compañía anunció sus planes de adquirir una participación en Founder Group, un conglomerado chino con apoyo estatal.

La compañía neozelandesa de suministros eléctricos Meridian Energy perdió el favor de los inversores en un entorno de aumento de los *rendimientos* de los bonos, pero también debido a una cuestión técnica, ya que los cambios propuestos en el índice S&P Global Clean Energy llevaron a muchos grandes *fondos cotizados (ETF)* de energías limpias a vender sus posiciones en la *acción*.

Samsung Electronics se comportó peor, al verse afectada por algunas recogidas de *beneficios* y por la noticia de que Lee Jae-Yong, el director *de facto* de Samsung, había vuelto a prisión por sobornos tras muchos años de luchas judiciales.

La posición que mejor se comportó del Fondo fue el proveedor de láminas de revestimiento de cobre Elite Material. La empresa siguió operando de manera eficiente y se vio recompensada con la revalorización de sus acciones. Las posiciones en los bancos de Singapur DBS y United Overseas Bank contribuyeron considerablemente a la rentabilidad, por la perspectiva de mejora de la economía y la subida de los tipos de interés.

También destacó por su contribución la compañía minera BHP, que repuntó por la recuperación de los precios de las materias primas y la fuerte dinámica de *beneficios*. Las acciones de Taiwan Semiconductor se comportaron bien, después de que la compañía publicase unos *beneficios* sólidos que superaron las expectativas y elevase las provisiones de gasto en bienes de equipo.

En cuanto a la actividad, se adquirió AIA, aseguradora líder en la región de Asia Pacífico. AIA está bien posicionada ante importantes oportunidades en China, ya que la relajación de las normas permite a las empresas extranjeras operar de forma más amplia en el país. También añadimos BYHealth, el productor de vitaminas y suplementos dietéticos líder en China. La empresa opera una cartera de marcas sólidas en un mercado en crecimiento estructural, con apoyo de las temáticas de «demanda sana» y «poder de consumo». Además, se añadió una posición en Bank Central Asia (BCA), el segundo mayor banco de Indonesia por volumen de activos y *beneficios*. La fuerza del grupo estriba en su negocio de banca transaccional.

RENTABILIDAD REGIONAL continuación

La empresa de Singapur de servicios de asistencia en tierra y restauración en vuelo SATS se vendió. Aunque las noticias sobre la vacuna contra la covid-19 fueron muy positivas para los *valores* relacionados con los viajes, la vuelta a los volúmenes anteriores a la pandemia sigue siendo incierta y, dado la *acción* ya no paga dividendos, incumplía la disciplina de *rendimiento* del Fondo. También se liquidó la posición en Singapore Telecommunications, dadas sus limitadas oportunidades de crecimiento y las amenazas de la competencia.

En opinión del gestor, los argumentos favorables a la inversión para obtener ingresos siguen más fuertes que nunca, debido a la eventual retirada de las medidas de *estímulo fiscal y monetario* de los bancos centrales, a los elevados niveles de valoración de los mercados de *renta variable* y a las inciertas perspectivas de beneficios en una economía mundial frágil.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 13,19%, frente al 8,40% que alcanzó el índice MSCI Brazil 10/40 NR y el 8,97% de la media del sector Lipper Global – Equity Brazil, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

En el plano sectorial, la selección de *valores* en *consumo discrecional*, logística y bienes de equipo globales fueron los factores que contribuyeron de forma más positiva a la rentabilidad del Fondo. La rentabilidad se vio lastrada por la selección de *valores* en suministros públicos y bancos.

En el plano de los *valores*, el Fondo se benefició de su exposición a Pão de Açúcar, Santos Brasil y Embraer. El gigante minorista de alimentación Pão de Açúcar lanzó a cotización las acciones de su negocio de *cash-and-carry* Assai en el primer semestre del año. Ambos *valores* despuntaron, ya que los mercados esperan que la nueva estructura ayude a liberar valor de las dos compañías. Santos Brasil, operador de contenedores de terminal en puertos, se benefició de la recuperación de la actividad del comercio, con récords de volúmenes en todo Brasil. Además, la compañía alcanzó un acuerdo con su principal cliente que incluía una revisión positiva de los aranceles para los próximos dos años. Las acciones de Embraer se comportaron mejor por la perspectiva de reapertura de la economía y el aumento de los pedidos. También se habló de una posible fusión de su filial de movilidad urbana.

En el plano de los *valores*, la rentabilidad se vio lastrada por B2W, Copel y Light. El minorista online B2W se comportó mal, sobre todo en el primer trimestre del año, ya que los inversores pasaron de las acciones de crecimiento a las de valor. Copel y Light, ambas del sector de los suministros públicos, se vieron muy perjudicadas por el riesgo de restricciones en el consumo de energía ante la falta de lluvias en los últimos meses. Además, surgieron interrogantes relacionadas con el gobierno corporativo en Copel, pues su accionista mayoritario impuso condiciones para que las *acciones* de la empresa pasaran a tener un nivel de gobierno corporativo más sólido.

Entre la actividad del primer semestre también destacó la introducción de una nueva posición en la *cartera*, C&A, un minorista de ropa. El gestor también aumentó la exposición a los sectores de logística, *bienes de consumo discrecional* y bienes de equipo globales, y la redujo a suministros públicos y bancos.

Dado el aumento de la inflación, el banco central de Brasil ha empezado a subir los tipos y es muy posible que continúe durante algunos trimestres. Aunque esto no tiene por qué afectar a las expectativas económicas, cabe señalar que la falta de lluvias ha añadido algo de incertidumbre a la recuperación económica.

A pesar de la posibilidad de una mayor volatilidad a corto plazo, el gestor sigue siendo optimista sobre las perspectivas a largo plazo de la renta variable brasileña, ante una economía mundial favorable.

ARX Investimentos Ltda
Julio de 2021

RENTABILIDAD REGIONAL continuación

BNY MELLON DYNAMIC U.S. EQUITY FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* positiva del 14,93%, después de comisiones, frente al 15,00% que alcanzó el índice S&P 500 NR.

La *rentabilidad total* positiva se debió en gran medida a una posición *apalancada* en *renta variable* tras la subida de las acciones estadounidenses durante el periodo. El Fondo comenzó el año con una asignación objetivo del 100% a renta variable, la cual aumentó rápidamente aumentó al 110% durante la primera semana de enero. El fuerte crecimiento, los reducidos *diferenciales de crédito* y la mejora del entorno *macroeconómico* hicieron subir la prima de la renta variable. Mediante el uso de *opciones de renta variable*, la asignación media durante el periodo rondó el 112%.

La asignación a renta fija del 10% restó *rentabilidad*, después de que los precios cayeran bruscamente al principio del periodo. La *curva de tipos* de EE. UU. se pronunció considerablemente durante el primer trimestre, ya que la propuesta de un plan de infraestructuras dotado 2,3 billones de dólares, las condiciones financieras fáciles y las previsiones de un fuerte repunte de la actividad económica elevaron las expectativas de *inflación*. El *rendimiento del bono del Tesoro de EE. UU.* a 30 años subió 77 puntos básicos, hasta el 2,41%, durante el primer trimestre. Los *bonos del Tesoro de EE. UU.* se recuperaron más tarde, debido a algunos datos *macroeconómicos* desiguales, a la probabilidad de un acuerdo de infraestructuras de menor calado y a las expectativas de que el crecimiento y la *inflación* se moderen.

Dada la continua mejora del contexto económico, el gestor del Fondo siguió siendo constructivo con respecto a las *acciones* y mantuvo una asignación objetivo del 110%. La *prima de riesgo de la renta variable*, del 3,5%, es algo inferior a la media a largo plazo del Fondo (teniendo en cuenta los últimos 15 años), pero indica que es probable que las *acciones* suban a partir de ahora. El objetivo de asignación a la renta fija se mantuvo en el 10%.

El gestor seguirá muy atento a las expectativas de *inflación*, así como a la posibilidad de que los *rendimientos del Tesoro de EE. UU.* suban en el tercer trimestre. Otro dato que se tendrá muy en cuenta es la *correlación* entre las acciones y los bonos. La *correlación* era negativa al final del segundo trimestre, aunque rozó cero durante el primero. Además, los modelos de riesgo de Mellon también muestran un elevado riesgo de aumento de los *rendimientos de los bonos Tesoro de EE. UU.*, lo que a su vez ha reducido la *correlación* entre acciones y bonos en el Fondo. En resumen, si la *correlación* se vuelve positiva, podría provocar una reducción de la asignación a renta fija del Fondo.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,44%, después de comisiones, frente a la *rentabilidad* del 7,45% que alcanzó el índice MSCI Emerging Markets NR y el 7,42% de media del sector Lipper Global – Equity Emerging Markets Global, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa, quedando rezagado con respecto a su *índice de referencia* y la media del sector. La selección de *valores* resultó negativa para las *rentabilidades* del Fondo durante el periodo. Resultó especialmente débil en India y China, así como en los sectores de finanzas, *bienes de consumo discrecional* y servicios de comunicación. Esta debilidad contrarrestó la solidez de Corea del Sur y

de los sectores de tecnología de la información y *bienes de consumo básico*.

El mayor lastre para las *rentabilidades* del Fondo fue la empresa de clases particulares extraescolares New Oriental Education. Sus acciones se desplomaron por las crecientes conjeturas acerca de que las autoridades chinas tratarían de reducir la demanda de estas clases para reducir la presión sobre hijos y padres. Autohome, la plataforma de venta de automóviles *online* líder en China, también perdió el favor de los inversores. Estos se mostraron preocupados por el aumento de la competencia y el impacto a corto plazo de la escasez de microchips en las ventas de coches. A pesar de sus excelentes resultados del primer trimestre, la aseguradora china Ping An lastró las *rentabilidades*. Las acciones se comportan mal, después de que la compañía anunciara sus planes de adquirir una participación en Founder Group, un conglomerado chino con apoyo estatal.

La rentabilidad se vio favorecida sobre todo por la compañía de energía solar LONGi Green Energy Technology. Sus acciones tuvieron un comportamiento excelente por el optimismo acerca de que el Gobierno chino prometa alcanzar la neutralidad de carbono y un anuncio positivo de la Administración Nacional de Energía China sobre la instalación de placas solares en tejados. Iljin Materials se comportó bien, ya que los inversores reconocieron su posición integral en la cadena de suministro de los vehículos eléctricos. La compañía produce láminas de cobre de alta calidad que se utilizan para fabricar baterías. EPAM Systems se comportó bien por el impresionante continuo crecimiento resultante de la sólida demanda de sus soluciones personalizadas de software y tecnología digital.

El gestor añadió una posición en Tata Consultancy Services, una compañía de servicios de tecnología de la información india bien gestionada y muy rentable. Otra nueva posición fue Yum China, que cuenta con más de 10.500 restaurantes, presencia en más de 1.100 ciudades y más de 2.000 millones de visitas de clientes al año. El gestor considera que la compañía es atractiva y una apuesta específica por el consumo chino. También añadimos el banco húngaro OTP Bank.

La posición en el concesionario de coches de lujo China Harmony se vendió para concentrar la exposición del Fondo en su competidora China Yongda Automobiles, ya que el gestor prefiere el gobierno corporativo y el perfil de *liquidez* de esta última. También se vendió Nippon Life Asset Management, reinvirtiéndose el producto obtenido en la posición en HDFC Asset Management, que el gestor considera que tiene una mejor distribución, calidad de la marca y beneficios. Tras un periodo de fuerte rentabilidad, la australiana IDP Education se vendió.

Hay desafíos en el horizonte. No es probable que las tensiones entre EE. UU. y China desaparezcan. El mundo está envejeciendo y los niveles de deuda van en aumento. Sin embargo, el gestor sigue viendo innovación que entusiasma y focos de crecimiento económico rápido y sostenible.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

RENTABILIDAD REGIONAL continuación

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones JPY W del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 8,81%, después de comisiones, frente al 9,39% que alcanzó el Russell/Nomura Small Cap TR y el 9,63% de media del sector Lipper Global Equity Japan Small & Mid Cap, todas ellas expresadas en yenes japoneses.

El Fondo obtuvo una rentabilidad positiva, después de comisiones, pero fue inferior al *índice de referencia* durante el periodo.

En el plano sectorial, destacó la contribución positiva para la rentabilidad de otras empresas de financiación y electrodomésticos, en los que el fondo estaba *sobreponderado* con respecto al *índice de referencia*, y bancos, a los que el Fondo no tenía exposición. Los principales lastres fueron los sectores de seguros e información y comunicación, en los que el Fondo estaba *sobreponderado*, así como productos de goma, sector al que el Fondo no tenía exposición.

En el plano de los *valores*, los que más contribuyeron a la rentabilidad fueron Premium Group, que ofrece préstamos para automóviles y microcréditos de consumo; m-up holdings, que opera sitios web de clubes de fans y negocios de entradas electrónicos; e Insource, que ofrece formación corporativa y cursos abiertos relacionados con los negocios. Los principales lastres de la rentabilidad fueron Fibergate, que presta servicios de telecomunicaciones inalámbricas; Anicom Holdings, que ofrece pólizas de seguro médico para animales domésticos; y Sakata Inx, que fabrica tintas de impresión.

Dos nuevas posiciones hicieron su debut en la cartera durante el periodo: OPTORUN, que produce herramientas de deposición de películas ópticas finas, y Direct Marketing MiX, que presta servicios de marketing a través de su centro de llamadas salientes. Los gestores del Fondo liquidaron la posición en Osaki Electric, que suministra contadores inteligentes a empresas de suministros públicos, y BayCurrent Consulting, que presta servicios de consultoría integral.

En general, los gestores aumentaron la ponderación de los *valores* que consideraron en niveles atractivos a medio plazo, financiándolos con *valores* que se han mantenido relativamente bien.

Al final de junio de 2021, la *cartera* tenía 30 valores, el mismo número que a fin de diciembre de 2020. El Fondo estaba *sobreponderado* en servicios, electrodomésticos y otras empresas de financiación al final del periodo de referencia. Las posiciones más *sobreponderadas* de la *cartera* incluían las posiciones de m-up; RS Technologies, un importante proveedor de servicios de recuperación de obleas de silicio para la industria de los semiconductores; y Direct Marketing MiX.

Se ha puesto en marcha un programa de vacunación en Japón y los gestores siguen creyendo que la economía mejorará mucho a medio plazo, aunque haya futuras olas de covid-19. Gobiernos de todo el mundo se han comprometido a ofrecer un fuerte apoyo mediante la *política monetaria y fiscal*.

Los gestores también esperan que el mercado *bursátil* japonés mejore a corto plazo. El primer ministro, Yoshihide Suga, ha proseguido con los esfuerzos de lucha contra la covid-19 y se ha comprometido a apoyar la economía en caso necesario. A largo plazo, se espera que continúe con la «Abenomics», un programa de *flexibilización monetaria, gasto fiscal y reformas estructurales*.

En cuanto a la estrategia, la cartera mantendrá *acciones* que parecen tener perspectivas de crecimiento atractivas a valoraciones razonables.

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Julio de 2021

BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER

El Fondo se cerró el 15 de enero de 2021.

El error de seguimiento del Fondo en un año, entre el 15 de enero de 2020 y el 15 de enero de 2021, fue del 0,60%.

El error de seguimiento anualizado ofrecido se calculó a partir de las *rentabilidades* mensuales netas del periodo en cuestión, siendo el error de seguimiento la *desviación típica* de las *rentabilidades* relativas anualizadas (multiplicada por la raíz cuadrada de 12).

El Fondo estaba posicionado para igualar la rentabilidad y las características generales del índice S&P 500 controlando el riesgo y con eficiencia de coste, utilizando un enfoque de reproducción completa.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones EUR A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 17,61%, después de comisiones, frente al 14,23% que alcanzó el índice S&P Eurozone Small Cap TR y la rentabilidad del 15,64% de media del sector Lipper Global – Equity EuroZone Small & Mid Cap, todas ellas expresadas en euros.

El Fondo se comportó mejor que su *índice de referencia* y que la media sectorial. Por países, Países Bajos y Francia fueron los que contribuyeron de forma más positiva a la rentabilidad, debido principalmente a la eficaz selección de *valores*. La compañía de equipos eléctricos neerlandesa Signify fue el valor que más contribuyó. Italia e Irlanda fueron los principales lastres. Por sectores, industria y bienes de *consumo discrecional* fueron los más positivos para la rentabilidad, mientras que la desacertada selección de *valores* en servicios de comunicación y finanzas fueron los que más la lastraron. Bechtle, empresa alemana de servicios de información, fue el principal lastre.

El gestor del Fondo aumentó la exposición a bienes inmobiliarios y materiales, y la redujo a servicios de comunicación y tecnología de la información. Se iniciaron posiciones en Covestro, Outokumpu Oyj, Publicis Groupe, Rexel y Unibail-Rodamco-Westfield. El Fondo liquidó las posiciones en AMG Advanced Metallurgical Group, ASTM, Bankinter, Euskaltel, Leroy Seafood Group y Stroer.

Las condiciones económicas y la confianza de los inversores en la *zona euro* mejoró sustancialmente durante el periodo. Sin embargo, el Reino Unido se vio frenado por los nuevos confinamientos y la caída del *producto interior bruto* del primer trimestre.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

RENTABILIDAD REGIONAL continuación

BNY MELLON U.S. DYNAMIC VALUE FUND

El Fondo se cerró el 5 de marzo de 2021.

En el periodo analizado, hasta el cierre del Fondo, la clase de acciones USD A obtuvo una *rentabilidad* del 9,07%, después de comisiones, frente al 7,85% que alcanzó el índice Russell 1000 Value TR.

El Fondo se comportó mejor que su *índice de referencia*. Por sectores, el posicionamiento en materiales fue lo que más contribuyó, gracias a la selección de *valores* en el segmento químico. En servicios de comunicación, la nula exposición al subsector del entretenimiento contribuyó; en el subsector de medios y servicios, la posición del Fondo en Alphabet resultó beneficiosa.

La selección de *valores* en el sector de *consumo discrecional* perjudicó *rentabilidad*. Hoteles, restaurantes y ocio restaron rentabilidad, en especial la posición en Las Vegas Sands. En el sector inmobiliario, la *infraponderación* en fondos de inversión inmobiliaria de *renta variable* resultó negativa.

Durante el periodo, aumentaron las posiciones en servicios de comunicación, con las incorporaciones de Comcast y Vodafone. En el sector energético, se añadieron Devon Energy, EQT, Exxon Mobil y Valero Energy. Estas compras se financiaron con una reducción de las posiciones en los sectores de salud y materiales. En salud, se vendieron Anthem, Bristol-Myers Squibb y Humana. En materiales, se liquidaron las posiciones de Louisiana-Pacific, Mosaic y Vulcan Materials.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD C (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 18,89%, después de comisiones, frente al 15,00% que alcanzó el índice S&P 500 NR y el 16,73% de la media del sector Lipper Global – Equity US Income, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

Los mercados de *renta variable* se comportaron de forma positiva en el primer trimestre, ya que el Congreso aprobó un plan de ayudas por la covid-19 dotado de 1,9 billones de dólares y la Reserva Federal mantuvo su *política monetaria suave*. En el segundo trimestre, los mercados de *renta variable* volvieron a anotarse ganancias, ya que optimismo acerca de la distribución de las vacunas y la relajación de las restricciones sociales alentaron el crecimiento económico.

En ese contexto, el Fondo se comportó mejor que su *índice de referencia* y que la media sectorial. El sector que más contribuyó fue el de los materiales, en el que el posicionamiento efectivo fue el principal factor de la rentabilidad del periodo. La selección de *valores* resultó beneficiosa en el subsector químico, así como en el de metales y minería, donde contribuyó una posición en Freeport-McMoRan. La *infraponderación* y la selección de *valores* en el sector de los servicios de comunicación también contribuyeron a la rentabilidad, sobre todo la nula exposición del Fondo al subsector del entretenimiento.

La *rentabilidad* se vio perjudicada por la selección de valores en el sector de *consumo discrecional*, principalmente en hoteles, restaurantes y ocio, donde la posición del Fondo en Las Vegas Sands supuso un lastre. La *infraponderación* del Fondo en el sector inmobiliario también perjudicó.

La exposición al sector energético se incrementó con las compras de Devon Energy, Exxon Mobil y Valero Energy. Se incrementaron las posiciones en el sector de la salud, con lo que el Fondo quedó *sobreponderado* en el sector frente al *índice de referencia*. La exposición al sector de materiales se recortó, reduciendo posiciones en International Paper Company, Louisiana-Pacific, Rio Tinto y Vulcan Materials. La posición en empresa inmobiliaria Weyerhaeuser se vendió debido a su fortaleza.

El sector financiero sigue siendo la mayor *sobreponderación* del Fondo, pese a que se han reducido posiciones por su fortaleza. Los *beneficios* podrían seguir mejorando a medida que el sector se beneficie de las condiciones del crédito al consumo y de la reanudación de importantes *rentabilidades* del capital. El gestor aumentó la *sobreponderación* del Fondo en energía. La recuperación de la demanda, unida a las limitaciones de la oferta de la construcción, podría impulsar las perspectivas de *rentabilidad* del capital en el sector.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA

BNY MELLON BLOCKCHAIN INNOVATION FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) obtuvo una *rentabilidad* del 13,48%, después de comisiones, frente al 12,30% que alcanzó el índice MSCI AC World NR, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

Los sectores de medios y servicios interactivos y el bancario fueron los que más contribuyeron a la rentabilidad en la primera mitad del año. En el plano de los *valores*, Kakao, una empresa coreana de servicios de comunicación, y Silvergate Capital fueron los que más contribuyeron. Los sectores que más lastraron la rentabilidad fueron el software y los mercados de capitales, especialmente OneConnect Financial y Grayscale Ethereum Trust.

Se aumentó la exposición a los mercados de capitales y a los servicios de tecnología de la información, mientras que se redujo la exposición a los fondos de inversión y al software. El gestor del Fondo inició posiciones en Coinbase Global, FinTech Acquisition, Funko, Grayscale Ethereum Trust, Kakao, Okta, Signature Bank, Visa, Voyager Digital, Wisdom Tree Investments y XPO Logistics, entre otras.

El Fondo liquidó sus posiciones en Alibaba, Alphabet, Change Healthcare, Humana, Merck, Microsoft, Nestle, Splunk, Tencent Holdings, Triterras y Walmart.

En junio, continuó la *volatilidad* de las criptodivisas, pero a diferencia de mayo, a pesar de los recientes ataques de *ransomware* de gran repercusión en los que los piratas informáticos exigían criptodivisas y de las medidas energéticas del gobierno chino contra las bolsas de criptodivisas y la minería de bitcoin. El impacto limitado de estos acontecimientos en el mercado favoreció a las *acciones* en el ecosistema de las criptodivisas, así como a las acciones de crecimiento más generales centradas en la cadena de bloques.

La regulación y la adopción siguen avanzando en todo el mundo, lo que podría dar lugar a oportunidades de disrupción muy variadas y crecimiento a partir de la innovación de la cadena de bloques.

Mellon Investment Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON GLOBAL INFRASTRUCTURE INCOME FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 7,24%, después de comisiones, frente al 4,99% que alcanzó el índice S&P Global Infrastructure NR, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

Los mercados de *renta variable* se comportaron de forma positiva en el primer trimestre, ya que el Congreso aprobó un plan de ayudas por la covid-19 dotado de 1,9 billones de dólares y la Reserva Federal mantuvo su *política monetaria suave*. En el segundo trimestre, los mercados de *renta variable* volvieron a anotarse ganancias, ya que optimismo acerca de la distribución de las vacunas y la relajación de las restricciones sociales alentaron el crecimiento económico. La *inflación* siguió preocupando, si bien la Fed reiteró su postura de que era pasajera e insistió en que los tipos de interés no empezarían a subir hasta finales de 2022.

El posicionamiento en infraestructuras energéticas e infraestructuras de transportes contribuyó a la rentabilidad, mientras que la exposición

a infraestructuras de telecomunicaciones, no incluida en el *índice de referencia*, la lastró.

El segmento de las infraestructuras energéticas ascendió, en sintonía con la subida de los precios del petróleo y las noticias positivas sobre la distribución de las vacunas contra la covid-19. El operador estadounidense de oleoductos y gasoductos Oneok contribuyó considerablemente a la rentabilidad, al beneficiarse de la actual recuperación de la demanda de energía tanto en el país como en el extranjero. La compañía canadiense de gas y petróleo Enbridge también subió, gracias a la mejora de las perspectivas de la demanda mundial.

Por lo que respecta a servicios de comunicación, el posicionamiento del Fondo en infraestructuras de telecomunicaciones europeas se sintió, ya que las acciones de Orange y Proximus quedaron rezagadas con respecto a la clase de activos en general.

Durante el periodo, aumentamos la exposición del Fondo a energía, servicios de comunicación y, más modestamente, el sector inmobiliario. El gestor añadió Antero Midstream, que posee, explota y desarrolla activos energéticos *midstream* y se dedica a la recogida y compresión, la distribución de agua y los servicios de seguridad de oleoductos. La exposición a los sectores industrial y de suministros públicos se redujo. Las posiciones en el operador aeroportuario español Aena y en Dominion Energy se vendieron.

Aunque la clase de activos de infraestructuras ha ido a la zaga del repunte de la *renta variable* mundial, ha experimentado su propia recuperación. Aunque es probable que esa recuperación sea gradual y algo desigual, el gestor cree que probablemente se acelerará en la segunda mitad del año a medida que aumenten las tasas de vacunación y continúen las reaperturas regionales. En particular, las infraestructuras de transporte podrían registrar una importante recuperación *cíclica*, a medida que los conductores vuelvan a las autopistas de peaje, los volúmenes de los aeropuertos crezcan con el repunte de los viajes de ocio y aumente el transporte aéreo y de mercancías.

El gestor cree que el factor de estímulo clave para esta clase de activos es el aumento del gasto en infraestructuras que se vislumbra, especialmente por la propuesta de ley de infraestructuras en EE. UU.; ya se ha obtenido el apoyo de ambos partidos para un considerable gasto de 600.000 millones de dólares en infraestructuras. Aunque gran parte de este gasto se destinará a ámbitos tradicionales, como carreteras, puentes y redes de agua, una buena cantidad irá a parar al acceso a la banda ancha y al despliegue del 5G. Por su parte, el Green Deal europeo, una iniciativa de gran calado para facilitar la sostenibilidad climática neutral, está previsto que entre en vigor a finales de este verano. Estos factores conforman las perspectivas positivas del gestor para los sectores de infraestructuras durante los próximos doce meses.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA continuación

BNY MELLON MOBILITY INNOVATION FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 12,68%, después de comisiones, frente al 12,56% que alcanzó el índice MSCI AC World Mid Cap NR USD y al 10,87% de la media del sector Lipper Global – Equity Sector Consumer Discretionary.

Los sectores de equipos eléctricos y semiconductores y equipos de semiconductores fueron los que más contribuyeron a la rentabilidad del Fondo. Las ganancias procedieron principalmente de Nvidia, Alphabet y General Motors. El sector de software y el de petróleo, gas y combustibles consumibles fueron los principales lastres durante el periodo. Más concretamente, Splunk, Lumentum Holdings y Alstom perjudicaron la *rentabilidad*.

Incrementamos la exposición del Fondo a los sectores de maquinaria, componentes de automóviles, carreteras y ferrocarriles y equipos eléctricos. Redujimos la exposición a los sectores de instrumentos de equipos electrónicos, comercialización directa por Internet y medios y servicios interactivos. El Fondo inició posiciones en Alfen, Alstom, Lyft, NIO, Uber Technologies, Wuxi Lead Intelligent Equipment y Zuora. El Fondo liquidó sus posiciones en FLIR Systems, Littelfuse, Meituan, NextEra Energy, Virgin Galactic Holdings y Workhorse Group.

Las perspectivas de los *valores* relacionados con el software e Internet parecen positivas. El gestor cree que, a medida que la economía mundial siga recuperándose, las perspectivas presupuestarias de los *valores* relacionados con el software e Internet mejorarán para apoyar los crecientes niveles de automatización y seguridad en el panorama de la movilidad. Los *fundamentos* de los fabricantes de automóviles y las posiciones en componentes de automóviles del Fondo siguen siendo positivos. A medida que las economías mundiales reabran y continúen las vacunaciones, el impacto de la covid-19 podría desaparecer. El gestor cree que la escasez de semiconductores ha tocado techo en el segundo trimestre y, a partir de ahí, prevé una mejora en la segunda mitad del año a medida que la industria de los chips incremente el suministro.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON SMALL CURES INNOVATION FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) obtuvo una *rentabilidad* del 8,95%, después de comisiones, frente al 12,30% que alcanzó el índice MSCI All-Country World NR, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

IQVIA Holdings resultó clave para la *rentabilidad* positiva del Fondo, gracias a sus inversiones y crecimiento en el ámbito de la terapia génica y celular, uno de los de más rápido crecimiento en el sector salud. La compañía de investigación clínica y tecnología de la información sanitaria registró unos *beneficios* notables durante el periodo y un crecimiento de los ingresos mejor de lo previsto. Las previsiones para el *año fiscal* 2021 contemplan grandes subidas con respecto a las previsiones iniciales. La demanda relacionada con las vacunas contra la covid-19 y la financiación biotecnológica récord influyeron de forma destacada. Intellia Therapeutics también contribuyó a los ingresos durante el periodo. Las acciones subieron tras la publicación de datos históricos sobre la edición genética, que supone el primer ensayo clínico en humanos en el que se utilizó con éxito la técnica *in vivo*, es decir, en el cuerpo humano.

Como aspecto negativo, la compañía de biotecnología Sarepta Therapeutics lastró la rentabilidad. Esta biofarmacéutica se centra actualmente en la distrofia muscular de Duchenne, para la que cuenta con una sólida cartera de fármacos de terapia génica en desarrollo. La acción sufrió ventas por los decepcionantes resultados de los ensayos. La posición en Passage Bio también pesó en los resultados relativos. Las acciones de esta empresa de medicamentos genéticos cayeron durante el periodo, debido a la retención clínica de su programa GM1 (que finalmente se levantó). Passage Bio anunció también la lentitud de la contratación para su ensayo clínico para la demencia frontotemporal, que retrasará los resultados del ensayo de mediados de 2021 hasta finales de 2021 o principios de 2022.

Actualmente hay 1.100 programas clínicos en curso en el ámbito de la tecnología genética, entre ellos varios en la Administración de Alimentos y Medicamentos de EE. UU. También hay indicios de importantes inversiones en este ámbito. La importante actividad de *fusiones y adquisiciones* sugiere que los grandes actores están ganando interés en el campo de las tecnologías genéticas como terapias. El Fondo mantiene su compromiso de invertir en oportunidades nuevas e innovadoras surgidas de este atractivo cambio de paradigma en la investigación y el desarrollo biofarmacéutico.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

RENTA FIJA GLOBAL

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -5,40%, después de comisiones, frente al -4,64% que alcanzó el JP Morgan Global Government Bond Index (Unhedged) TR, ambas expresadas en dólares estadounidenses. El Fondo generó una *rentabilidad* negativa y quedó rezagado con respecto a su *índice de referencia* comparativo.

Los mayores lastres para la rentabilidad del Fondo provinieron de la deuda pública a más *largo plazo* (con vencimientos de 20 a 30 años) emitida por países desarrollados, como EE. UU., el Reino Unido, Irlanda, Francia e Italia.

En los *mercados emergentes*, la deuda pública en divisa local peruana lastró las *rentabilidades*, ya que tanto los bonos como las divisas se vendieron masivamente tras lo que se consideró un resultado de las elecciones presidenciales negativo para los mercados. El posicionamiento *corto* del Fondo en el dólar estadounidense tampoco ayudó, aunque el gestor lo redujo durante el periodo. El dólar estadounidense subió con respecto a la mayoría de las divisas principales, respaldado por la aceleración del crecimiento estadounidense y las expectativas de que la Reserva Federal subiría los tipos de interés.

Entretanto, las posiciones del Fondo en deuda pública china ofrecieron cierta *diversificación*, ya que los *rendimientos* de estos activos se mantuvieron relativamente estables comparado con la *volatilidad* observada en la deuda pública «*refugio seguro*» tradicional.

Al principio del periodo, el gestor redujo la sensibilidad del Fondo a los tipos de interés (*duración*) al vender posiciones de deuda pública a más *largo plazo* de EE. UU., Australia e Italia. Mientras tanto, parte de la exposición del Fondo a Valores del Tesoro estadounidense protegidos frente a la inflación (TIPS) se pasó de TIPS a 2028 a TIPS 2046 para aprovechar la perspectiva de que la *inflación* dure más de lo que espera el mercado.

La *infraponderación* del dólar estadounidense por parte del Fondo se redujo tácticamente, ya que la divisa siguió avanzando. Esto se logró principalmente *diversificando* las divisas de financiación del fondo: se reintrodujo una posición *corta* en libras esterlinas, se incrementó al -5% la exposición *corta* en el euro y se adoptaron algunas posiciones cortas tácticas en varios *mercados emergentes*.

Aunque la *duración* se incrementó a finales del periodo, el Fondo se mantuvo *infraponderado* con respecto a su *índice de referencia*. El gestor también vendió las posiciones del Fondo en *bonos del Tesoro de EE. UU.* a 2030 y 2050, y adquirió *opciones de compra* sobre *bonos del Tesoro de EE. UU.* En los mercados emergentes, el gestor recogió beneficios de algunas posiciones en divisa fuerte, como Abu Dabi y Filipinas, y posteriormente vendió bonos peruanos denominados en divisa local. Por su parte, la exposición a deuda pública china se incrementó, dado el atractivo de los diferenciales de *rendimiento*, la escasa *inflación* y las bajas *correlaciones* con otros mercados.

A finales del periodo, se modificó ligeramente la composición de las *infraponderaciones* de divisas. La posición *corta* en el dólar estadounidense se redujo, la posición *corta* en el euro se incrementó y la de libra esterlina se dejó en neutral. También se introdujo una *infraponderación* en el yen japonés para financiar una posición *larga* en el dólar neozelandés. Por último, se adquirieron wons surcoreanos y se recogieron beneficios de la corona checa y el dólar canadiense.

El gestor sigue prefiriendo el riesgo de *crédito* al riesgo de *duración*, al considerar que el crecimiento económico podría seguir fuerte con la

aceleración de las vacunas. El gestor espera que esto se vea ligeramente compensado con el fin de los programas de apoyo de los gobiernos, pero sigue siendo positivo con respecto a los activos de *riesgo*.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,75%, después de comisiones, frente a la rentabilidad del -1,04% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Index TR USD-Hedged y el -0,79% de media del sector Lipper Global - Bond Corporates USD, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una rentabilidad negativa, después de comisiones, aunque superior tanto a la de su *índice de referencia* y como a la media del sector. El posicionamiento en tipos de interés resultó negativo, debido principalmente a la exposición a la *duración* y a la selección de países (sobre todo en enero y febrero). Las estrategias de la *curva de tipos* resultaron levemente perjudiciales. El posicionamiento en *crédito* del Fondo contribuyó a la rentabilidad. Tanto la selección de *valores* como las posiciones en *crédito* más sensibles a los cambios en el nivel del mercado añadieron valor, al beneficiarse estas últimas de la posición *larga de riesgo de crédito* de la cartera a medida que se reducían los *diferenciales*. La asignación del Fondo a *valores respaldados por hipotecas* también resultó moderadamente favorable.

Tras reducir la exposición a los sectores afectados por la covid-19 a principios de 2021 (p. ej., hoteles y pubs), el gestor del Fondo la incrementó a medida que se aclaraban las perspectivas económicas. El gestor también volvió a añadir posiciones *largas* en Italia y Grecia con respecto a Alemania, añadió una posición *larga* en tipos locales mexicanos y redujo la *duración* del Fondo.

Las economías y los mercados están mejorando, pero la *política fiscal* y *monetaria* flexible sigue siendo necesaria para que la recuperación continúe.

De cara al futuro, se espera un aumento de la *inflación*. Las subidas serán probablemente pasajeras, pero hay muchos resultados distintos posibles, dada la magnitud de los programas de estímulo económico. En efecto, el Congreso de EE. UU., controlado por los demócratas, tienen previsto proporcionar un mayor apoyo *fiscal*, pero la exigua mayoría del partido podría reducir hasta qué punto.

Las previsiones estratégicas de la gestora en materia de bonos son coherentes en gran medida con los precios actuales del mercado, pero inevitablemente surgirán oportunidades entre mercados, debido a las distintas recuperaciones económicas y cambios políticos.

En el *crédito*, las valoraciones han retrocedido hasta niveles con *diferenciales* en los mínimos anteriores a la pandemia. Dadas las necesidades de ingresos de los inversores y las perspectivas en general positivas de crecimiento mundial, los *rendimientos* podrían seguir bajando.

El gestor considera que los *valores de categoría de inversión (investment grade)* de los mercados desarrollados, que cuentan con el apoyo directo de los bancos centrales, parecen ahora relativamente caros; sin embargo, sigue habiendo oportunidades a escala mundial en segmentos aparentemente rezagados, como el *alto rendimiento (high yield)* de los mercados desarrollados y los *valores respaldados por activos*.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2021

RENTA FIJA GLOBAL continuación

BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

En el semestre, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,80%, después de comisiones, frente al 1,05% que alcanzó el LIBOR a un mes + 200 pb. El Fondo generó una *rentabilidad* absoluta negativa y quedó rezagado con respecto al *índice de referencia*.

La rentabilidad del Fondo inferior a la de su *índice de referencia* se debió principalmente a las *rentabilidades* negativas de los *mercados emergentes* y la deuda pública los mercados desarrollados. Dada las ventas masivas de estos últimos al principio del año, la deuda pública estadounidense fue uno de los mayores lastres. Sin embargo, la posición de *duración cubierta* del Fondo resultó beneficiosa en este entorno de subida de *rendimientos*.

El posicionamiento *corto* del Fondo en el dólar estadounidense tampoco ayudó. El dólar estadounidense subió con respecto a la mayoría de las divisas principales, ayudado por el aumento del crecimiento estadounidense y las expectativas de los tipos de interés. Sin embargo, el gestor redujo el impacto de esto, al disminuir tácticamente el tamaño de su posición *corta* durante el periodo.

Las posiciones en bonos de *alto rendimiento (high yield)* generaron las mayores *rentabilidades* del Fondo, despuntando el bono American Airlines 2025 y el *bono convertible contingente* de Unicredit. Entretanto, las posiciones del Fondo en deuda pública china supusieron una fuente de *diversificación* bien recibida, ya que los *rendimientos* de estos activos se mantuvieron relativamente estables comparado con la *volatilidad* observada en la deuda pública «*refugio seguro*» tradicional.

Durante el periodo, el gestor redujo la *duración* de las posiciones en deuda pública del Fondo. Las posiciones con mayor *duración*, incluidos los *bonos del Tesoro de EE. UU. a largo plazo* y la deuda pública australiana e italiana, se vendieron. La exposición del Fondo a crédito de *alto rendimiento (high yield)* se incrementó aún más con la adquisición de National Express, Heimstaden, Nexi, Nobel y Nomad Foods, entre otros. El gestor también añadió bonos a corto plazo de varios emisores de alto rendimiento (*high yield*), como el fabricante de coches Ford y la empresa de envases y embalajes Bway. Estas compras se financiaron en parte mediante el rescate o la venta de varios bonos, como Laureate Education, Center Parcs, T-Mobile y Wagamama.

La exposición a bonos corporativos de categoría de inversión (*investment grade*) se incrementó, principalmente al añadir NatWest, Pacific Life y Tritax EuroBox. En los mercados emergentes, el gestor añadió posiciones en bonos de Omán y Baréin, y vendió posiciones en Etiopía, Costa Rica, Perú y Paraguay. La *infraponderación* del Fondo en el dólar estadounidense se redujo tácticamente. El gestor aumentó la posición *corta* en el euro, desplegó la posición *corta* en la libra esterlina e introdujo una *infraponderación* en el yen japonés para financiar una posición larga en el dólar neozelandés.

El gestor sigue prefiriendo el riesgo de *crédito* al riesgo de *duración*, pues se espera que el crecimiento económico siga fuerte con la aceleración de las vacunas. La recuperación económica podría verse contrarrestada en cierto modo por el fin de los programas de apoyo de los gobiernos, pero el gestor sigue siendo positivo con respecto a los *activos de riesgo*, especialmente el crédito de *alto rendimiento (high yield)* y los *mercados emergentes* en divisa local.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD C del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 2,95%, después de comisiones, frente al 3,65% que alcanzó el ICE BofA Developed Markets High Yield Constrained TR Index (USD Hedged) y el 2,67% de la media del sector Lipper Global – Bond Global High Yield USD, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

Los *diferenciales* del *alto rendimiento (high yield)* de todo el mundo se redujeron en el primer semestre de 2021, marcando en junio los mínimos posteriores a la crisis de *crédito*. Los sectores *cíclicos* y más expuestos a la covid-19 se comportaron mejor, debido a la tolerancia al riesgo y el optimismo por la reapertura, en contraste con lo sucedido un año antes. El *alto rendimiento (high yield)* europeo se comportó peor que el estadounidense en la primera mitad del año, debido en gran medida al relativo éxito de la puesta en marcha de la vacuna estadounidense y a la inclinación más cíclica del *alto rendimiento (high yield)* estadounidense y su mayor exposición a los créditos de menor calificación.

El volumen de nuevas emisiones fue muy elevado en el primer semestre, ya que los emisores siguieron recurriendo al mercado del *alto rendimiento (high yield)*. La actividad primaria del *alto rendimiento (high yield)* estadounidense ascendió a 299.100 millones de dólares, por encima de los 218.400 millones de dólares emitidos durante el mismo periodo del año pasado. La mayor parte de las emisiones en lo que va de año han estado relacionadas con la refinanciación. La emisión europea de *alto rendimiento (high yield)* también fue sólida, con una cifra total récord en el mercado de 93.100 millones de euros en lo que va de año.

El Fondo se comportó peor que el mercado *alto rendimiento (high yield)* desarrollado en general durante el periodo analizado. Aunque se benefició en los sectores aeroespacial y sanitario, este efecto se vio contrarrestado por el posicionamiento en el sector energético. En el sector de la energía, la nula exposición del Fondo a algunos de los títulos de *crédito* más tensionados lastró la rentabilidad, ya que los bonos con mayor exposición al crecimiento del mercado subieron con fuerza, en paralelo a la subida de los precios del petróleo. Aunque la *sobreponderación* del Fondo en el segmento CCC contribuyó a la rentabilidad, la selección dentro del segmento lastró relativamente, ya que los títulos de *crédito* más tensionados se comportaron mejor que el mercado en general. La *infraponderación* del Fondo en los BB contribuyó positivamente a la rentabilidad relativa.

El gestor siguió siendo constructivo por lo que respecta a los bonos con calificación B única y ciertas oportunidades CCC, ante la mejora de los *fundamentos*, la fuerte *liquidez* y las expectativas de menores *impagos*. Además, se reexaminaron las oportunidades en los sectores sensibles a la covid-19, como transporte, energía y juegos de azar, centrándose en aquellas empresas con balances más sólidos y recursos de *liquidez*.

Alcentra NY, LLC
Julio de 2021

RENTA FIJA GLOBAL continuación

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 2,71%, después de comisiones, frente a la rentabilidad del 0,09% que alcanzó el LIBOR USD a tres meses y el 2,67% de media del sector Lipper Global – Bond Global High Yield USD, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva y superó a su *índice de referencia* y la media del sector. Con la recuperación del crecimiento económico gracias a los fuertes *estímulos fiscales y monetarios* y a la puesta en marcha de los programas de vacunación contra la covid-19, los *impagos del crédito* siguieron disminuyendo, a pesar de ser relativamente elevados en el sector energético estadounidense. El *alto rendimiento (high yield)* se comportó bien, dado el entorno de tolerancia al riesgo imperante y la continua «búsqueda de *rendimiento*». Las condiciones técnicas siguieron siendo favorables, a pesar de los elevados niveles de nuevas emisiones, ya que las empresas refinanciaron y aumentaron la *liquidez* de forma oportuna, dado el entorno de bajos tipos de interés. Con la recuperación de la economía mundial y la publicación de unos datos de *inflación* más elevados, los *rendimientos* de la deuda pública subieron con fuerza durante el periodo. Sin embargo, los *rendimientos* retrocedieron levemente en junio, ya que el tono más *duro* de la Reserva Federal y la propagación de la variante delta de la covid-19 llevaron a los inversores a reducir sus previsiones de crecimiento a largo plazo.

El gestor invierte la mayoría (más del 50%) de los activos en una *cartera* de bonos de *alto rendimiento* con vencimiento a corto plazo (es decir, bonos que vencen o se espera que venzan en un plazo aproximado de uno a dos años), sin foco geográfico, sectorial o industrial continuo. El gestor invierte en *títulos* de deuda y relacionados con deuda que pueden tener o no calificación de *categoría de inversión*.

La *cartera* está compuesta actualmente por 85 títulos (una cifra inferior a los 77 con que cerró 2020). El Fondo tiene una *calificación crediticia* media de B y una *duración media* esperada de 1,4 años.

El gestor reinvertió el producto de los rescates durante el periodo y, en abril y mayo, vendió activos que se negociaban de forma ajustada (entorno de negociación en el que la diferencia de precio entre la mejor oferta y la demanda es muy pequeña) en previsión de un reembolso interno del fondo. En junio, el gestor aumentó el riesgo debido a las entradas de capital.

El mercado se mueve por unos factores técnicos muy sólidos, principalmente la búsqueda de *rendimientos* e ingresos. Ante la previsión de que los tipos se mantengan bajos durante muchos años, los inversores en *alto rendimiento (high yield)* no tradicionales están apostando principalmente por el segmento BB; este parece atractivo en cuanto a los niveles de *diferencial* —que son, en su mayoría, lo suficientemente amplios como para acomodar los movimientos de los tipos de interés—, ya que su *riesgo de impago* aquí sigue siendo casi nulo. En un escenario de recuperación, el gestor espera que los bonos con calificación BB en euros se reduzcan con respecto a los BBB europeos, pero que se mantengan relativamente neutrales frente a los B en euros; el aumento de la demanda de bonos con calificación BB por parte de inversores que no suelen invertir en *alto rendimiento (high yield)*, en busca de *rendimiento*, probablemente equilibrará una mayor demanda de bonos con una mayor exposición al crecimiento del mer-

cado, a medida que el crecimiento económico mejore. El gestor seguirá evitando las empresas con calificación CCC y los sectores que se han visto gravemente afectados por la covid-19 y que presentan perfiles de *crédito* tensos (con elevados *impagos*), pero analizará con lupa las oportunidades en valores que considere que tengan suficiente margen de liquidez para sobrevivir a la pandemia.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2021

RENTA FIJA GLOBAL continuación

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones W Acc. del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,91%, después de comisiones, frente a la *rentabilidad* del 0,72% que alcanzó el EURIBOR a un mes, ambas expresadas en euros. El Fondo generó una *rentabilidad* absoluta negativa y quedó rezagado con respecto al *índice de referencia*.

La rentabilidad del Fondo inferior a la de su *índice de referencia* se debió principalmente a las *rentabilidades* negativas de los *mercados emergentes*. En reconocimiento de esto, el gestor adoptó una posición *corta* en los *bonos del Tesoro de EE. UU.* a 10 años para cubrir el riesgo de duración de las posiciones en los *mercados emergentes*, lo que ayudó a limitar las pérdidas.

Las posiciones en la deuda pública de los mercados desarrollados también se redujeron, debido a la ola de ventas de deuda pública a principios de año. La deuda pública de EE. UU. fue uno de los mayores lastres para la rentabilidad. Sin embargo, la estrategia del gestor de *cubrir* el riesgo de *duración* mediante el uso de *derivados* compensó parcialmente el impacto de las ventas masivas. La *infraponderación* del Fondo en el dólar estadounidense también restó *rentabilidad*.

Las posiciones en bonos de *alto rendimiento (high yield)* generaron las mayores rentabilidades del Fondo, destacando la rentabilidad de un *bono convertible contingente* de UniCredit. La contribución de los bonos de *categoría de inversión (investment grade)* resultó ligeramente negativa, aunque las posiciones en bonos Additional Tier 1 emitidos por varias instituciones financieras impulsaron las *rentabilidades*.

Durante el periodo, el gestor *redujo* la duración del Fondo. Las posiciones con mayor *duración*, incluidos los *bonos del Tesoro de EE. UU. a largo plazo* y la deuda pública australiana e italiana, se vendieron. Posteriormente, se adquirieron *opciones de compra* sobre *bonos del Tesoro estadounidense*. También se incrementó la exposición al crédito de *alto rendimiento (high yield)*. Entre las compras, hubo bonos emitidos por Bway, que se beneficia de una tecnología patentada que le permite producir envases 100% reciclables, y Kloeckner, un productor de películas de plástico rígido utilizadas en envases para las industrias farmacéutica, de dispositivos médicos y alimentaria. Kloeckner tiene un préstamo ligado a la sostenibilidad que tiene tres indicadores clave de rendimiento *medioambiental, social y de gobierno corporativo* basados en la reducción de emisiones, el envasado y la presencia de mujeres en puestos de dirección.

Entre otras incorporaciones estuvieron el *bono verde* Ardagh Metal Packaging, Cedacri, Cerba, Nobel, Nobian, Nomad Foods y Dana. Estas compras se financiaron en parte mediante el rescate o la venta de varios bonos, como Laureate Education, Center Parcs y T-Mobile. En los bonos de *categoría de inversión (investment grade)*, el carácter *cíclico* de las posiciones aumentó con las compras del minorista de moda H&M y del *bono verde* del especialista europeo en *activos reales* logísticos Tritax EuroBox.

En los *mercados emergentes*, el gestor incrementó las posiciones existentes en Colombia, Indonesia y México, y vendió posiciones en Etiopía, Costa Rica, Perú y Paraguay. La *infraponderación* del Fondo en el dólar estadounidense se redujo tácticamente. El gestor aumentó la posición *corta* en el euro, desplegó la posición *corta* en la libra esterlina e introdujo una *infraponderación* en el yen japonés para financiar una posición larga en el dólar neozelandés.

El gestor sigue prefiriendo el riesgo de *crédito* al riesgo de *duración*, pues se espera que el crecimiento económico siga fuerte con la continuación de las vacunas. La recuperación económica podría verse contrarrestada en cierto modo por el fin de los programas de apoyo de los

gobiernos, pero el gestor sigue siendo positivo con respecto a los *activos de riesgo*, especialmente el crédito de *alto rendimiento (high yield)* y los *mercados emergentes* en divisa local.

Newton Investment Management Limited
Julio de 2021

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 3,22%, después de comisiones, frente al 3,36% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate TR Index (USD Hedged), ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, aunque quedó rezagado con respecto al *índice de referencia*. Los rendimientos de los bonos de *alto rendimiento (high yield)* subieron, alentados por la administración en marcha de las vacunas contra la covid-19, lo sólido *datos macroeconómicos*, las medidas de *estímulo fiscal* y los excelentes beneficios del primer trimestre. Los bonos con menor *calificación crediticia* obtuvieron una mayor *rentabilidad total*, pues el grupo con calificación CCC subió más que los títulos de *crédito* con calificación B y BB. La mayoría de los sectores se anotaron ganancias; las subidas de los precios del petróleo hicieron que el sector energético registrara la mayor *rentabilidad*, seguido del transporte. Suministros públicos y comunicaciones se comportaron peor. Los *rendimientos* de la deuda pública subieron considerablemente en 2021.

El Fondo está posicionado para proporcionar una exposición *diversificada* a los bonos corporativos de *alto rendimiento* con características de *calificación crediticia*, *duración* y *vencimiento* similares a las del índice Bloomberg Barclays Global Corporate High Yield, tratando al mismo tiempo de reducir y minimizar el *riesgo de impago* y los costes de transacción relacionados con enfoques tradicionales de muestra y reproducción.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL IG CORPORATE BETA FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,87%, después de comisiones, frente al -0,89% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate TR Index (USD Hedged), ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo se comportó algo mejor que su *índice de referencia*. El crédito global de *categoría de inversión (investment grade)* cerró a la baja el período, debido principalmente a la fuerte subida de los tipos durante el primer trimestre. Los *rendimientos* de los *bonos del Tesoro de EE. UU.* a 10 años subieron, al igual que los de la deuda pública alemana y los *Gilts* británicos. Los tipos se estabilizaron en el segundo trimestre, aunque el sector siguió registrando unas ligeras pérdidas. La *rentabilidad* superior fue positiva. Energía y brokers, gestores de activos y bolsas fueron los sectores más rentables, tanto en términos de *rentabilidad total* como de *rentabilidad superior*. Tecnología y *bienes de consumo cíclicos* obtuvieron quedaron rezagados. Los títulos de *crédito* de menor calificación y menos sensibles a los tipos de interés superaron a los bonos de mayor calificación. Por países, el crédito *estadounidense* fue el que mejor se comportó.

El Fondo está posicionado para proporcionar una exposición *diversificada* a los valores de bonos corporativos de *categoría de inversión* con características de *crédito*, *duración* y *vencimiento* similares a las del índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate, tratando al mismo tiempo de reducir y minimizar el riesgo de rebaja de la *calificación crediticia* y los costes de transacción relacionados con enfoques tradicionales de muestra y reproducción.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON EFFICIENT U.S. FALLEN ANGELS BETA FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 4,09%, después de comisiones, frente al 4,28% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays US HY Fallen Angel 3% Cap Total Return Index Value Unhedged, ambas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo obtuvo una *rentabilidad* muy parecida a la del *índice de referencia* en el período. Energía, el mayor sector del *índice de referencia*, con una ponderación de en torno al 25%, generó una *rentabilidad* considerable para la clase de activos. El segundo sector más importante, el de *bienes de consumo cíclico* (con una ponderación del 19%), también se comportó bien pero quedó ligeramente por debajo del *índice*. El sector de los seguros, con una *rentabilidad* del 11,8%, fue el que mejor se comportó, pero su efecto fue mínimo debido a su escaso peso en el *índice*.

La *volatilidad* bastante baja y la ausencia casi total de rebajas de *calificaciones de crédito* propiciaron una disminución de las oportunidades durante el período analizado. La *sobreponderación* en los nuevos *ángeles caídos* resultó ligeramente positiva. En 2021, ha habido muy pocas rebajas de calificación, aunque los bonos rebajados en los últimos doce meses se comportaron mejor. El modelo de *crédito* de Mellon resultó ligeramente negativo. Tanto los factores de valor como los de calidad resultaron menos eficaces, ya que los inversores tendieron a los segmentos de mayor riesgo. En cuanto a la *rentabilidad*, los *ángeles caídos* de mayor antigüedad (cuyas calificaciones se rebajaron hace más de 24 meses) se comportaron prácticamente igual que los más recientes.

El Fondo está posicionado para ofrecer una exposición *diversificada* a los bonos de *ángeles caídos* de EE. UU., que han visto rebajada su calificación de *categoría de inversión (investment grade)* a *alto rendimiento (high yield)*.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA continuación

BNY MELLON EFFICIENT U.S. HIGH YIELD BETA FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A (Inc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 3,90%, después de comisiones, frente al 3,62% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield TR.

El Fondo generó una *rentabilidad total* positiva, superando a su *índice de referencia*. Los bonos *high yield* estadounidenses subieron durante el periodo, alentados por la administración en curso de las vacunas, los excelentes datos *macroeconómicos*, las medidas de *estímulo fiscal* y los sólidos beneficios que ayudaron a atenuar la preocupación por el aumento de la *inflación*. Los bonos con mayor *calificación crediticia* se comportaron mejor. Por lo que respecta a la *rentabilidad total*, los bonos con calificación CCC subieron, al igual que los bonos con calificación BB y B. La mayoría de los sectores se anotaron ganancias y los altos precios del petróleo impulsaron al alza al sector de la energía. Transporte y otras industrias también subieron con fuerza. Suministros públicos fue el único sector que cayó, aunque el de comunicaciones quedó rezagado. Los *rendimientos* de los *bonos del Tesoro de EE. UU.* subieron con fuerza. El *rendimiento* de los *bonos del Tesoro de EE. UU.* a 5 años subió 53 *puntos básicos (pb)*, hasta el 0,89%, mientras que el *rendimiento* a 10 años aumentó en 55 pb. El *alto rendimiento (high yield)* superó a los *bonos del Tesoro* en EE. UU. en la primera mitad del año.

El Fondo está posicionado para proporcionar una exposición *diversificada* a los valores de bonos corporativos de *alto rendimiento* con características de *calificación crediticia*, *duración* y *vencimiento* similares a las del índice Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield, tratando al mismo tiempo de reducir y minimizar el *riesgo de impago* y los costes de transacción relacionados con enfoques tradicionales de muestra y reproducción.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 0,59%, después de comisiones, frente al 1,28% que alcanzó el índice JP Morgan Corporate EMBI Broad Diversified (USD) Index TR y el 0,17% de media del sector Lipper Global - Bond Emerging Markets Global Corporates, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva, superando a la media de su sector, pero quedando por debajo de su *índice de referencia*. Los activos de los mercados emergentes sufrieron ventas masivas durante el primer trimestre, en un entorno de aumento de los *rendimientos* de los *bonos del Tesoro de EE. UU.* Sin embargo, repuntaron durante el segundo trimestre, ya que los *rendimientos* de los *bonos del Tesoro de EE. UU.* cayeron, al aceptar los inversores la perspectiva de los bancos centrales de que el aumento de la *inflación* sería pasajero (a pesar de que la Reserva Federal adoptó un tono más *duro*). Actualmente, asistimos a una fuerte recuperación económica mundial, sostenida por los programas de vacunación contra la covid-19 y el continuo apoyo de la *política fiscal* y *monetaria* por parte de los gobiernos y bancos centrales. Dado que los *rendimientos* siguen siendo históricamente atractivos para los emisores y los inversores buscan ingresos, las emisiones se

mantuvieron en niveles elevados, a pesar de los diversos riesgos, como el alto número de casos de covid-19 y las tensas relaciones entre EE. UU. y China.

Por regiones, Europa central y del Este y Latinoamérica fueron las que más contribuyeron a la *rentabilidad*, mientras que Oriente Medio y África también ayudaron en pequeña medida. Sin embargo, Asia lastró la *rentabilidad*.

Los cinco países más positivos fueron Brasil, Turquía, México, Argentina y la República de Moldavia. Por el contrario, los mayores lastres fueron China, Filipinas, India y Jamaica; las *coberturas* de la cartera también tuvieron un efecto perjudicial, ya que el *índice de referencia* subió durante el periodo.

En el plano sectorial, destacaron por su contribución finanzas, transporte, industria y metales y minería. Petróleo y gas. En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 0,59%, después de comisiones, frente al 1,28% que alcanzó el índice JP Morgan Corporate EMBI Broad Diversified (USD) Index TR y el 0,32% de media del sector Lipper Global Bond Emerging Markets Global Corporates, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

Los bonos de *alto rendimiento (high yield)*, especialmente los de las calificaciones CCC y B, contribuyeron positivamente a la *rentabilidad*, al igual que los de calificación C, aunque en menor medida. Sin embargo, los bonos con calificación BB y CC generaron una *rentabilidad* ligeramente negativa. Los bonos de *categoría de inversión (investment grade)* lastraron la *rentabilidad*. Los bonos con calificaciones A y AAA resultaron negativos, mientras que los bonos con calificaciones AA y BBB resultaron ligeramente positivos.

Hicimos algunos ajustes en el posicionamiento del Fondo. Durante el primer trimestre, el gestor aumentó la exposición a *duración* del Fondo, pero redujo su sobreponderación en *alto rendimiento (high yield)*. En el segundo trimestre, el gesto pasó una posición de *duración infraponderada*, ante la mayor preocupación por que el aumento de la *inflación* propiciase una subida de los tipos de interés, e incrementó la posición en *alto rendimiento (high yield)* del Fondo por la mejora de las perspectivas de crecimiento. El gestor añadió también exposición a nuevas emisiones y valores secundarios. Las *sobreponderaciones* por países preferidas del Fondo fueron Perú, Brasil, China y Colombia.

En opinión del gestor, el reciente peor comportamiento de los activos de los mercados emergentes se debe más a factores técnicos que a los *fundamentos*. En los bonos corporativos de los mercados emergentes en particular, el posicionamiento de consenso ha errado debido al reciente temor acerca del crecimiento en los mercados desarrollados y el *rally* de los tipos de los países centrales, lo que llevó a los inversores a vender bonos corporativos de *alto rendimiento (high yield)* de los mercados emergentes. Las abundantes emisiones del mercado primario, centradas una vez más en el *alto rendimiento (high yield)*, intensificaron los movimientos.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2021

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA continuación

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,73%, después de comisiones, frente al -1,00% que alcanzó el índice JP Morgan EMBI Global TR y el -0,96% de media del sector Lipper Global – Bond Emerging Markets Global HC, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo superó a su *índice de referencia* en la primera mitad del año, ya que la presión por unos tipos de los *bonos del Tesoro de EE. UU.* más altos se relajaron y provocaron una fuerte recuperación de los mercados de renta fija. En cuanto a la rentabilidad relativa en *divisa fuerte*, las ganancias provinieron tanto de las asignaciones *sobreponderadas* en *mercados frontera* como de los bonos corporativos, principalmente los de *calificación crediticia* BB. El factor que más contribuyó a la rentabilidad del Fondo fue la asignación a bonos corporativos (incluidos Sasol, Metinvest y varios brasileños), seguido de la selección de valores en bonos *cuasigubernamentales* (incluido DP World). En la deuda pública de los *mercados frontera*, las asignaciones *sobreponderadas* a warrants de Ucrania, así como Ecuador, Omán y Senegal, despuntaron por su rentabilidad.

Durante la primera mitad del año, el Fondo mantuvo su posicionamiento descendente caracterizado por un riesgo *largo* neto, con operaciones enfocadas principalmente en las nuevas emisiones y rotando títulos de *crédito* según el valor relativo, cambiando de región a región y dentro del espectro de *calificaciones crediticias*. En el mercado primario, el gestor participó en varias emisiones corporativas y soberanas de *categoría de inversión (investment grade)*.

El actual repunte de la actividad económica mundial ha cobrado impulso y se ha generalizado. En EE. UU., el estímulo *fiscal* y la reactivación del gasto de consumo han llevado a revisar alza las previsiones de crecimiento e *inflación* y han propiciado los primeros indicios de que la Reserva Federal de EE. UU. podría estar planeando la *reducción gradual de estímulo (tapering)* en su política. Los esfuerzos de vacunación europeos por fin ha cobrado ritmo, impulsando con ello la economía. El crecimiento chino se está ralentizando, aunque los indicadores de actividad económica se han estabilizado ligeramente por encima de la tendencia, en respuesta al endurecimiento de las políticas administrativas en materia de préstamos. En la segunda mitad de 2021, las tasas de vacunación en los mercados emergentes podrían aumentar considerablemente. Lógicamente, las perspectivas de los *mercados emergentes* varían según la región. El gestor considera que las economías de Europa del Este y del norte de Asia están mejor posicionadas en general que las africanas y latinoamericanas.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -3,67%, después de comisiones, frente a la rentabilidad del -3,38% que alcanzó el índice JP Morgan GBI-EM Global Diversified TR y la media del -3,22% del sector Lipper Global – Bond Emerging Markets Global LC, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa e inferior a la de su *índice de referencia* y la media del sector. Desde el punto de vista regional, la principal fuente de debilidad fue Latinoamérica. Los mercados de tipos locales volvieron a subir, gracias a la combinación de un entorno mundial poco favorable y a las presiones internas en países como Chile, Perú y Colombia. En cuanto a la rentabilidad relativa, tanto el componente de divisas como de *duración* tuvieron un comportamiento plano. En cuanto a las divisas, el principal lastre fue una posición *larga* en el peso colombiano. Las posiciones *cortas* en el sol peruano y el leu rumano, así como una posición *larga* en el rublo ruso, contribuyeron a la rentabilidad. Por lo que respecta a la *duración*, lo que más contribuyó a la rentabilidad fueron las posiciones *cortas* en Polonia y Turquía, así como una posición *larga* en México; mientras que las posiciones *largas* en Colombia y Chile la lastraron.

Durante la primera mitad del año, el gestor redujo el riesgo del Fondo, pero mantuvo posiciones largas en mercados emergentes en ciertas divisas, financiadas frente a una combinación principalmente de euros y dólares estadounidenses. El Fondo tenía una posición de *duración larga* de aproximadamente 0,85 años en países con *fundamentos sólidos* y un fuerte apoyo de los inversores locales. Entre los cambios de posicionamiento más destacados estuvieron la rotación de la moneda de financiación del Fondo, del dólar estadounidense a una combinación de dólares y euros; la reducción de la *duración* en varios mercados locales de los tramos a largo plazo al centro de la *curva de tipos*; la apertura y el cierre de una *infraponderación* en el sol peruano; y la adopción de posiciones *largas* en dólares de Singapur y *cortas* en bats tailandeses.

El gestor cree que las perspectivas de la actividad económica y la *política monetaria* en los mercados emergentes son muy variadas. El fuerte crecimiento de China, EE. UU. y ahora de Europa podría propiciar un entorno de demanda favorable. En general, los mercados del norte de Asia parecen tener una base *macroeconómica* sólida, con unas expectativas de *inflación* muy estables, y parecen estar preparados para beneficiarse de la fuerte demanda estadounidense y europea. Europa del Este comparte esa misma perspectiva. Otros mercados emergentes, sobre todo los del sur de Asia y Latinoamérica, han considerado necesario subir los tipos de interés, ya que la depreciación de las divisas ha provocado un aumento de la *inflación* real y prevista.

De cara al futuro, el gestor espera más diferencias en las políticas de los mercados emergentes, a medida que los países con marcos establecidos de objetivos de *inflación* superen a los que no cuentan con ellos. La calidad del *crédito* y los altos niveles de deuda pública son posibles problemas a medio plazo, ya que el apetito por la consolidación *fiscal* tras la crisis es escaso.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA continuación

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD C del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -1,71%, después de comisiones, frente al -1,65% que alcanzó el *índice de referencia*, un *índice* compuesto por 50% JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified TR Index, 25% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global TR Index, 25% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Diversified TR Index, y el -3,22% de la media del sector Lipper Global – Bond Emerging Markets Global HC, todas ellas expresadas en dólares estadounidenses.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa e inferior a la del *índice de referencia*, aunque por encima de la media del sector.

En cuanto a la rentabilidad relativa en divisa local, el componente de divisas tuvo un comportamiento plano, mientras que el de *duración* resultó positivo. En cuanto a las divisas, el principal lastre fue una posición *larga* en el peso colombiano. Las posiciones *cortas* en el sol peruano y la lira turca contribuyeron a la *rentabilidad*. En cuanto a la *duración*, la posición larga del Fondo en Chile lastró la *rentabilidad*. Sin embargo, esto se vio compensado por una posición *corta* en Turquía y una posición *larga* en México (a través de Pemex, la compañía petrolera de propiedad estatal).

En cuanto a la rentabilidad relativa en *divisa fuerte*, las ganancias provinieron tanto de las asignaciones *sobreponderadas* en *mercados frontera* como de los bonos corporativos, principalmente los de *calificación crediticia* BB. El factor que más contribuyó a la rentabilidad del Fondo fue la asignación a bonos corporativos (incluidos Sasol, Metinvest y varios brasileños), seguido de la selección de *valores* en bonos *cuasigubernamentales* (incluido DP World). Las *sobreponderaciones* en Ecuador, Omán, Senegal y warrants de Ucrania se comportaron mejor.

El Fondo mantuvo su posicionamiento caracterizado por el riesgo *largo* en *divisa fuerte* y las posiciones *largas* en mercados emergentes en ciertas divisas, financiadas frente a una combinación principalmente de euros y dólares estadounidenses, y de *larga duración* en países con *fundamentos* sólidos y un fuerte apoyo de los inversores locales.

Entre los cambios de posicionamiento en divisa local más destacados estuvieron la rotación del dólar estadounidense a una combinación de dólares y euros; la reducción de la *duración larga* en varios mercados locales al centro de la *curva de tipos*; la apertura y el cierre de una *infraponderación* en el sol peruano; y la adopción de posiciones *largas* en dólares de Singapur y *cortas* en bats tailandeses. En el mercado primario, el Fondo participó en varias emisiones corporativas y de deuda pública de los *mercados frontera*.

Las perspectivas de la actividad económica y la *política monetaria* son muy variadas. Los mercados del norte de Asia parecen tener una base *macroeconómica* sólida y parecen estar preparados para beneficiarse de la fuerte demanda estadounidense y europea. Europa del Este comparte esa misma perspectiva. Otros mercados emergentes, sobre todo los del sur de Asia y Latinoamérica, han considerado necesario subir los tipos, ya que la depreciación de las divisas ha provocado un aumento de la *inflación* real y prevista.

El gestor espera más diferencias en las políticas de los mercados emergentes, a medida que los países con marcos establecidos de objetivos de *inflación* superen a los que no cuentan con ellos.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones USD W (Acc.) del Fondo obtuvo una rentabilidad del -1,78%, después de comisiones, frente a la rentabilidad del -0,92% que alcanzó el *índice de referencia** y la media del -3,22% del sector Lipper Global – Bond Emerging Markets Global LC.

El Fondo generó una rentabilidad negativa, inferior a la de su *índice de referencia*, pero por debajo de la media del sector. Por regiones, Latinoamérica especialmente y Asia lastraron la rentabilidad. Los mercados desarrollados, Oriente Medio y África, y Europa central y del Este tuvieron un efecto ligeramente positivo.

Las asignaciones a divisas lastraron la rentabilidad. Los mayores lastres para la rentabilidad fueron Colombia, Brasil y Rumanía, mientras que EE. UU., la *zona euro* y Corea del Sur ayudaron. Las posiciones en divisas locales también lastraron la rentabilidad, principalmente las de Brasil, Colombia, Malasia e Indonesia, pero Egipto, Sudáfrica, Argentina y Rumanía resultaron positivas. Además, los bonos soberanos denominados en dólares estadounidenses resultaron ligeramente negativos: Egipto y México resultaron ligeramente negativos, mientras que Ucrania y Colombia resultaron ligeramente positivos. Por su parte, los bonos corporativos en moneda local contribuyeron algo a la rentabilidad, gracias a los resultados ligeramente positivos de Kazajistán y Argentina.

Realizamos varios ajustes en las posiciones del Fondo: durante el primer trimestre, el gestor aumentó la exposición *sobreponderada* en *duración* del Fondo, pero redujo su posición *sobreponderada* en *alto rendimiento* (*high yield*). En el segundo trimestre, el gesto pasó una posición de *duración infraponderada*, ante la mayor preocupación por que el aumento de la *inflación* propiciase una subida de los tipos de interés, e incrementó la posición en *alto rendimiento* (*high yield*) del Fondo por la mejora de las perspectivas de crecimiento. El gestor añadió también exposición a nuevas emisiones a precios atractivos y a títulos secundarios de gran valor durante el periodo. Al final del semestre, las posiciones *sobreponderadas* preferidas del Fondo eran Brasil, Colombia, Egipto, México y Turquía.

* Compuesto de 1/3 JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified TR Index, 1/3 JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified TR Index, 1/3 JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified TR Index.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2021

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA continuación

BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones EUR A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -2,60%, después de comisiones, frente a la *rentabilidad* acumulada del -2,28% que alcanzó el *índice de referencia*, el Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond.

El Fondo generó una *rentabilidad* negativa e inferior a la de su *índice de referencia*. Los *rendimientos* de la deuda pública de los mercados desarrollados subieron en los primeros meses del año, ya que la puesta en marcha de los programas de vacunación contra la covid-19 elevaron las perspectivas de una aceleración del crecimiento económico. Sin embargo, junto a este optimismo, el mercado se mostró preocupado por la *inflación* y la necesidad de los bancos centrales de revertir las políticas de tipos de interés bajos. Los indicadores principales subieron: el *rendimiento* del bono del Tesoro de EE. UU. a 10 años pasó del 0,92% al principio del año al 1,74% el 31 de marzo. El *rendimiento* de la deuda pública alemana a 10 años fue unas semanas a la zaga de los tipos estadounidenses, alcanzando su máximo del -0,10% a mediados de mayo (tras iniciar el año al -0,57%). Las clases de activos de renta fija más sensibles a los tipos de interés no lograron generar *rentabilidades* totales positivas en lo que va de año.

El gestor del Fondo empezó a reducir la exposición a empresas de categoría de inversión (*investment grade*) el pasado mes de septiembre (ya que los *diferenciales* se habían aproximado a lo que el equipo de inversión consideraba su valor razonable) y siguió haciéndolo en 2021. La exposición del Fondo se situó en torno al 18,5% a fin de junio de 2021, una ligera *infraponderación* con respecto al 19,1% del índice.

Los bonos corporativos de alto *rendimiento* (*high yield*) generaron más valor; el Fondo mantenía una exposición no incluida en el *índice de referencia* de en torno al 5,3%, centrada principalmente en emisores del sector industrial. La exposición a los mercados emergentes fue de alrededor del 9,4%, una importante *sobreponderación* frente al *índice*. El Fondo tenía también una posición de alrededor del 0,7% en BNY Mellon Emerging Market Debt Fund, lo que equivale a una exposición global de aproximadamente el 10,1% a los mercados emergentes.

Los instrumentos de deuda pública denominados en euros (p. ej., bonos del Estado alemán, francés e italiano) son la clase de activos más importante del índice Bloomberg Barclays Euro Aggregate, al suponer alrededor del 57,1% del *índice de referencia*. El Fondo estaba *infraponderado* con respecto al *índice de referencia*, con posiciones del 52,2%, incluyendo aproximadamente un 2,4% dividido entre deuda pública japonesa y australiana.

El Fondo se mantuvo *diversificado* con aproximadamente 165 emisores, con una *calificación crediticia* media de A+.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

En el semestre analizado, la clase de acciones EUR A del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 0,16%, después de comisiones, frente a la *rentabilidad* del -0,48% que alcanzó el índice Markit iBoxx Euro Corporates Index TR y el -0,17% de media del sector Lipper Global Bond EUR Corporates, todas ellas expresadas en euros.

El Fondo generó una *rentabilidad* positiva y superó a su *índice de referencia* y la media del sector. La selección de *valores* y la asignación sectorial añadieron valor: los *valores respaldados por activos* y el sector del automóvil resultaron positivos, mientras que energía y la posición de protección frente al iTraxx Main lastraron la *rentabilidad*. Las posiciones en BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund y BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund también contribuyeron positivamente. Las posiciones en *crédito*, más sensibles a los cambios en el nivel del mercado, contribuyeron ligeramente, dada la *sobreponderación* del Fondo en *riesgo de crédito*, ya que los *diferenciales* se redujeron, pero las posiciones en *duración* y en la *curva de tipos* lastraron ligeramente la *rentabilidad*.

La actividad incluyó la participación en varias nuevas emisiones, como Sabadell, Fidelidade, Hammerson, Mahle y Euronext, por citar algunas.

Tras finalizar su revisión estratégica, la Reserva Federal de EE. UU. modificó su «Declaración sobre objetivos a largo plazo y estrategia de política monetaria». Tras periodos en los que la *inflación* se mantenga por debajo del 2%, la *política monetaria* tratará de lograr una *inflación* ligeramente superior al 2% durante un tiempo; la Fed también evaluará el desfase del empleo con respecto a su nivel máximo. Hasta que no se cumplan sus criterios de *inflación* y empleo, no subirán los tipos de interés a corto plazo.

Ante la probabilidad de un fuerte crecimiento en los próximos años, los mercados esperan una *inflación* sea lo suficientemente alta como para que la *reducción gradual* (*tapering*) de las compras de activos comience a finales de este año y, posiblemente, para que los tipos suban en 2022. No obstante, el gestor del Fondo espera que dicha reducción comience a principios de 2022 y no subir los tipos hasta finales de 2023.

En junio, el Banco Central Europeo decidió mantener un ritmo de compras «considerablemente mayor» que en los primeros meses de 2021; las condiciones de financiación y las perspectivas de *inflación* se revisarán en la reunión de septiembre. Sus previsiones de crecimiento del *producto interior bruto* aumentaron más de lo esperado, del 4,0% al 4,6% este año y del 4,1% al 4,7% en 2022. Sin embargo, solo se hicieron pequeñas revisiones al alza de sus previsiones de *inflación* (salvo para 2021, según se había previsto).

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2021

RENTA FIJA REGIONAL Y ESPECIALIZADA continuación

BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND

En el semestre analizado cerrado a 30 de junio de 2021, la clase de acciones USD C (Acc.) del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del 1,30%, frente al 0,69% que alcanzó el índice de referencia (50% Bloomberg Barclays US Municipal Bond TR, 50% Bloomberg Barclays Taxable US Municipal Bond TR, ambas expresadas en dólares estadounidenses).

La *duración* global del Fondo (en el peor de los casos) fue de 0,20 años frente al *índice de referencia*, con 7,00 años frente a 6,80 años, con un *yield-to-worst* del 1,91% frente al 1,57% del *índice de referencia*. La *calidad crediticia* media de la cartera fue similar a la *calificación crediticia* media ponderada del índice de referencia: AA-.

El Fondo invierte en emisores de muchos estados de EE. UU., aunque los estados más importantes desde el punto de vista económico y más poblados suelen ser los que contienen gran parte de los *valores* mantenidos en la *cartera*. Agrupadas por estados, las cinco exposiciones principales representan en torno al 58% de la *cartera*, incluidos emisores de bonos en California, Nueva York, Illinois, Pensilvania y Florida.

El Fondo sigue favoreciendo los *bonos de rendimientos* y mantiene alrededor del 78,7%, frente al 63,8% del índice de referencia. Entre las *sobreponderaciones* sectoriales figuran hospitales y aeropuertos. El gestor cree que estos sectores estarán en condiciones de beneficiarse de un aumento de los procedimientos electivos y de los viajes de ocio, respectivamente, a medida que la economía estadounidense reabra durante 2021 y se relajen las restricciones de la covid-19. El Fondo está muy *infraponderado* en *instrumentos de obligaciones generales* estatales, con solo un 2,8% en los estados de California y Nueva York, comparado con alrededor del 14,8% en todos los estados del índice de referencia.

Mellon Investments Corporation
Julio de 2021

RESPONSIBLE HORIZONS EURO CORPORATE BOND FUND

El Fondo se lanzó el 27 de marzo de 2021.

El 26 de marzo de 2021, Insight Sustainable Euro Corporate Bond Fund se fusionó con Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund. Los datos de rentabilidades anteriores a esa fecha corresponden a Insight Sustainable Euro Corporate Bond A Acc. EUR.

En el semestre analizado, la clase de acciones EUR W Acc. del Fondo obtuvo una *rentabilidad* del -0,44%, después de comisiones, frente al -0,39% que alcanzó el índice Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporates TR y el -0,17% de media del sector Lipper Global – Bond EUR Corporates.

La asignación sectorial del Fondo lastró la rentabilidad. Una *sobreponderación* en telecomunicaciones y una *infraponderación* en el sector del automóvil lastraron la rentabilidad. No obstante, las *sobreponderaciones* en bienes inmobiliarios y otras empresas financieras, así como la *infraponderación* en tabaco, contribuyeron positivamente. El posicionamiento del Fondo en *duración* y la *curva de tipos* también lastraron ligeramente la rentabilidad. En cambio, la selección de *valores* contribuyó positivamente a la rentabilidad. Algunos de los valores que mejor se comportaron fueron las posiciones *largas* en la compañía de telecomunicaciones Verizon y la aseguradora Fidelidade, mientras que la posición *larga* en el propietario de centros comerciales Scentre Group resultó perjudicial. Además, la posición *larga* del fondo en *crédito* resultó ligeramente favorable, ya que los *diferenciales* se redujeron durante el periodo.

El gestor participó en varias nuevas emisiones, como Virgin Money, Euronext, Barclays, SBB, Eni y Coca-Cola, por nombrar solo unos ejemplos. El gestor compró también *bonos verdes* de la compañía de suministros públicos Enxsis, y de Sabadell, Bank of Ireland y UniCredit en el sector financiero, así como *bonos de sostenibilidad* de FedEx (con los objetivos de electrificación de vehículos, combustibles sostenibles y captura natural de carbono).

Al cierre del periodo analizado en junio, el 23,2% del Fondo estaba invertido en *bonos de impacto* positivo (comparado con el 18,0% del *índice de referencia*). La puntuación media ponderada *medioambiental, social y gobierno corporativo* (ESG) del fondo es de 2,1, comparado con el 2,4 del *índice de referencia* (de acuerdo con las calificaciones corporativas ESG propias de Insight Investment, que van de 1 a 5, siendo mejor cuanto más baja sea la puntuación). La intensidad de carbono del Fondo es del 57% de la puntuación del índice; el Fondo se marca como objetivo una intensidad de carbono inferior al nivel del *índice de referencia*.

Insight Investment Management (Global) Limited
Julio de 2021

Todos los datos se han obtenido de Lipper a 30 de junio de 2021. Rendimiento total, incluidos los cargos anuales, pero no los cargos iniciales, con la reinversión de los ingresos brutos de impuestos. El impacto de un cargo inicial puede ser sustancial para el comportamiento de su inversión. Los datos de rentabilidad incluyendo el cargo inicial están disponibles previa solicitud. La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad. El historial de rentabilidad se muestra en la divisa de la clase de acciones.

[^] Consulte la definición de los términos que figuran en cursiva en el Glosario que figura en las páginas 38 a 41.

GLOSARIO DE TÉRMINOS FINANCIEROS

Término	Definición
A corto plazo	Descripción que se añade a ciertos activos que generan ingresos para destacar el hecho de que su fecha de vencimiento es pronto o muy pronto.
A largo plazo	Descripción que se añade a ciertos activos que generan ingresos para destacar el hecho de que su fecha de vencimiento es un futuro lejano.
Activo(s) de riesgo	Un activo de riesgo es cualquier activo que conlleva un grado de riesgo. Por lo general, activos de riesgo se refieren a activos que tienen un alto grado de volatilidad del precio, como renta variable, materias primas, bonos de alto rendimiento y divisas.
Activos reales	Los activos reales son activos físicos tangibles (p. ej., un bien inmobiliario o terreno). Los activos reales incluyen metales preciosos, materias primas, infraestructuras, bienes inmobiliarios, tierras agrícolas, maquinaria y petróleo.
Alto rendimiento	Valores de renta fija con una baja calificación crediticia que se considera tiene un mayor riesgo de impago que los valores de mayor calidad, pero con el potencial de una mayor remuneración.
Ángel(es) caído(s)	Bonos cuyas calificaciones crediticias se han rebajado de <i>categoría de inversión</i> (<i>investment grade</i>) a <i>alto rendimiento</i> (<i>high yield</i>).
Apalancamiento/Apalancado	En referencia a una empresa, el apalancamiento es el nivel de deuda de una empresa en relación con sus activos. Una empresa con mucha más deuda que capital se considera que está apalancada. También puede referirse a un fondo que toma prestado capital o que utiliza derivados para incrementar una posición de inversión.
Bienes de consumo básico	Bienes y servicios que las personas no pueden o no están dispuestos a eliminar de su presupuesto, independientemente de su situación financiera.
Bienes de consumo cíclico	Una categoría de valores que depende fuertemente del ciclo empresarial y de las condiciones económicas. Los bienes de consumo cíclico incluyen sectores como el automóvil, la vivienda, el ocio y el comercio minorista
Bienes de consumo discrecional	Bienes y servicios que los consumidores no consideran básicos, pero que son deseables si sus ingresos son suficientes para comprarlos.
Bono(s) convertible(s)	Un bono convertible es un valor de deuda de tipo fijo que ofrece pagos de tipos de interés, pero puede canjearse por un número predeterminado de acciones de renta variable. El canje de bonos a acciones puede realizarse en determinados momentos durante la vigencia del bono, normalmente a discreción del titular del bono.
Bono(s) convertible(s) contingente(s)	Tipo de instrumentos de renta fija convertible en renta variable (acciones de empresa) si se produce un desencadenante previamente especificado.
Bono(s) del Tesoro de EE. UU.	Valor de deuda del Gobierno de EE. UU. con un vencimiento superior a diez años. Los bonos del Tesoro de EE. UU. pagan intereses semestralmente.

Término	Definición
Bonos de impacto	Tipo de valor de renta fija en el que el capital obtenido se dedica exclusivamente a proyectos que cumplen criterios medioambientales o sociales y tratan de alcanzar resultados concretos.
Bonos de rendimientos	Bonos municipales que financian proyectos que generan rendimientos y que están garantizados por una fuente de ingresos específicas. Normalmente, los bonos de rendimientos pueden ser emitidos por cualquier organismo público o fondo gestionado como una empresa, como entidades que tienen ingresos de explotación y gastos.
Bonos de sostenibilidad	Instrumentos financieros de renta fija cuyo capital se destina a financiar o refinanciar una serie de proyectos tanto ecológicos como sociales.
Bonos de sostenibilidad	Instrumentos financieros de renta fija cuyo capital se destina a financiar o refinanciar una serie de proyectos tanto ecológicos como sociales.
Bonos verdes	Instrumentos financieros de renta fija que pueden generar beneficios positivos para el clima o medioambiente.
Bonos/instrumentos/valores de obligaciones generales	Valores municipales garantizados por la recaudación fiscal del organismo público emisor. En caso de impago, los bonos de obligaciones generales tienen preferencia en la reclamación de los activos o recaudación fiscal municipales, por encima de otros valores de deuda.
Calificación(es) crediticia(s)	Evaluación de la solvencia crediticia de un prestario, como una empresa o gobierno en particular. Una empresa cuya deuda tiene una calificación de AAA se considera más solvente que una empresa cuya deuda tiene una calificación de BBB.
Cartera	Conjunto de inversiones.
Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)	Valores de renta fija con una calificación crediticia media o alta que se considera que tienen menos riesgo de impago que los emitidos con calificaciones crediticias más bajas.
Cíclico(s)/Ciclicidad	Un valor o sector cíclico es el que se considera sensible a la economía general. Por tanto, sus ingresos son generalmente mayores en periodos de prosperidad económica y expansión, y menores en periodos de crisis económica y contracción.
Cobertura(s)/cubierto	Método para reducir el riesgo innecesario o imprevisto.
Correlación/Correlacionado	La correlación mide hasta qué punto dos variables se mueven entre sí.
Corto(s)/Corta(s)	Forma en que el gestor de un fondo expresa su perspectiva de que el mercado o un valor pueden disminuir de valor.
Crédito(s)	En este contexto, es sinónimo de bonos corporativos, deuda emitida por empresas.
Cuasigubernamental	Clase de corporación del sector privado respaldada por un organismo público. La mayoría de las corporaciones cuasipúblicas comienzan como organismos del gobierno y después se convierten en entidades separadas

Término	Definición
Curva(s) de tipos	Una curva de tipos es una línea que representa gráficamente los tipos de interés, en un momento determinado, de bonos que tienen una calidad crediticia igual, aunque con diferentes fechas de vencimiento.
Defensivo	Un valor o sector defensivo es menos sensible a la economía general, por lo que sus beneficios y dividendos son, en general, estables.
Derivado(s)	Un título financiero con un valor que depende o se deriva de un activo o grupo de activos subyacentes. El propio derivado es un contrato entre dos o más partes basado en el activo o los activos. Su precio viene determinado por las fluctuaciones del activo subyacente. Los activos subyacentes más habituales incluyen acciones, bonos, materias primas, divisas, tipos de interés e índices de mercados.
Desviación típica	Medida estadística de la dispersión de un conjunto de datos con respecto a su mediana.
Diferencial(es)	La diferencia entre el rendimiento de un bono corporativo y un bono de gobierno (deuda pública) del mismo vencimiento. Los rendimientos se refieren a los ingresos recibidos de una inversión y se expresan como porcentaje del valor de mercado actual de la inversión.
Diferenciales de crédito	La diferencia de rendimiento entre dos bonos con un vencimiento similar, pero con una calidad crediticia diferente; por ejemplo, si el bono del Tesoro de EE UU. a diez años (deuda pública estadounidense) ofrece un rendimiento del 6% y un bono corporativo a diez años ofrece un rendimiento del 8%, se dice que el bono corporativo presenta un diferencial de 200 puntos básicos con respecto al bono del Tesoro. Una ampliación de los diferenciales de crédito indica un aumento de la preocupación por la capacidad de los prestatarios para pagar su deuda. Una reducción de los diferenciales de crédito indica una mejora de la solvencia crediticia privada. Véanse también las definiciones de rendimiento y puntos básicos.
Diversificado/ Diversificación/ Diversificar	Invertir en diversas empresas o instrumentos financieros, que normalmente se comportan de forma diferente entre sí. Por ejemplo, invertir en diferentes regiones o sectores, con el objetivo de compensar la mala rentabilidad de uno con la rentabilidad positiva de otro.
Dividendo(s)	Cantidad que una empresa paga periódicamente a sus inversores para remunerar sus acciones.
Divisa fuerte	Las divisas fuertes son las emitidas por países desarrollados con una sólida economía industrializada y un gobierno estable. Por lo general, se considera que son la libra esterlina, el euro y el dólar estadounidense.
Duración	Mide la sensibilidad de un valor de renta fija o un fondo de renta fija a una variación de los tipos de interés. Cuanto mayor sea la duración de un bono, más sensible será a los movimientos de los tipos de interés.

Término	Definición
Duro(s)	Se denomina duro a un responsable o asesor político muy preocupado por los tipos de interés por lo que respecta a la política fiscal. Por lo general, un duro apuesta por unos tipos de interés relativamente altos para mantener la inflación bajo control. Dicho de otro modo, a los duros les preocupa menos el crecimiento económico que la presión recesiva que generan unas altas tasas de inflación.
Ejercicio fiscal	El periodo de 12 meses utilizado por una empresa a efectos de contabilidad y elaboración de los estados financieros.
Estímulo fiscal	Política del gobierno sobre fiscalidad, gasto y endeudamiento diseñada para estimular la economía.
Estímulo monetario	Intento de un gobierno de que la economía crezca más al aumentar la oferta monetaria (la cantidad de dinero disponible en la economía) o rebajar los tipos de interés.
Exposición bruta	Indicador de la exposición total a los mercados financieros; se refiere al nivel absoluto de inversión de un Fondo.
Flexibilización cuantitativa	Política monetaria por la que un banco central compra cantidades predeterminadas de deuda pública u otros activos financieros para estimular la economía e incrementar la liquidez.
Flexibilización monetaria	Política monetaria por la que un banco central rebaja los tipos de interés y los tipos de depósito para facilitar la disponibilidad del crédito.
Fondo cotizado en bolsa (ETF)	Un tipo de fondo de inversión que cotiza en un mercado de valores y que reproduce normalmente un índice, una materia prima, bonos o una cesta de activos.
Fundamentales (económicos)	Un principio básico, norma, ley o similar que sirve como base de un sistema. Los fundamentales económicos son factores como la inflación, el empleo y el crecimiento económico.
Fundamentales (empresarial)	Un principio básico, norma, ley o similar que sirve como base de un sistema. Los fundamentales de una empresa son factores como su modelo económico, beneficios, balance y deuda.
Fusiones y adquisiciones (M&A)	La compra, venta, división y unión de diferentes empresas.
Futuros	Los futuros son contratos financieros que obligan al comprador a comprar un activo o al vendedor a vender un activo, como una materia prima física o un instrumento financiero, en una fecha y a un precio futuros predeterminados. Los contratos de futuros detallan la calidad y la cantidad del activo subyacente; están estandarizados para facilitar su negociación en los mercados de futuros.
Gilt(s)	Valor de renta fija emitido por el Gobierno del Reino Unido.

Término	Definición
Gran capitalización	Se refiere a una empresa con un valor de capitalización bursátil muy elevado. Se basa en el valor de mercado de las acciones en circulación de una empresa cotizada.
Impago(s)	Un impago es la capacidad de pagar el interés o el capital de un préstamo o valor cuando vence.
Índice de precios al consumo (IPC)	Índice utilizado para medir la inflación, a partir de los precios de una cesta de bienes y servicios que se considera representativa de aquellos en los que normalmente gastamos nuestro dinero.
Índice de referencia	Base de comparación con la que puede medirse la rentabilidad, las posiciones o la duración de un fondo. Suele ser un índice.
Índice/Índices	Cartera de inversiones que representa un mercado en concreto o una parte de él. Por ejemplo, el FTSE 100 es un índice compuesto por las 100 mayores empresas de la Bolsa de Valores de Londres.
Inferior a categoría de inversión	Valores de renta fija emitidos con una baja calificación. Se considera que conllevan un mayor riesgo de impago.
Inflación/inflacionista	La tasa de incremento del coste de la vida. La inflación suele expresarse en porcentaje anual, comparando el precio medio de este mes con el del mismo mes del año anterior.
Infraponderación/Infraponderaciones	Invertir en una empresa, región o sector menos que el índice de referencia o producto comparativo.
Ingresos	A menudo denominados «ventas», son el producto obtenido por las operaciones comerciales habituales de una empresa y otras actividades.
Ingresos/Beneficios	Dinero obtenido por trabajo o servicios.
Inversiones alternativas	Una inversión alternativa es un activo financiero que no entra dentro de una de las categorías de inversión convencionales. Las categorías convencionales son acciones, bonos y activos líquidos, entre otros. Las inversiones alternativas pueden ser, entre otros, capital riesgo (<i>private equity</i>) o capital emprendedor (<i>venture capital</i>), <i>hedge funds</i> , fondos gestionados, arte y antigüedades, materias primas y contratos de derivados. Los bienes inmobiliarios también se consideran a menudo inversiones alternativas.
Largo(s)/Larga(s)	Se refiere a la inversión en un valor mantenido con la expectativa de que su valor aumente.
Liquidez	La liquidez describe el grado de rapidez con que puede comprarse o venderse un activo o valor en el mercado, sin que su precio se vea afectado. La liquidez del mercado se refiere al nivel al que un mercado, como una bolsa de un país, permite que se compren o vendan activos a precios estables.
Macroeconómico	Los resultados y el comportamiento de una economía, incluyendo factores como la producción económica, el desempleo, la inflación y la inversión.

Término	Definición
Mediana capitalización	Se refiere a una empresa con un valor de capitalización bursátil medio. Se basa en el valor de mercado de las acciones en circulación de una empresa cotizada.
Medioambiental, social y gobierno corporativo (ESG)	Tipo de inversión responsable que consiste en una serie de normas mediante las cuales se analizan las operaciones de una empresa antes de invertir en ella.
Mercado(s) frontera	Los mercados frontera son economías menos avanzadas de los países en desarrollo y menos consolidadas que los mercados emergentes. Muchos mercados frontera no tienen mercados bursátiles desarrollados y, aunque son más pequeños, son menos accesibles y presentan mayor riesgo que los mercados emergentes, se consideran inversiones viables.
Mercados emergentes	Países en proceso de convertirse en economías industrializadas; la economía de un país en desarrollo o mercado emergente participa cada vez más en los mercados globales a medida que crece. Países como India y Brasil se consideran «emergentes».
No cubierto/Sin cobertura	Posición no equilibrada por un contrato o transacción que la compense.
Obligaciones hipotecarias colateralizadas (CMO)	Un tipo de valor garantizado o respaldado por un conjunto de hipotecas sobre bienes inmobiliarios.
Opción/Opciones	Contrato financiero que ofrece el derecho, pero no la obligación, de comprar o vender un activo a un precio determinado en una fecha futura determinada o antes de la misma.
Opciones de compra	Un contrato de opciones ofrece al propietario el derecho, pero no la obligación, de comprar un importe determinado de un valor subyacente, a un precio determinado, en un plazo de tiempo determinado.
Pequeña capitalización	Se refiere a una empresa con un valor de capitalización bursátil pequeño. Se basa en el valor de mercado de las acciones en circulación de una empresa cotizada.
Política fiscal	Política del gobierno sobre fiscalidad, gasto y presupuestos.
Política monetaria	La regulación de un banco central del dinero en circulación y los tipos de interés.
Ponderación	La exposición a una empresa, sector o mercado en un fondo, expresada normalmente como porcentaje; p. ej., el Fondo tenía una ponderación del 20% en empresas estadounidenses.

Término	Definición
Prima de riesgo de renta variable	Se refiere a la diferencia de invertir en una posición o mercado bursátil que cabe esperar con respecto a un tipo nominal «libre de riesgo» (a menudo, deuda pública a largo plazo, suponiendo un riesgo de impago cero por parte del gobierno). Esta rentabilidad remunera a los inversores por asumir el riesgo relativamente superior de invertir en renta variable. El tamaño de la prima varía y depende del nivel de riesgo de una posición, índice o cartera en particular. También varía a lo largo del tiempo, ya que el riesgo de mercado fluctúa.
Producto interior bruto (PIB)	El producto interior bruto es una medida monetaria del valor de mercado de todos los bienes y servicios producidos en un periodo de tiempo determinado.
Puntos básicos (pb)	Los puntos básicos (pb) son una unidad común de medida de los tipos de interés y otros porcentajes en finanzas. Un punto básico es igual a una centésima de un 1%, o lo que es lo mismo, un 0,01% o 0,0001.
Reducción gradual del estímulo (tapering)	La reducción gradual de la <i>flexibilización cuantitativa</i> o el programa de compra de bonos del banco.
«Refugio seguro»	Se refiere a activos que los inversores perciben como relativamente seguros frente a las pérdidas que se registran en periodos de inestabilidad del mercado.
Rendimiento(s)	Los intereses recibidos de un bono o los dividendos recibidos de una acción. Se expresa habitualmente como porcentaje basado en los costes de la inversión, su valor de mercado actual o su valor nominal.
Renta variable	Acciones emitidas por una empresa que representan un derecho de propiedad.
Rentabilidad(es)	Ganancia o pérdida de una inversión durante un periodo de tiempo específico, expresado en porcentaje o importe.
Rentabilidad(es) total(es)	Término que designa a la ganancia o pérdida derivada de una inversión en un periodo determinado de tiempo. La rentabilidad total incluye los ingresos (en forma de intereses o pagos de dividendos) y las plusvalías.
Sobreponderación(es)	Invertir en una empresa, región o sector más que el índice de referencia o producto comparativo.
Suave	Se define como suave a un asesor de política económica que promueve políticas monetarias que impliquen unos tipos de interés bajos, al considerar que dichos tipos aumentan el empleo. Las declaraciones que sugieren que la inflación tiene pocos efectos negativos se denominan suaves.
Valor relativo	El atractivo de un instrumento financiero con respecto a otro, por lo que respecta al riesgo, la liquidez y la rentabilidad.
Valor/Valores	Un activo financiero negociable, como una acción de una empresa o un valor de renta fija también denominado bono.

Término	Definición
Valores del Tesoro estadounidense protegidos frente a la inflación (TIPS)	Valores de deuda pública estadounidense cuyo valor del préstamo y pagos de intereses se ajustan conforme a la inflación, expresada por el índice de precios al consumo (IPC), durante la vigencia del valor.
Valores respaldados por activos (ABS)	Conjuntos de préstamos empaquetados y vendidos como valores, en un proceso que se denomina «titulización». Los activos que los respaldan son normalmente hipotecas de viviendas o cuentas por cobrar de tarjetas de crédito.
Valores respaldados por hipotecas	Un tipo de valor garantizado o respaldado por hipotecas.
Vencimiento(s)	La cantidad de tiempo hasta que el importe de inversión inicial de un valor de renta fija debe pagarse al titular del valor.
Volátil/volatilidad	Subidas o bajas importantes y/o frecuentes en el precio o valor de una inversión o mercado.
Yield-to-worst	El menor rendimiento potencial que puede recibirse de un bono sin que el emisor incurra en impago. Este parámetro se utiliza para evaluar el rendimiento en el peor de los casos, para ayudar a los inversores a gestionar los riesgos y garantizar que se seguirán cumpliendo los requisitos específicos de rendimientos incluso en el peor de los escenarios.
Zona del euro	Región económica que incluye a todos los miembros de la Unión Europea que utilizan como divisa el euro.

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

INFORME DE GESTIÓN

ANÁLISIS DE LA ACTIVIDAD

Los resultados de las operaciones se recogen en el Estado de ingresos globales. Más abajo se recoge información adicional sobre los objetivos y políticas de gestión de riesgos.

Los activos gestionados al cierre del periodo financiero figuran en el Estado de situación financiera.

En los Informes de los Gestores de Inversiones se ofrece un análisis detallado de los factores que contribuyeron a la rentabilidad de los Fondos. El Consejo de Administración no prevé en estos momentos ningún cambio en la estructura o en el objetivo de inversión de la Sociedad.

REPARTOS DE DIVIDENDOS

Los repartos a titulares de acciones participativas reembolsables se contabilizan como costes financieros en el Estado de ingresos globales cuando se declaran a Euronext Dublin*, según se describe en el folleto.

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES

Covid-19

En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia de covid-19. Aunque aún se desconoce el impacto total, la covid-19 podría provocar una continua volatilidad del mercado y un periodo de declive económico global. También podría tener un impacto muy negativo en el valor de las inversiones de un Subfondo y la capacidad para acceder a los mercados o aplicar la política de inversión del Subfondo como como se contemplaba inicialmente. Las medidas de los gobiernos u otras restricciones o prohibiciones adoptadas por las autoridades reguladoras o mercados y centros de operaciones como medidas temporales ante la fuerte volatilidad del mercado también podrían afectar negativamente a la capacidad para aplicar las políticas de inversión de un Subfondo. El acceso de los Subfondos a la liquidez también podrá verse afectado por circunstancias en las que la necesidad de liquidez para atender las solicitudes de reembolso aumente considerablemente. En algunas circunstancias, los servicios necesarios para el funcionamiento de la Sociedad podrían verse interrumpidos como consecuencia de la pandemia.

Seguimos muy pendientes de la evolución de los acontecimientos. Dada la naturaleza del brote y la evolución actual de los acontecimientos, existe gran incertidumbre y, en este momento, no es posible predecir el alcance y el carácter del impacto futuro total en la Sociedad.

A excepción de lo indicado en la Nota 18 de los estados financieros, no se han producido otros acontecimientos significativos que afecten a la Sociedad durante el periodo financiero.

ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

A excepción de lo indicado en la Nota 19 de los estados financieros, no se han producido acontecimientos significativos que afecten a la Sociedad desde el cierre del periodo financiero.

RIESGO DE LA SOCIEDAD

Las actividades de inversión de la Sociedad la exponen a los distintos tipos de riesgo, relacionados con los instrumentos financieros y los mercados en los que invierte: riesgo de mercado (que incluye el riesgo de precios de mercado, riesgo de tipos de interés y riesgo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Sociedad desarrolla programas de gestión de riesgos encaminados a limitar los posibles efectos adversos de estos riesgos sobre los resultados financieros de los Fondos.

OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

Los detalles de los riesgos inherentes a la inversión en la Sociedad, sus objetivos y políticas de gestión de riesgos se exponen en la Nota 15 a los estados financieros.

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS Y SALDOS

Al margen de lo expuesto en la Nota 10 a los estados financieros, los Consejeros no tienen conocimiento de contratos o acuerdos de cierta importancia en relación con la actividad de la Sociedad en los que los Consejeros tuvieran interés de beneficiario alguno según se define en la Ley de Sociedades de 2014 (con sus modificaciones), en cualquier momento durante el periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 y el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2020.

TRANSACCIONES CON PERSONAS VINCULADAS

De conformidad con los requisitos del artículo 43(1) del Reglamento sobre OICVM del Banco Central, cualquier transacción llevada a cabo con la Sociedad por su sociedad gestora, depositario y los delegados o subdelegados de dicha sociedad gestora o depositario (excluyendo cualquier subdepositario que no sea una empresa del grupo nombrado por un depositario), y cualquier empresa del grupo o asociada de dicha sociedad gestora, depositario, delegado o subdelegado («personas vinculadas»), debe llevarse a cabo como si se negociara en condiciones normales de mercado. Tales transacciones deben redundar en el mejor interés de los Accionistas. Además de estas transacciones, también hay transacciones que realizan personas vinculadas por cuenta de la Sociedad, a las que los Consejeros no tienen acceso directo, y respecto de las cuales los Consejeros deben confiar en la seguridad que le aporten sus delegadas en cuanto a que las personas vinculadas que efectúan aquellas transacciones sí que las realizan en las mismas condiciones.

Los accionistas deberán tener en cuenta la estructura de gobierno de la Sociedad, según se describe más especialmente en la Declaración de Gobierno Corporativo y las funciones y responsabilidades de los respectivos delegados de la Sociedad sujetos a la supervisión general de los Consejeros. Además, los accionistas deben referirse al Folleto, el cual identifica muchas de las transacciones de personas vinculadas y al carácter general de los acuerdos contractuales con las principales personas vinculadas, pero que no es exhaustivo respecto de todas las transacciones de personas vinculadas. Los accionistas también deberán consultar lo dispuesto en el folleto sobre los conflictos de interés.

Por lo tanto, habida cuenta de las confirmaciones de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. y sus delegados pertinentes, el Consejo de Administración de la Sociedad considera que:

- (i) existe un régimen (según demuestran los procedimientos escritos documentados por las Gestora de Inversiones) para asegurar que las obligaciones descritas anteriormente se aplican a todas las transacciones con personas vinculadas; y
- (ii) las transacciones con personas vinculadas celebradas durante el ejercicio cumplían con dichas obligaciones, como lo atestiguan los Gestoras de Inversiones informando periódicamente a los Consejeros.

En la Nota 10 se detallan las transacciones con partes vinculadas del periodo financiero de conformidad con la Sección 33 «Información sobre partes relacionadas» de la NIF 102. No obstante, los accionistas deberán entender que no todas las «personas vinculadas» son partes relacionadas según se define en la Sección 33 de la NIF 102. Los detalles de las comisiones pagadas a partes relacionadas y ciertas personas vinculadas se exponen en las Notas 3 a 7 y 10.

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Irlanda – 41.160.820			
(31 de diciembre de 2020: –)			
39.031.384	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund ^	41.160.820	9,27
Supranacional – 69.335			
(31 de diciembre de 2020: 7.123.756)			
71.025	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	69.335	0,02
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		41.230.155	9,29
Renta fija			
Australia – 8.251.310			
(31 de diciembre de 2020: 22.129.960)			
3.700.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 0,639% 21-Nov-2022	3.132.372	0,71
213.137	Interstar Millennium Series 2006-1 Trust '2006-1 A' FRN 0,430% 27-Mar-2038	124.464	0,03
186.674	Interstar Millennium Series 2006-4H Trust '2006-4H A2' FRN 0,510% 07-Nov-2039	112.500	0,02
1.673.861	Liberty Series 2018-3 '2018-3 A2' FRN 1,910% 25-Oct-2050	1.066.291	0,24
944.000	Liberty Series 2020-3 '2020-3 B' FRN 2,110% 25-Dic-2051	603.462	0,14
700.000	Pepper I-Prime 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 2,060% 22-Ene-2053	449.303	0,10
324.959	Pepper Residential Securities Trust NO 18 FRN 2,110% 12-Ago-2058	207.159	0,05
410.931	Pepper Residential Securities Trust NO 18 FRN 2,760% 12-Ago-2058	263.045	0,06
700.000	Pepper SPARKZ Trust No.3 'SPK-3 C' FRN 1,912% 17-Ago-2028	446.617	0,10
410.000	Perenti Finance Pty Ltd 'REGS' 6,500% 07-Oct-2025	363.437	0,08
708.000	Ruby Bond Trust '2021-1 B' FRN 0,000% 12-Mar-2053	446.933	0,10
1.635.000	Solaris Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2,010% 15-Jun-2052	1.035.727	0,23
Austria – 1.379.770			
(31 de diciembre de 2020: 4.794.640)			
1.400.000	Erste Group Bank AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,375% 15-Abr-2027	1.379.770	0,31
Bélgica – 705.159			
(31 de diciembre de 2020: 586.500)			
600.000	Ethias SA 5.000% 14-Ene-2026	705.159	0,16
Brasil – 4.274.753			
(31 de diciembre de 2020: 3.277.496)			
16.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2025	2.874.663	0,65
2.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2027	361.016	0,08
3.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2029	542.970	0,12
586.000	Petrobras Global Finance BV 5,500% 10-Jun-2051	496.104	0,11
Canadá – 2.098.619			
(31 de diciembre de 2020: 745.073)			
602.552	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3,300% 15-Ene-2030	514.179	0,12
267.087	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust '144A' 5,250% 01-Abr-2029	244.221	0,05
1.565.000	Parkland Corp/Canada '144A' 4,500% 01-Oct-2029	1.340.219	0,30
China – 870.935			
(31 de diciembre de 2020: –)			
6.600.000	China Government Bond 3,270% 19-Nov-2030	870.935	0,20
Colombia – 2.087.008			
(31 de diciembre de 2020: 3.213.778)			
750.000	Colombia Government International Bond 3,875% 25-Abr-2027	671.804	0,15
880.500.000	Colombian TES 6,000% 28-Abr-2028	189.369	0,04
3.324.600.000	Colombian TES 7,250% 18-Oct-2034	734.598	0,17
2.100.000.000	Colombian TES 7,750% 18-Sep-2030	491.237	0,11

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Chipre - 1.108.659			
(31 de diciembre de 2020: –)			
1.070.000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6,625% 23-Oct-2031	1.108.659	0,25
Dinamarca – 765.892			
(31 de diciembre de 2020: 485.417)			
750.000	DKT Finance ApS 'REGS' 7,000% 17-Jun-2023	765.892	0,17
Egipto – 3.538.181			
(31 de diciembre de 2020: 2.599.768)			
500.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7.500% 31-Ene-2027	473.973	0,11
22.875.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0,000% 31-Ago-2021	1.201.517	0,27
15.500.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0,000% 18-Ene-2022	775.343	0,17
22.000.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0,000% 01-Mar-2022	1.087.348	0,25
Francia – 20.759.073			
(31 de diciembre de 2020: 19.981.703)			
617.000	Airbus SE 'EMTN' 2,375% 09-Jun-2040	716.559	0,16
2.872.000	BPCE SA 'MTN' FRN 1,015% 31-May-2022	2.434.807	0,55
2.200.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2,000% 09-Dic-2049	2.354.759	0,53
2.800.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 07-Jul-2021	2.800.266	0,63
2.800.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 21-Jul-2021	2.800.994	0,63
2.810.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 04-Ago-2021	2.811.756	0,64
200.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN (Perpetual) 3,500% 21-Dic-2028	201.450	0,05
2.500.000	Orano SA 'EMTN' 2,750% 08-Mar-2028	2.623.675	0,59
2.300.000	Orano SA 'EMTN' 3,375% 23-Abr-2026	2.498.157	0,56
1.500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN (Perpetual) 2,875% 25-Ene-2026	1.516.650	0,34
Alemania – 54.276.854			
(31 de diciembre de 2020: 95.681.356)			
2.000.000	Commerzbank AG FRN (Perpetual) 6,125% 09-Oct-2025	2.220.000	0,50
17.500.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 28-Jul-2021	17.508.313	3,94
19.200.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 25-Ago-2021	19.219.872	4,33
8.295.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Sep-2021	8.309.226	1,87
4.161.000	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 27-Oct-2021	4.170.383	0,94
2.500.000	IKB Deutsche Industriebank AG FRN 4,000% 31-Ene-2028	2.576.250	0,58
260.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4,375% 15-Jul-2027	272.810	0,06
Indonesia – 1.759.712			
(31 de diciembre de 2020: 3.622.277)			
13.400.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-May-2027	826.138	0,19
14.400.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2029	933.574	0,21
Irlanda – 7.115.354			
(31 de diciembre de 2020: 7.558.340)			
994.000	Berg Finance 2021 DAC '2021-1 B' FRN 1,450% 22-Abr-2033	996.884	0,22
299.472	European Residential Loan Securitisation 2018-1 DAC '2018-1 A' FRN 1,438% 24-Mar-2061	299.849	0,07
209.478	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0,950% 24-Feb-2058	206.589	0,05
138.000	Last Mile Securities PE 2021 DAC '2021-1X C' FRN 1,600% 17-Ago-2031	138.874	0,03
500.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2,125% 26-Sep-2024	510.487	0,11
1.162.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3,000% 19-Ago-2031	1.186.931	0,27
381.000	Retiro Mortgage Securities DAC FRN 0,000% 30-Jul-2075	378.263	0,09
2.820.000	Shamrock Residential 2021-1 DAC '2021-1 B' FRN 0,850% 24-Dic-2059	2.811.245	0,63
132.000	Taurus 2021-1 UK DAC '2021-UK1X C' FRN 0,000% 17-May-2031	154.525	0,03

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Irlanda continuación			
430.000	Taurus 2021-3 DEU DAC '2021-DE3 B' FRN 1,800% 22-Dic-2030	431.707	0,10
Italia – 51.322.712 (31 de diciembre de 2020: 26.124.483)			
200.000	Assicurazioni Generali SpA FRN (Perpetual) 6,416% 08-Feb-2022	242.003	0,05
1.829.000	Intesa Sanpaolo SpA FRN (Perpetual) 3,750% 27-Feb-2025	1.826.714	0,41
35.100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0,250% 15-Mar-2028	34.719.553	7,82
12.320.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1,450% 01-Mar-2036	12.662.817	2,85
1.000.000	Societa Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 4,250% 14-Dic-2047	1.136.250	0,26
636.000	UnipolSai Assicurazioni SpA FRN (Perpetual) 6,375% 27-Abr-2030	735.375	0,17
Japón – 10.928.371 (31 de diciembre de 2020: 21.855.803)			
5.322.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 0,826% 26-Jul-2021	4.479.386	1,01
7.650.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 1,179% 13-Sep-2021	6.448.985	1,45
Kazajistán – 595.925 (31 de diciembre de 2020: –)			
300.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 10,950% 06-May-2026	595.925	0,13
Luxemburgo – 1.835.354 (31 de diciembre de 2020: 1.926.714)			
500.000	ARD Finance SA 'REGS' 5,000% 30-Jun-2027	517.680	0,11
1.289.000	INEOS Finance Plc 'REGS' 2,875% 01-May-2026	1.317.674	0,30
México – 3.892.622 (31 de diciembre de 2020: 2.935.923)			
94.569.400	Mexican Bonos 5,750% 05-Mar-2026	3.892.622	0,88
Países Bajos – 9.870.558 (31 de diciembre de 2020: 9.926.384)			
200.000	Achmea BV FRN (Perpetual) 4,625% 24-Mar-2029	217.050	0,05
2.133.000	Athora Netherlands NV FRN 2,250% 15-Jul-2031	2.167.661	0,49
1.374.000	Athora Netherlands NV FRN (Perpetual) 7,000% 19-Jun-2025	1.586.365	0,36
500.000	ING Groep NV FRN (Perpetual) 6,875% 16-Abr-2022	438.472	0,10
2.400.000	LeasePlan Corp NV FRN (Perpetual) 7,375% 29-May-2024	2.694.600	0,60
1.800.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' FRN 3,875% 01-Abr-2024	1.816.200	0,41
500.000	Nouryon Holding BV 'REGS' 6,500% 01-Oct-2026	527.590	0,12
410.725	Summer BidCo BV 'REGS' 9,000% 15-Nov-2025	422.620	0,09
Portugal – 5.400.352 (31 de diciembre de 2020: 2.949.458)			
2.600.000	Banco Comercial Portugues SA 'EMTN' FRN 3,871% 27-Mar-2030	2.641.262	0,59
400.000	Caixa Geral de Depositos SA FRN (Perpetual) 10,750% 30-Mar-2022	428.500	0,10
2.300.000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4,250% 04-Sep-2031	2.330.590	0,53
Rumanía – 588.375 (31 de diciembre de 2020: 1.727.081)			
2.500.000	Romania Government Bond 5,800% 26-Jul-2027	588.375	0,13
Rusia – 2.802.545 (31 de diciembre de 2020: 2.248.396)			
47.700.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,150% 12-Nov-2025	554.287	0,13
98.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,750% 16-Sep-2026	1.167.635	0,26
89.800.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,950% 07-Oct-2026	1.080.623	0,24

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Sudáfrica – 976.298 (31 de diciembre de 2020: 228.009)			
14.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8,875% 28-Feb-2035	744.733	0,17
3.462.597	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dic-2026	231.565	0,05
España – 11.041.580 (31 de diciembre de 2020: 9.722.581)			
1.700.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5,250% 27-Nov-2031	1.753.584	0,40
1.300.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 2,500% 15-Abr-2031	1.309.100	0,29
500.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 6,250% 11-Sep-2021	505.625	0,11
400.000	CaixaBank SA FRN (Perpetual) 5,250% 23-Mar-2026	430.500	0,10
1.200.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2,000% 15-Feb-2033	1.186.872	0,27
1.100.000	Cellnex Telecom SA 1,875% 26-Jun-2029	1.124.970	0,25
2.400.000	Liberbank SA FRN 6,875% 14-Mar-2027	2.517.000	0,57
1.730.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4,000% 18-Sep-2027	1.765.967	0,40
459.339	TDA 18-Mixto FTA FRN 0,206% 22-Jun-2045	447.962	0,10
Suecia – 2.779.185 (31 de diciembre de 2020: 1.685.211)			
600.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual) 5,625% 13-May-2022	521.186	0,12
2.050.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'REGS' FRN 0,764% 12-Dic-2022	1.737.488	0,39
600.000	Swedbank AB FRN (Perpetual) 6,000% 17-Mar-2022	520.511	0,12
Suiza – 4.938.214 (31 de diciembre de 2020: 2.971.622)			
400.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (Perpetual) 6,375% 21-Ago-2026	375.075	0,08
1.350.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN (Perpetual) 7,500% 11-Dic-2023	1.263.233	0,29
340.000	Credit Suisse Group AG FRN (Perpetual) 7,125% 29-Jul-2022	300.538	0,07
2.408.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN 3,091% 14-May-2032	2.092.715	0,47
1.071.000	UBS Group AG FRN (Perpetual) 7,125% 10-Ago-2021	906.653	0,20
Reino Unido – 42.381.864 (31 de diciembre de 2020: 38.596.726)			
673.970	Alba 2007-1 Plc '2007-1 B' FRN 0,322% 17-Mar-2039	738.754	0,17
424.000	Atlas Funding 2021-1 PLC '2021-1 B' FRN 0,000% 25-Jul-2058	496.903	0,11
375.000	Barclays Plc FRN (Perpetual) 7,875% 15-Sep-2022	471.054	0,11
1.050.000	BAT Capital Corp 5,282% 02-Abr-2050	1.023.415	0,23
1.270.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3,625% 22-Mar-2029	1.384.998	0,31
1.326.756	British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3,300% 15-Dic-2032	1.138.416	0,26
1.798.790	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4,250% 15-Nov-2032	1.630.655	0,37
1.453.107	Canada Square Funding 2019-1 Plc '2019-1 A' FRN 1,149% 17-Oct-2051	1.699.666	0,38
640.000	CPUK Finance Ltd 4,500% 28-Ago-2027	758.766	0,17
300.000	esure Group Plc 6,750% 19-Dic-2024	405.107	0,09
1.090.306	Eurosail 2006-1 Plc '2006-1X B1A' FRN 0,000% 10-Jun-2044	1.058.614	0,24
3.079.000	Greene King Finance Plc FRN 2,161% 15-Mar-2036	3.031.254	0,68
280.000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 4,750% 04-Jul-2029	318.500	0,07
1.715.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3,750% 15-Jul-2026	1.768.371	0,40
1.520.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 'REGS' 2,500% 15-Ene-2026	1.538.020	0,35
1.100.000	Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 9,375% 15-Jul-2024	960.696	0,22
2.257.000	Lancashire Holdings Ltd FRN 5,625% 18-Sep-2041	2.041.438	0,46
1.294.229	Landmark Mortgage Securities No 1 Plc FRN 0,058% 17-Jun-2038	1.222.770	0,28
1	Ludgate Funding Plc '2006-1X BB' FRN 0,000% 01-Dic-2060	–	0,00
1.151.695	Marston's Issuer Plc FRN 1,403% 15-Oct-2027	1.257.820	0,28
500.000	Natwest Group Plc FRN (Perpetual) 8,625% 15-Ago-2021	425.415	0,10
499.000	Newday Partnership Funding 2020-1 Plc '2020-1X B' FRN 2,299% 15-Nov-2028	586.018	0,13

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Reino Unido continuación			
1.476.722	Oranje European Loan Conduit NO 32 DAC FRN 1,000% 22-Nov-2028	1.494.368	0,34
465.000	Phoenix Group Holdings Plc FRN (Perpetual) 5,750% 26-Abr-2028	593.841	0,13
1.450.000	RAC Bond Co Plc 'EMTN' 4,870% 06-May-2026	1.854.768	0,42
1.569.000	Residential Mortgage Securities 29 Plc FRN 2,331% 20-Dic-2046	1.834.757	0,41
742.000	Residential Mortgage Securities 30 Plc FRN 2,581% 20-Mar-2050	866.224	0,19
152.000	Ripon Mortgages Plc FRN 1,581% 20-Ago-2056	177.828	0,04
540.075	RMAC Securities No 1 Plc '2006-NS2X B1C' FRN 0,285% 12-Jun-2044	485.041	0,11
564.334	RMAC Securities No 1 Plc '2006-NS3X M1C' FRN 0,000% 12-Jun-2044	538.386	0,12
159.000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC FRN 2,689% 23-Ene-2029	185.639	0,04
500.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN (Perpetual) 7,500% 02-Abr-2022	439.065	0,10
462.000	Stanlington No 1 Plc '2017-1 D' FRN 2,934% 12-Jun-2046	544.336	0,12
1.597.000	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1 D' FRN 2,549% 25-May-2051	1.865.715	0,42
386.000	Stratton Mortgage Funding 2021-3 Plc '2021-3 D' FRN 0,000% 12-Dic-2043	451.774	0,10
1.617.189	Together Asset Backed Securitisation 2021-CRE1 Plc '2021-CRE1 A' FRN 1,450% 20-Ene-2055	1.982.581	0,45
1.874.625	Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 PLC '2019-A13X A1' FRN 0,949% 20-Jul-2045	2.190.965	0,49
1.440.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4,250% 15-Ene-2030	1.681.309	0,38
1.030.000	Virgin Money UK Plc FRN (Perpetual) 8,750% 10-Nov-2021	1.238.617	0,28
EE. UU. – 103.937.187			
(31 de diciembre de 2020: 53.426.151)			
630.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 2,000% 01-Sep-2028	634.325	0,14
150.000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3,375% 15-Feb-2029	123.078	0,03
500.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3,125% 15-Feb-2029	408.026	0,09
695.000	Citigroup Capital XVIII FRN 0,968% 28-Jun-2067	737.614	0,16
740.000	Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS' 3,500% 30-Jun-2029	741.287	0,17
5.000.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 0,084% 09-Sep-2022	5.004.325	1,13
1.073.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 0,966% 31-Oct-2022	904.787	0,20
2.245.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,50% 15-Jul-2030	1.994.935	0,45
2.126.000	Meritage Homes Corp '144A' 3,875% 15-Abr-2029	1.853.419	0,42
440.000	ONEOK Inc 7,150% 15-Ene-2051	548.600	0,12
2.610.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 'REGS' 2,875% 30-Abr-2028	2.659.564	0,60
21.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 15-Jul-2021	17.666.886	3,98
21.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 26-Ago-2021	17.666.104	3,98
21.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 23-Sep-2021	17.665.108	3,98
21.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 07-Oct-2021	17.665.147	3,98
21.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 26-Nov-2021	17.663.982	3,98
Total de inversiones en valores de renta fija		362.282.421	81,60

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Préstamos apalancados continuación			
Chile – 2.075.946			
(31 de diciembre de 2020: 2.014.939)			
2.500.000	Coral-US Co-Borrower LLC Term Loan 0,000% 31-Ene-2028	2.075.946	0,47
Francia – 963.664			
(31 de diciembre de 2020: 966.783)			
977.099	SFR Group S.A. EUR Term Loan B 3,000% 21-Jun-2025	963.664	0,22
Alemania – 914.131			
(31 de diciembre de 2020: 1.660.340)			
921.735	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Term Loan 0,000% 31-Jul-2025	914.131	0,21
Luxemburgo – 1.001.875			
(31 de diciembre de 2020: –)			
1.000.000	Akita Bidco S.a.r.l. Term Loan 0,000% 10-Nov-2025	1.001.875	0,22
Países Bajos – 1.997.435			
(31 de diciembre de 2020: –)			
1.000.000	Corialis International NV Term Loan 0,000% 21-May-2028	1.000.560	0,23
1.000.000	UPC Broadband Holding B.V. Term Loan 0,000% 31-Ene-2029	996.875	0,22
Suecia – 999.460			
(31 de diciembre de 2020: 1.005.235)			
1.000.000	Verisure Holding AB Term Loan 0,000% 09-Jul-2026	999.460	0,22
Reino Unido – 8.814.873			
(31 de diciembre de 2020: 7.122.782)			
1.000.000	CD&R Firefly Bidco Limited Term Loan 0,000% 23-Jun-2025	1.166.439	0,26
1.000.000	Eagle Bidco Limited Term Loan 0,000% 31-Ene-2029	1.168.952	0,26
1.000.000	IVC Acquisition Ltd Term Loan 0,000% 13-Feb-2026	1.169.471	0,26
435.600	Project Jura Credit Senior Term Loan 2,930% 25-Ene-2022	506.118	0,12
455.591	Project Panther Term Loan 4,020% 29-Oct-2021	225.823	0,05
1.432.439	Swancastle Ltd 2016-1 SanTerm Bank Loan 4,610% 24-Dic-2035	1.674.804	0,38
1.531.766	TC Funding I Limited Term Loan 0,000% 26-Sep-2023	1.748.893	0,39
1.000.000	Zephyr Bidco Limited Term Loan 0,000% 06-Jun-2025	1.154.373	0,26
EE. UU. – 3.311.578			
(31 de diciembre de 2020: 2.025.293)			
1.000.000	Solera Polaris Newco LLC Term Loan 0,000% 02-Jun-2028	1.169.745	0,27
1.858.750	Virgin Media SFA Finance Ltd Term Loan 3,750% 10-Nov-2027	2.141.833	0,48
Total inversiones en préstamos apalancados		20.078.962	4,52

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Swaps de incumplimiento crediticio – 1.771.206 (31 de diciembre de 2020: 10.676.955)			
(625.000)	CDS Airbus Group SE 1,000% 20-Jun-2026	14.460	0,00
(5.800.000)	CDS Barclays Bank Plc 1,000% 20-Dic-2023	71.408	0,02
3.200.000	CDS Barclays Bank Plc 1,000% 20-Dic-2028	69.606	0,02
(9.000.000)	CDS BNP Paribas SA 1,000% 20-Jun-2022	71.660	0,02
(48.400.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Version 1 1,000% 20-Jun-2026	1.037.208	0,23
(1.200.000)	CDS Cellnex Telecom SA 5,000% 20-Jun-2026	218.129	0,05
(1.800.000)	CDS Danske Bank A/S 1,000% 20-Dic-2023	16.313	0,00
(4.400.000)	CDS Danske Bank A/S 1,000% 20-Dic-2023	88.152	0,02
900.000	CDS Danske Bank A/S 1,000% 20-Dic-2028	33.339	0,01
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	2.118	0,00
(900.000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	19.064	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	2.118	0,00
(900.000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	19.064	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	2.118	0,00
(100.000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	2.118	0,00
(1.000.000)	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Jun-2024	21.182	0,01
(3.700.000)	CDS Societe Generale 1,000% 20-Dic-2022	35.092	0,01
1.800.000	CDS Societe Generale 1,000% 20-Dic-2027	28.993	0,01
Total swaps de incumplimiento crediticio		1.771.206	0,40
Opciones sobre divisas – 13.930 (31 de diciembre de 2020: 149.741)			
2.000.000	US dollar/Japanese yen Put 09-Jul-2021 109.000	421	0,00
(3.000.000)	US dollar/Norwegian krone Put 02-Jul-2021 8,100	–	0,00
3.000.000	US dollar/Norwegian krone Put 02-Jul-2021 8,250	–	0,00
4.000.000	US dollar/Sterling Put 27-Jul-2021 1,395	13.509	0,00
Total opciones sobre divisas		13.930	0,00
Swaptions – 125.777 (31 de diciembre de 2020: 2.456.782)			
52.600.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 15-Sep-2021 0,500	76.318	0,02
52.600.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 18-Ago-2021 0,500	49.459	0,01
Total swaptions		125.777	0,03

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 243.264 (31 de diciembre de 2020: 157.757)				
(594)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(79.661.340)	31.444	0,01
(1)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(134.110)	79	0,00
(255)	Euro-OAT Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(40.511.850)	19.629	0,00
424	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	47.180.069	95.789	0,02
(30)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(5.560.007)	8.846	0,00
729	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	75.661.147	87.477	0,02
Total contratos de futuros pendientes			243.264	0,05
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 2.762.820 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 7.499.543)			2.762.820	0,62
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			428.508.535	96,51
Swaps de incumplimiento crediticio – (11.978.894) (31 de diciembre de 2020: (14.557.919))				
780.000	CDS Anglo American 5,000% 20-Jun-2026		(153.990)	(0,03)
4.750.000	CDS BNP Paribas SA 1,000% 20-Jun-2027		(4.611)	(0,00)
8.300.000	CDS CDX North America High Yield Index Series 36 5,000% 20-Jun-2026		(715.992)	(0,16)
29.600.000	CDS CDX North America High Yield Index Series 36 5,000% 20-Jun-2026		(2.553.419)	(0,58)
206.200.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Version 1 1,000% 20-Jun-2026		(4.418.847)	(1,00)
2.200.000	CDS Danske Bank A/S 1,000% 20-Dic-2028		(85.539)	(0,02)
1.800.000	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Dic-2022		(12.260)	(0,00)
200.000	CDS Deutsche Bank AG 1,000% 20-Dic-2022		(1.362)	(0,00)
780.000	CDS Glencore Finance Europe SA 5,000% 20-Jun-2026		(146.417)	(0,03)
780.000	CDS Heidelbergcement AG 5,000% 20-Jun-2026		(164.531)	(0,04)
44.350.000	CDS iTraxx Europe Series 35 Version 1 1,000% 20-Jun-2024		(981.898)	(0,22)
91.000.000	CDS iTraxx Europe Series 35 Version 1 1,000% 20-Jun-2026		(2.421.950)	(0,55)
22.150.000	CDS iTraxx Europe Series 35 Version 1 1,000% 20-Jun-2031		(297.768)	(0,07)
530.000	CDS Koninklijke KPN 1,000% 20-Jun-2026		(6.350)	(0,00)
780.000	CDS LafargeHolcim Ltd 1,000% 20-Jun-2026		(13.960)	(0,00)
Total swaps de incumplimiento crediticio			(11.978.894)	(2,70)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Opciones sobre divisas – (39.903) (31 de diciembre de 2020: (91.280))			
(4.000.000)	US dollar/Japanese yen Put 09-Jul-2021 107.500	(57)	(0,00)
(3.000.000)	US dollar/Norwegian krone Call 02-Jul-2021 8,450	(33.009)	(0,01)
(6.000.000)	US dollar/Sterling Put 27-Jul-2021 1,410	(6.837)	(0,00)

Total opciones sobre divisas **(39.903)** **(0,01)**

Swaptions – (435.231) (31 de diciembre de 2020: (524.840))			
(115.500.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Call 22-Jul-2021 0,530	(246.276)	(0,06)
(155.500.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Put 17-Mar-2022 3,000	(11.062)	(0,00)
(115.500.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Put 22-Jul-2021 0,530	(28.350)	(0,01)
(105.200.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 15-Sep-2021 0,575	(83.387)	(0,02)
(141.000.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 17-Mar-2022 2,900	(19.513)	(0,00)
(105.200.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 18-Ago-2021 0,575	(46.451)	(0,01)
(42.300.000)	CDS iTraxx Europe Series 33 Put 16-Sep-2021 3,100	(156)	(0,00)
(42.300.000)	CDS iTraxx Europe Series 34 Put 16-Sep-2021 3,000	(36)	(0,00)

Total swaptions **(435.231)** **(0,10)**

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (1.430.066) (31 de diciembre de 2020: (767.997))				
9	Euro-BTP Long Futures Contracts Exp Sep-2021	1.360.350	(4.241)	(0,00)
(318)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(35.972.160)	(369)	(0,00)
(123)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(21.210.120)	(70.443)	(0,02)
(15)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(3.043.500)	(42.317)	(0,01)
281	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Sep-2021	31.511.340	(11.566)	(0,00)
(461)	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(41.087.669)	(26.424)	(0,01)
(39)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(4.813.888)	(64.617)	(0,01)
(139)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(22.401.186)	(768.884)	(0,17)
(323)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(48.260.171)	(441.205)	(0,10)
Total contratos de futuros pendientes		(1.430.066)	(0,32)	
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (4.805.572) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.543.654))			(4.805.572)	(1,08)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(18.689.666)	(4,21)	
Activo circulante neto		34.153.485	7,70	
Activo neto total		443.972.354	100,00	

^ Inversión en otros Fondos de la Sociedad.

Las contrapartes de los swaps de incumplimiento crediticio son Barclays Bank Plc, BNP Paribas, Bank of America Merrill Lynch, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse, Goldman Sachs y JPMorgan Chase Bank. Las contrapartes de las opciones sobre divisas son Goldman Sachs, JPMorgan Chase Bank y Morgan Stanley. Las contrapartes de las opciones sobre acciones (swaptions) son Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs y Morgan Stanley. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	85,41
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	4,25
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,05
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,99
Otro activo circulante	9,30
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
Dólar cana- diense	Euro	2.970.000	2.012.728	13-Jul-21	UBS AG	2.551
Dólar cana- diense	Euro	2.509.492	1.700.000	14-Jul-21	Bank of America Mer- rill Lynch	2.767
Euro	Dólar estadouni- dense	841.706	1.000.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	628
Peso mexi- cano	Dólar estadouni- dense	20.599.817	1.000.000	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	30.873
Peso mexi- cano	Dólar estadouni- dense	20.606.761	1.000.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	31.167
Dólar neozee- landés	Franco suizo	2.800.000	1.798.950	14-Jul-21	Goldman Sachs	5.034
Corona no- ruega	Dólar estadouni- dense	8.570.059	1.000.000	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	759
Corona no- ruega	Dólar estadouni- dense	8.586.501	1.000.000	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	2.374
Dólar esta- dounidense	Dólar australiano	2.000.000	2.650.211	14-Jul-21	Goldman Sachs	9.502
Dólar esta- dounidense	Dólar australiano	2.000.000	2.662.978	14-Jul-21	Goldman Sachs	1.444
Dólar esta- dounidense	Dólar canadiense	3.947.368	4.870.000	14-Jul-21	BNP Paribas	15.601
Dólar esta- dounidense	Euro	2.000.000	1.675.617	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	6.539
Dólar esta- dounidense	Euro	2.000.000	1.677.494	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	4.662
Dólar esta- dounidense	Euro	4.000.000	3.349.577	14-Jul-21	Goldman Sachs	14.735
Dólar esta- dounidense	Euro	1.000.000	838.314	14-Jul-21	Bank of America Mer- rill Lynch	2.764
Dólar esta- dounidense	Dólar neozelan- dés	2.000.000	2.812.454	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	29.901
Dólar esta- dounidense	Corona noruega	1.000.000	8.482.134	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	7.878
Dólar esta- dounidense	Acciones de re- parto	2.000.000	1.417.680	14-Jul-21	HSBC Bank plc	29.100
Dólar esta- dounidense	Corona sueca	1.857.991	15.437.707	14-Jul-21	Morgan Stanley	36.481
Euro	Dólar australiano	360.059	570.000	16-Jul-21	UBS AG	321
Euro	Dólar australiano	379.293	600.000	16-Jul-21	Morgan Stanley	621
Euro	Dólar australiano	1.161.649	1.825.000	16-Jul-21	Morgan Stanley	9.856
Euro	Dólar australiano	5.448.714	8.483.000	16-Jul-21	Morgan Stanley	94.925
Euro	Dólar australiano	1.179.286	1.849.000	16-Jul-21	Morgan Stanley	12.345
Euro	Dólar australiano	386.876	610.000	16-Jul-21	RBC Capital Markets	1.893
Acciones de reparto	Euro	170.000	197.889	19-Jul-21	Morgan Stanley	318
Dólar esta- dounidense	Euro	1.230.000	1.015.082	20-Jul-21	Morgan Stanley	19.313
Dólar esta- dounidense	Euro	850.000	696.636	20-Jul-21	UBS AG	18.190
Dólar esta- dounidense	Euro	1.098.000	922.542	20-Jul-21	Morgan Stanley	845
Dólar esta- dounidense	Euro	7.400.000	6.049.334	20-Jul-21	Morgan Stanley	173.859
Dólar esta- dounidense	Euro	3.040.000	2.478.640	20-Jul-21	HSBC Bank plc	77.915
Peso chileno	Dólar estadouni- dense	800.000.000	1.093.950	26-Jul-21	Goldman Sachs	3.975
Peso chileno	Dólar estadouni- dense	750.000.000	1.020.747	26-Jul-21	UBS AG	7.789
Rupia india	Dólar estadouni- dense	78.871.885	1.057.250	26-Jul-21	HSBC Bank plc	682
Won surco- reano	Dólar estadouni- dense	1.200.000.000	1.055.251	26-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	7.235
Dólar esta- dounidense	Peso colombiano	1.896.445	6.933.022.000	26-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	49.209
Dólar esta- dounidense	Rupia indonesia	3.856.981	55.555.954.000	26-Jul-21	Goldman Sachs	38.361
Real brasi- leño	Dólar estadouni- dense	3.729.000	737.603	27-Jul-21	Bank of America Mer- rill Lynch	10.756
Real brasi- leño	Dólar estadouni- dense	200.000	40.241	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	4
Dólar de Sin- gapur	Dólar estadouni- dense	95.523	71.000	27-Jul-21	BNP Paribas	43
Dólar esta- dounidense	Dólar australiano	1.964.000	70.358	27-Jul-21	BNP Paribas	147
Dólar esta- dounidense	Peso chileno	18.573	13.481.000	27-Jul-21	Bank of America Mer- rill Lynch	7.353
Dólar esta- dounidense	Yuan chino	628.000	4.026.271	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	50
Dólar esta- dounidense	Peso colombiano	45.920	172.642.000	27-Jul-21	BNP Paribas	5.290
Dólar esta- dounidense	Peso colombiano	102.055	378.406.000	27-Jul-21	Goldman Sachs	131
Dólar esta- dounidense	Corona checa	167.000	3.504.295	27-Jul-21	Goldman Sachs	1.468
Dólar esta- dounidense	Euro	56.000	46.886	27-Jul-21	Bank of America Mer- rill Lynch	2.928
Dólar esta- dounidense	Forinto húngaro	430.000	125.673.348	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	201
Dólar esta- dounidense	Rupia india	514.031	37.862.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	4.421
Dólar esta- dounidense	Rupia indonesia	115.341	1.649.839.000	27-Jul-21	BNP Paribas	5.193
Dólar esta- dounidense	Rupia indonesia	21.905	317.856.000	27-Jul-21	Goldman Sachs	1.833
Dólar esta- dounidense	Séquel israelí	1.162.000	3.764.100	27-Jul-21	BNP Paribas	87
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	582.000	63.965.816	27-Jul-21	Bank of America Mer- rill Lynch	6.475
Dólar esta- dounidense	Dólar neozelan- dés	663.000	928.234	27-Jul-21	Goldman Sachs	2.476
Dólar esta- dounidense	Corona noruega	305.000	2.593.147	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	12.329
Dólar esta- dounidense				27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	1.786

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund continuación						
Dólar esta- dounidense	Dólar de Singapur	717.000	950.904	27-Jul-21	BNP Paribas	8.163
Dólar esta- dounidense	Rand sudafricano	15.000	213.627	27-Jul-21	Barclays Bank PLC	98
Dólar esta- dounidense	Dólar taiwanés	841.108	23.168.000	27-Jul-21	BNP Paribas	7.640
Dólar esta- dounidense	Lira turca	34.000	296.346	27-Jul-21	Goldman Sachs	268
Euro	Forinto húngaro	1.178.182	408.286.176	29-Jul-21	UBS AG	17.970
Forinto hún- garo	Euro	523.726.258	1.486.131	29-Jul-21	UBS AG	2.124
Forinto hún- garo	Euro	318.498.864	900.622	29-Jul-21	Goldman Sachs	4.445
Peso mexi- cano	Dólar estadouni- dense	13.976.000	698.944	29-Jul-21	HSBC Bank plc	2.595
Peso mexi- cano	Dólar estadouni- dense	13.659.046	681.239	29-Jul-21	RBC Capital Markets	4.095
Peso mexi- cano	Dólar estadouni- dense	8.674.000	432.448	29-Jul-21	HSBC Bank plc	2.739
Peso mexi- cano	Dólar estadouni- dense	14.421.090	714.213	29-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	8.555
Dólar esta- dounidense	Rand sudafrí- cano	182.000	12.673	29-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	4
Dólar esta- dounidense	Yuan chino	1.030.741	6.670.000	29-Jul-21	UBS AG	806
Dólar esta- dounidense	Corona checa	23.494	496.000	29-Jul-21	Goldman Sachs	294
Dólar esta- dounidense	Euro	1.465.000	1.202.404	29-Jul-21	Morgan Stanley	29.387
Dólar esta- dounidense	Peso mexicano	744.359	14.806.000	29-Jul-21	RBC Capital Markets	535
Dólar esta- dounidense	Peso mexicano	1.651.407	32.663.000	29-Jul-21	BNP Paribas	9.003
Dólar esta- dounidense	Peso mexicano	1.006.217	20.026.000	29-Jul-21	HSBC Bank plc	243
Dólar esta- dounidense	Leu rumano	742.917	3.040.000	29-Jul-21	HSBC Bank plc	8.645
Dólar esta- dounidense	Rand sudafricano	1.831.384	26.066.000	29-Jul-21	Goldman Sachs	13.283
Dólar esta- dounidense	Real brasileño	4.860.272	23.934.407	3-Ago-21	UBS AG	40.140
						EUR 976.415
Real brasi- leño	Dólar estadouni- dense	23.934.407	4.875.618	2-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(38.981)
Dólar esta- dounidense	Real brasileño	1.144.583	6.000.000	2-Jul-21	BNP Paribas	(55.564)
Dólar esta- dounidense	Real brasileño	3.359.321	17.934.407	2-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(218.174)
Euro	Dólar estadouni- dense	27.581.577	33.282.000	9-Jul-21	Lloyds Bank plc	(414.120)
Euro	Dólar estadouni- dense	721.360	860.000	9-Jul-21	UBS AG	(2.043)
Euro	Yen japonés	1.076.236	142.460.000	13-Jul-21	HSBC Bank plc	(8.332)
Dólar austra- liano	Dólar estadouni- dense	7.497.918	5.786.646	14-Jul-21	Goldman Sachs	(134.783)
Dólar cana- diense	Dólar estadouni- dense	5.262.359	4.328.143	14-Jul-21	Goldman Sachs	(69.635)
Yuan chino	Dólar estadouni- dense	23.941.292	3.727.523	14-Jul-21	UBS AG	(22.790)
Euro	Dólar estadouni- dense	840.880	1.000.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	(198)
Euro	Dólar estadouni- dense	837.150	1.000.000	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(3.928)
Euro	Dólar estadouni- dense	3.749.837	4.546.170	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(73.847)
Euro	Dólar estadouni- dense	838.913	1.000.000	14-Jul-21	HSBC Bank plc	(2.165)
Euro	Dólar estadouni- dense	835.578	1.000.000	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(5.500)
Forinto hún- garo	Dólar estadouni- dense	200.242.938	570.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	(706)
Forinto hún- garo	Euro	196.768.488	560.000	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(584)
Forinto hún- garo	Euro	597.623.967	1.700.000	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(945)
Yen japonés	Euro	200.278.312	570.000	14-Jul-21	BNP Paribas	(605)
Won surco- reano	Dólar estadouni- dense	117.264.569	1.069.214	14-Jul-21	Goldman Sachs	(6.551)
Dólar neozee- landés	Dólar estadouni- dense	2.065.910.000	1.856.447	14-Jul-21	Goldman Sachs	(19.716)
Corona no- ruega	Dólar estadouni- dense	2.782.081	1.988.341	14-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(37.938)
Corona no- ruega	Dólar estadouni- dense	8.476.970	1.000.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	(8.385)
Acciones de reparto	Dólar estadouni- dense	15.091.842	1.816.778	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(45.580)
Acciones de reparto	Dólar estadouni- dense	1.436.318	2.000.000	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(7.368)
Corona sueca	Dólar estadouni- dense	892.837	1.258.466	14-Jul-21	Goldman Sachs	(17.395)
Dólar esta- dounidense	Corona sueca	17.273.171	17.400.000	14-Jul-21	UBS AG	(1.507)
Dólar esta- dounidense	Euro	2.000.000	1.685.183	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(3.027)
Won surcoreano	Dólar estadouni- dense	1.992.721	2.260.000.000	14-Jul-21	BNP Paribas	(10.508)
Peso mexi- cano	Dólar estadouni- dense	1.000.000	20.095.034	14-Jul-21	BNP Paribas	(9.507)
Corona noruega	Dólar estadouni- dense	1.000.000	8.579.775	14-Jul-21	UBS AG	(1.714)
Corona noruega	Dólar estadouni- dense	1.000.000	8.648.915	14-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(8.505)
Corona noruega	Dólar estadouni- dense	1.000.000	8.567.195	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(478)
Acciones de re- parto	Euro	2.000.000	1.444.777	14-Jul-21	Goldman Sachs	(2.495)
Euro	Euro	778.000	491.314	16-Jul-21	UBS AG	(303)
Euro	Acciones de re- parto	27.393.614	23.565.000	19-Jul-21	Goldman Sachs	(81.372)
Euro	Acciones de re- parto	464.952	399.000	19-Jul-21	UBS AG	(252)
Euro	Acciones de re- parto	197.884	170.000	19-Jul-21	Morgan Stanley	(323)
Euro	Dólar estadouni- dense	1.050.488	1.276.000	20-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(22.592)
Euro	Dólar estadouni- dense	46.932.262	56.745.000	20-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(788.694)
Peso colombi- ano	Dólar estadouni- dense	3.800.000.000	1.035.394	26-Jul-21	Natwest Markets Plc	(23.566)
Peso colombi- ano	Dólar estadouni- dense	2.700.000.000	718.103	26-Jul-21	HSBC Bank plc	(1.968)
Rupia indo- nesia	Dólar estadouni- dense	12.000.000.000	828.237	26-Jul-21	BNP Paribas	(4.195)
Won surco- reano	Dólar estadouni- dense	1.500.000.000	1.331.038	26-Jul-21	UBS AG	(1.025)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund continuación						
Ringit mala- sio	Dólar estadouni- dense	8.550.000	2.068.966	26-Jul-21	Barclays Bank PLC	(9.229)
Dólar esta- dounidense	Rublo ruso	3.918.645	291.028.000	26-Jul-21	Goldman Sachs	(39.145)
Dólar austra- liano	Dólar estadouni- dense	116.348	88.000	27-Jul-21	BNP Paribas	(578)
Dólar cana- diense	Dólar estadouni- dense	500.713	411.000	27-Jul-21	BNP Paribas	(5.934)
Dólar cana- diense	Dólar estadouni- dense	24.599	20.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(130)
Corona checa	Dólar estadouni- dense	8.076.338	379.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(1.800)
Euro	Dólar estadouni- dense	92.319	112.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(1.856)
Forinto hún- garo	Dólar estadouni- dense	243.783.782	841.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(14.358)
Rupia india	Dólar estadouni- dense	11.084.000	148.696	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(19)
Séquel israelí	Dólar estadouni- dense	728.899	224.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(400)
Won surco- reano	Dólar estadouni- dense	1.278.011.000	1.143.235	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(8.658)
Dólar neoeze- landés	Dólar estadouni- dense	193.212	136.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(882)
Corona no- ruega	Dólar estadouni- dense	7.199.429	863.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(18.598)
Esloiti polaco	Dólar estadouni- dense	685.057	181.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(603)
Esloiti polaco	Dólar estadouni- dense	3.061.374	821.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(12.911)
Rublo ruso	Dólar estadouni- dense	1.892.000	25.942	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(140)
Rublo ruso	Dólar estadouni- dense	19.962.000	275.776	27-Jul-21	Goldman Sachs	(3.224)
Rand sudafrí- cano	Dólar estadouni- dense	3.262.441	236.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(7.317)
Acciones de reparto	Dólar estadouni- dense	120.414	170.000	27-Jul-21	Barclays Bank PLC	(2.571)
Acciones de reparto	Dólar estadouni- dense	15.758	22.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(129)
Corona sueca	Dólar estadouni- dense	2.303.387	276.000	27-Jul-21	BNP Paribas	(4.386)
Corona sueca	Dólar estadouni- dense	211.675	25.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(97)
Franco suizo	Dólar estadouni- dense	129.308	144.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(3.197)
Franco suizo	Dólar estadouni- dense	66.987	73.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(312)
Lira turca	Dólar estadouni- dense	788.474	90.000	27-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(325)
Dólar esta- dounidense	Peso chileno	86.654	63.902.000	27-Jul-21	Goldman Sachs	(928)
Dólar esta- dounidense	Yuan chino	61.000	396.496	27-Jul-21	Goldman Sachs	(189)
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	6.000	665.436	27-Jul-21	Barclays Bank PLC	(20)
Dólar esta- dounidense	Won surcoreano	12.427	14.123.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(78)
Dólar esta- dounidense	Peso mexicano	373.000	7.480.812	27-Jul-21	Goldman Sachs	(2.408)
Dólar esta- dounidense	Peso mexicano	68.000	1.387.574	27-Jul-21	Barclays Bank PLC	(1.444)
Dólar esta- dounidense	Dólar estadouni- dense	10.489.090	12.830.000	29-Jul-21	HSBC Bank plc	(298.541)
Euro	Dólar estadouni- dense	596.416	710.000	29-Jul-21	RBC Capital Markets	(562)
Euro	Dólar estadouni- dense	1.442.703	1.750.000	29-Jul-21	Morgan Stanley	(28.720)
Euro	Dólar estadouni- dense	10.480.406	12.820.000	29-Jul-21	Morgan Stanley	(298.816)
Euro	Dólar estadouni- dense	180.485	220.000	29-Jul-21	UBS AG	(4.494)
Forinto hún- garo	Dólar estadouni- dense	101.078.000	352.361	29-Jul-21	HSBC Bank plc	(9.040)
Forinto hún- garo	Dólar estadouni- dense	110.971.000	386.132	29-Jul-21	UBS AG	(9.322)
Forinto hún- garo	Dólar estadouni- dense	196.236.200	663.247	29-Jul-21	Bank of America Me- rrill Lynch	(29)
Rand sudafrí- cano	Dólar estadouni- dense	9.030.000	636.787	29-Jul-21	Goldman Sachs	(6.572)
Bat tailandés	Dólar estadouni- dense	2.200.000	70.065	29-Jul-21	Bank of America Me- rrill Lynch	(1.201)
Dólar esta- dounidense	Peso mexicano	2.457.909	49.772.000	29-Jul-21	Goldman Sachs	(35.478)
Dólar esta- dounidense	Dólar estadouni- dense	5.300.000	1.066.937	3-Ago-21	UBS AG	(1.058)
Real brasi- leño	Acciones de re- parto	2.281.830	1.968.000	5-Ago-21	Goldman Sachs	(11.993)
Euro	Dólar estadouni- dense	873.521	1.070.000	6-Ago-21	RBC Capital Markets	(26.000)
Euro	Dólar estadouni- dense	30.603.357	37.390.000	6-Ago-21	HSBC Bank plc	(829.419)
Euro	Dólar estadouni- dense	29.748.370	36.240.000	20-Ago-21	Lloyds Bank plc	(708.837)
Euro	Dólar estadouni- dense	996.699	1.217.000	20-Ago-21	Morgan Stanley	(26.105)
Euro	Dólar estadouni- dense	1.179.196	1.410.000	3-Sep-21	Barclays Bank PLC	(5.463)
Euro	Dólar estadouni- dense	41.035.780	49.068.000	3-Sep-21	RBC Capital Markets	(190.369)
Euro	Dólar estadouni- dense	2.288.012	2.737.000	3-Sep-21	RBC Capital Markets	(11.572)
EUR						(4.803.321)
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Clase de Acciones CHF T (Hedged)						
Franco suizo	Euro	32.592	29.876	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(165)
EUR						(165)
CHF						(181)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Clase de Acciones GBP T (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	100.000	116.342	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	259
Acciones de reparto	Euro	11.215.296	12.997.432	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	79.688
EUR						79.947
GBP						68.549
Euro						(4)
EUR						(4)
GBP						(3)
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	18.030	21.010	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	18
Euro	Acciones de re- parto	46.939	40.230	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	30
Euro	Acciones de re- parto	3.264	2.799	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Acciones de re- parto	5.832	5.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Acciones de reparto	Euro	6.853	7.962	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	29
Acciones de reparto	Euro	8.843	10.299	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11
Acciones de reparto	Euro	24.816	28.832	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	104
Acciones de reparto	Euro	95.988.684	111.241.504	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	682.032
Acciones de reparto	Euro	6.689	7.775	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	25
Acciones de reparto	Euro	28.812	33.517	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	78
Acciones de reparto	Euro	288.251	335.685	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	419
EUR						682.749
GBP						595.407
Euro						(25)
Euro	Acciones de re- parto	7.776	6.689	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13)
Euro	Acciones de re- parto	11.696	10.042	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(92)
Euro	Acciones de re- parto	25.560	22.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19)
Euro	Acciones de re- parto	21.004	18.030	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Acciones de re- parto	3.619	3.111	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Euro	161	189	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Euro	809	944	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Acciones de reparto	Euro	14.556	16.977	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13)
Acciones de reparto	Euro	37.398	43.619	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(177)
EUR						(152)
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Clase de Acciones GBP W (Inc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	189.108	219.157	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.344
EUR						1.344
GBP						1.152
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Clase de Acciones GBP X (Acc) (Hedged)						
Euro	Acciones de re- parto	100.304	86.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	27
Acciones de reparto	Euro	113.236.379	131.229.897	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	804.582
EUR						804.609
GBP						689.893
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Clase de Acciones USD R (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	38.695	32.413	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	141
Dólar esta- dounidense	Euro	1.002.254	822.688	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	20.267
EUR						20.408
USD						24.258
Euro						(141)
EUR						(141)
USD						(168)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Clase de Acciones USD T (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	9.342.164	7.668.407	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	188.916
					EUR	188.916
					USD	224.555
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Clase de Acciones USD W (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	10.000	8.368	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	43
Dólar esta- dounidense	Euro	414.862	340.535	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8.389
					EUR	8.432
					USD	10.023
Euro	Dólar estadouni- dense	772	921	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar estadouni- dense	346.385	413.937	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.761)
					EUR	(1.764)
					USD	(2.097)

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
	Guernsey – 3.490.413 (31 de diciembre de 2020: 3.893.613)	3.490.413	2,49
5.745.536	Sherborne Investors Guernsey C Ltd	3.490.413	2,49
Reino Unido – 16.744.573			
	(31 de diciembre de 2020: 23.874.449)	16.744.573	11,96
528.199	Electra Private Equity Plc	3.327.654	2,38
13.416.920	Insight Liquidity Funds Plc - ILF GBP Liquidity Fund	13.416.919	9,58
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		20.234.986	14,45
Renta fija			
	Francia – 4.086.800 (31 de diciembre de 2020: –)	4.086.800	2,92
4.000.000	SNCF Réseau 'EMTN' 5,500% 01-Dic-2021	4.086.800	2,92
Supranacional – 2.005.130			
	(31 de diciembre de 2020: –)	2.005.130	1,43
2.000.000	International Bank for Reconstruction & Development 0,750% 07-Dic-2021	2.005.130	1,43
Reino Unido – 3.999.440			
	(31 de diciembre de 2020: 7.004.160)	3.999.440	2,86
4.000.000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 01-Nov-2021	3.999.440	2,86
Total de inversiones en valores de renta fija		10.091.370	7,21
Certificados de depósito			
	Bélgica – 4.999.939 (31 de diciembre de 2020: 7.999.961)	4.999.939	3,57
5.000.000	Euroclear Bank SA/NV 0.000% 12-Jul-2021 CD	4.999.939	3,57
Canadá – 5.000.273			
	(31 de diciembre de 2020: 5.001.123)	5.000.273	3,57
5.000.000	Toronto-Dominion Bank 0,100% 01-Dic-2021 CD	5.000.273	3,57
Francia – 4.999.358			
	(31 de diciembre de 2020: 5.499.985)	4.999.358	3,57
5.000.000	BNP Paribas SA 0,000% 07-Sep-2021 CD	4.999.358	3,57
Japón – 4.999.172			
	(31 de diciembre de 2020: –)	4.999.172	3,57
5.000.000	Mizuho Bank Ltd 0,000% 01-Sep-2021 CD	4.999.172	3,57
Países Bajos – 4.999.570			
	(31 de diciembre de 2020: –)	4.999.570	3,57
5.000.000	ABN AMRO Bank NV 0,000% 01-Sep-2021 CD	4.999.570	3,57
Suiza – 5.000.886			
	(31 de diciembre de 2020: 17.003.555)	5.000.886	3,57
5.000.000	Credit Suisse 0,130% 12-Nov-2021 CD	5.000.886	3,57
Emiratos Árabes Unidos – 2.499.579			
	(31 de diciembre de 2020: 4.000.376)	2.499.579	1,78
2.500.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 0,000% 13-Sep-2021 CD	2.499.579	1,78
Reino Unido – 4.999.261			
	(31 de diciembre de 2020: 13.999.733)	4.999.261	3,57
5.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0,000% 27-Ago-2021 CD	4.999.261	3,57
EE. UU. – 4.998.973			
	(31 de diciembre de 2020: 7.999.297)	4.998.973	3,57
5.000.000	Bank of America Corp 0,000% 29-Oct-2021 CD	4.998.973	3,57
Total de inversiones en certificados de depósito		42.497.011	30,34

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Papel comercial			
	Dinamarca – 2.999.896 (31 de diciembre de 2020: –)	2.999.896	2,14
3.000.000	Jyske Bank A/S 0,000% 21-Jul-2021 CP	2.999.896	2,14
Francia – 14.998.730			
	(31 de diciembre de 2020: 25.998.018)	14.998.730	10,71
5.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0,000% 04-Ago-2021 CP	4.999.813	3,57
5.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel 0,000% 13-Sep-2021 CP	4.999.479	3,57
5.000.000	Societe Nationale SNCF SA 0,000% 14-Sep-2021 CP	4.999.438	3,57
España – 4.999.938			
	(31 de diciembre de 2020: –)	4.999.938	3,57
5.000.000	Banco Santander SA 0,000% 06-Jul-2021 CP	4.999.938	3,57
Suecia – 9.993.810			
	(31 de diciembre de 2020: 8.999.127)	9.993.810	7,14
5.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,000% 22-Mar-2022 CP	4.995.595	3,57
5.000.000	SWEDBANK AB 0,000% 10-Nov-2021 CP	4.998.215	3,57
Reino Unido – 1.999.772			
	(31 de diciembre de 2020: 2.499.917)	1.999.772	1,43
2.000.000	HSBC Bank plc 0,000% 14-Sep-2021 CP	1.999.772	1,43
EE. UU. – 4.999.699			
	(31 de diciembre de 2020: 2.499.913)	4.999.699	3,57
5.000.000	PACCAR Financial Plc 0,000% 18-Ago-2021 CP	4.999.699	3,57
Total de inversiones en papel comercial		39.991.845	28,56
Acciones			
	Bermudas – 2.605.000 (31 de diciembre de 2020: 5.028.500)	2.605.000	1,86
500.000	Conduit Holdings Ltd	2.605.000	1,86
Guernsey – 193.070			
	(31 de diciembre de 2020: 1.057.289)	193.070	0,14
18.387.629	Sherborne Investors Guernsey B Ltd	193.070	0,14
Jersey – 417.750			
	(31 de diciembre de 2020: –)	417.750	0,30
50.000	Sanne Group Plc	417.750	0,30
Países Bajos – 1.691.059			
	(31 de diciembre de 2020: –)	1.691.059	1,21
115.000	CTP NV '144A'	1.691.059	1,21
España – 4.751.172			
	(31 de diciembre de 2020: 8.434.850)	4.751.172	3,39
377.453	Grifols SA ADR	4.751.172	3,39
Suiza – 2.119.784			
	(31 de diciembre de 2020: 2.542.827)	2.119.784	1,51
7.757	Roche Holding AG	2.119.784	1,51
Reino Unido – 1.237.732			
	(31 de diciembre de 2020: 1.590.869)	1.237.732	0,88
50.000	Alphawave IP Group Plc	173.200	0,12
599.141	Applied Graphene Materials Plc	182.738	0,13
6.000	Electrocomponents Plc	61.530	0,04
25.000	J D Wetherspoon Plc	292.875	0,21
57.569	JD Sports Fashion Plc	527.389	0,38
EE. UU. – 625.800			
	(31 de diciembre de 2020: –)	625.800	0,45
600.000	Diversified Energy Co Plc	625.800	0,45
Total de inversiones en valores de renta variable		13.641.367	9,74

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Obligaciones de tipo variable			
	Alemania – 2.567.688		
	(31 de diciembre de 2020: –)	2.567.688	1,83
2.500.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' FRN 1,049% 14-Jun-2024	2.567.688	1,83
Inversiones totales en obligaciones de tipo variable		2.567.688	1,83
Swaps de índices de renta variable			
	Europa – 310.019		
	(31 de diciembre de 2020: 172.800)	310.019	0,23
(26.632)	EU Value Cheap Long Basket Index 27-Jun-2022	36.764	0,03
(11.412)	EURO STOXX® Banks Index 18-Oct-2021	55.224	0,04
(664)	EURO STOXX® Utilities Index 04-Nov-2021	4.996	0,00
(3.705)	JPMorgan Index CHEM 04-Nov-2021	9.023	0,01
(12.800)	JPMorgan Index EUIB 04-Nov-2021	36.921	0,02
(18.200)	JPMorgan Index PNB 04-Nov-2021	26.231	0,02
(5.300)	JPMorgan Index REIN 04-Nov-2021	8.998	0,01
(5.200)	JPMorgan Index RESM 04-Nov-2021	596	0,00
(53.945)	JPMorgan Index VLL 04-Nov-2021	9.154	0,01
(800)	STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index 13-Ene-2022	14.696	0,01
(7.500)	STOXX® Europe 600 Banks Index 04-Nov-2021	11.347	0,01
(4.250)	STOXX® Europe 600 Consumer Products and Services Index 13-Ene-2022	13.601	0,01
(16.319)	STOXX® Europe 600 Insurance Index 04-Nov-2021	81.291	0,06
(713)	STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index 18-Oct-2021	416	0,00
(791)	STOXX® Europe 600 Telecommunications Index 04- Nov-2021	761	0,00
	Reino Unido – 278.592		
	(31 de diciembre de 2020: 55.791)	278.592	0,19
(361)	FTSE 250 Index 13-Ene-2022	89.826	0,06
(15)	FTSE 350 Mining Index 04-Nov-2021	39.014	0,03
(300)	FTSE 350 Utilities Index 04-Nov-2021	3.182	0,00
(23.279)	JPINHOME 04-Nov-2021	93.541	0,07
(7.000)	JPMorgan Index AERO 04-Nov-2021	4.060	0,00
(25.695)	JPMorgan Index UKFM 04-Nov-2021	48.969	0,03
Total inversiones en swaps de índices de renta variable		588.611	0,42
Swaps de renta variable			
	Australia – 6.991		
	(31 de diciembre de 2020: 429.111)	6.991	0,01
17.000	BHP Group Plc 18-Oct-2021	6.991	0,01
	Bélgica – 29.159		
	(31 de diciembre de 2020: 1.515.381)	29.159	0,02
26.160	Mithra Pharmaceuticals SA 18-Oct-2021	29.159	0,02
	Dinamarca – 181.473		
	(31 de diciembre de 2020: 534.095)	181.473	0,13
(4.861)	Carlsberg AS 18-Oct-2021	36.432	0,03
5.961	Carlsberg AS 13-Ene-2022	90.213	0,06
(3.387)	Chr Hansen Holding A/S 27-Jun-2022	156	0,00
14.810	Topdanmark AS 27-Jun-2022	1.366	0,00
74.630	Tryg A/S 18-Oct-2021	53.306	0,04
	Egipto – 28.580		
	(31 de diciembre de 2020: –)	28.580	0,02
(300.000)	Centamin Plc 04-Nov-2021	28.580	0,02
	Finlandia – 59.013		
	(31 de diciembre de 2020: 61.431)	59.013	0,04
186.455	Nokia Oyj 27-Jun-2022	29.177	0,02
(70.000)	Nordea Bank Abp 18-Oct-2021	2.802	0,00
(12.150)	Sampo Oyj - Class A 18-Oct-2021	27.034	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Swaps de renta variable continuación			
	Francia – 318.497		
	(31 de diciembre de 2020: 1.022.373)	318.497	0,23
(4.085)	Aeroports de Paris 27-Jun-2022	44.658	0,03
10.124	Air Liquide SA 18-Oct-2021	31.355	0,02
(15.500)	Alstom SA 27-Jun-2022	10.034	0,01
(30.700)	BNP Paribas SA 18-Oct-2021	71.213	0,05
(7.000)	Cie de Saint-Gobain 27-Jun-2022	2.281	0,00
9.764	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 18-Oct-2021	89.789	0,07
63.259	Rexel SA 27-Jun-2022	14.238	0,01
12.000	SCOR SE 18-Oct-2021	1.713	0,00
6.593	Trigano SA 18-Oct-2021	38.440	0,03
(15.122)	Valeo SA 18-Oct-2021	3.955	0,00
(4.000)	Vinci SA 27-Jun-2022	10.821	0,01
	Alemania – 134.528		
	(31 de diciembre de 2020: 1.274.747)	134.528	0,10
(12.550)	Allianz SE 27-Jun-2022	48.692	0,04
(5.850)	Beiersdorf AG 27-Jun-2022	2.383	0,00
22.526	Daimler AG 18-Oct-2021	4.346	0,00
59.112	Takkt AG 18-Oct-2021	46.629	0,04
(13.456)	TeamViewer AG '144A' 04-Nov-2021	32.478	0,02
	Irlanda – 62.660		
	(31 de diciembre de 2020: 517.088)	62.660	0,05
26.000	Smurfit Kappa Group Plc 04-Nov-2021	62.660	0,05
	Italia – 12.439		
	(31 de diciembre de 2020: 579.355)	12.439	0,01
(30.000)	CNH Industrial NV 18-Oct-2021	10.868	0,01
(91.615)	Terna SPA 27-Jun-2022	1.571	0,00
	Jersey – 75.929		
	(31 de diciembre de 2020: 36.019)	75.929	0,05
45.062	Sanne Group Plc 13-Ene-2022	75.929	0,05
	Países Bajos – 413.342		
	(31 de diciembre de 2020: 5.460.590)	413.342	0,30
21.668	BE Semiconductor Industries NV 27-Jun-2022	31.584	0,02
31.617	EXOR NV 27-Jun-2022	6.506	0,01
174.851	ING Groep NV 18-Oct-2021	11.994	0,01
545.432	Royal Dutch Shell Plc 13-Ene-2022	363.258	0,26
	Noruega – 1.366		
	(31 de diciembre de 2020: –)	1.366	0,00
(17.500)	Gjensidige Forsikring ASA 18-Oct-2021	1.366	0,00
	Sudáfrica – 7.226		
	(31 de diciembre de 2020: –)	7.226	0,00
12.416	Anglo American Plc 18-Oct-2021	2.958	0,00
2.172	Thungela Resources Limited 18-Oct-2021	4.268	0,00
	España – 178.547		
	(31 de diciembre de 2020: 700.844)	178.547	0,13
(364.000)	Banco Santander SA 27-Jun-2022	40.105	0,03
(58.021)	Enagas SA 04-Nov-2021	2.612	0,00
54.120	Ferrovial SA 18-Oct-2021	37.790	0,03
15.000	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA 18-Oct-2021	36.287	0,03
(50.189)	Red Electrica Corp SA 04-Nov-2021	61.753	0,04
	Suecia – 44.428		
	(31 de diciembre de 2020: 196.579)	44.428	0,03
18.668	Atlas Copco AB 18-Oct-2021	2.216	0,00
(111.009)	Skandinaviska Enskilda Banken AB 27-Jun-2022	32.234	0,02
(61.300)	Swedbank AB 27-Jun-2022	9.978	0,01

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Swaps de renta variable continuación			
Suiza – 113.282			
(31 de diciembre de 2020: 1.464.942)			
6.322	Cie Financiere Richemont SA 04-Nov-2021	96.326	0,07
(216)	Givaudan SA 27-Jun-2022	2.448	0,00
(15.000)	Julius Baer Group Ltd 18-Oct-2021	14.508	0,01
Reino Unido – 2.148.419			
(31 de diciembre de 2020: 6.328.498)			
40.000	888 Holdings Plc 18-Oct-2021	823	0,00
(50.000)	Admiral Group Plc 04-Nov-2021	33.987	0,02
80.000	Alphawave IP Group Plc 13-Ene-2022	12.798	0,01
4.650	AstraZeneca Plc 13-Ene-2022	39.199	0,03
700.000	Balfour Beatty Plc 13-Ene-2022	5.600	0,00
500.000	Benchmark Holdings Plc 13-Ene-2022	7.345	0,01
(11.489)	Bunzl Plc 13-Ene-2022	4.653	0,00
15.000	Burberry Group Plc 13-Ene-2022	14.478	0,01
935.151	ConvaTec Group Plc '144A' 13-Ene-2022	326.120	0,23
262.500	Crest Nicholson Holdings plc 13-Ene-2022	24.828	0,02
14.305	Dialog Semiconductor Plc 27-Jun-2022	1.595	0,00
69.106	Electrocomponents Plc 18-Oct-2021	6.565	0,01
30.619	Entain Plc 13-Ene-2022	36.614	0,03
12.783	Gamma Communications Plc 13-Ene-2022	23.776	0,02
101.659	GlaxoSmithKline Plc 18-Oct-2021	44.933	0,03
(94.550)	Hargreaves Lansdown Plc 13-Ene-2022	63.482	0,05
210.000	Hiscox Ltd 18-Oct-2021	104.013	0,07
45.000	IMI Plc 13-Ene-2022	163.125	0,12
(110.000)	Informa Plc 04-Nov-2021	53.400	0,04
43.000	Intermediate Capital Group Plc 04-Nov-2021	37.720	0,03
672.451	Kier Group Plc 18-Oct-2021	195.787	0,14
(352.000)	M&G Plc 18-Oct-2021	43.245	0,03
(250.000)	Man Group Plc/Jersey 13-Ene-2022	8.398	0,01
(215.230)	Rentokil Initial Plc 13-Ene-2022	31.746	0,02
(23.930)	Schroders Plc 18-Oct-2021	6.360	0,00
75.000	Smith & Nephew Plc 13-Ene-2022	89.667	0,06
94.956	Smiths Group Plc 18-Oct-2021	47.003	0,03
100.000	Superdry Plc 13-Ene-2022	30.983	0,02
(535.000)	Taylor Wimpey Plc 13-Ene-2022	144.577	0,10
(370.000)	Tesco Plc 18-Oct-2021	33.670	0,02
46.773	Travis Perkins Plc 13-Ene-2022	34.857	0,03
72.302	Watches of Switzerland Group Plc '144A' 18-Oct-2021	52.780	0,04
785.000	Wm Morrison Supermarkets Plc 13-Ene-2022	424.292	0,30
EE. UU. – 139.181			
(31 de diciembre de 2020: 19.010)			
9.000	Ferguson Plc 13-Ene-2022	78.917	0,06
(21.300)	Swiss Re AG 18-Oct-2021	18.702	0,01
263.216	TI Fluid Systems Plc - Class B '144A' 13-Ene-2022	41.562	0,03
Total inversiones en swaps de renta variable		3.955.060	2,83

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 283.942				
(31 de diciembre de 2020: (464.858))				
(3)	DAX Index Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(997.272)	15.169	0,01
(153)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(5.319.600)	103.093	0,07
(155)	FTSE 100 Index Short Futures Con- tracts Exp Sep-2021	(10.799.625)	98.861	0,07
(18)	FTSE MIB Index Short Futures Con- tracts Exp Sep-2021	(1.928.823)	7.989	0,01
(23)	IBEX 35 Index Short Futures Contracts Exp Jul-2021	(1.727.740)	58.830	0,04
Total contratos de futuros pendientes			283.942	0,20

Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 229.743 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 61.505)

Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas **134.081.623** **95,74**

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
------------	-------------	---------------------------	------------------------------

Swaps de índices de renta variable			
Europa – (507.805)			
(31 de diciembre de 2020: (1.381.430))			
(6.242)	EURO STOXX® Real Estate Index 04-Nov-2021	(55.287)	(0,04)
(4.000)	JPMorgan Index AUTO 04-Nov-2021	(4.047)	(0,00)
(6.000)	JPMorgan Index REIN 04-Nov-2021	(6.201)	(0,00)
(25.380)	JPMorgan Index RESM 04-Nov-2021	(91.181)	(0,07)
(3.144)	STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index 13-Ene-2022	(23.677)	(0,02)
(400)	STOXX® Europe 600 Chemicals Index 04-Nov-2021	(2.064)	(0,00)
(1.909)	STOXX® Europe 600 Construction & Materials Index 04-Nov-2021	(32.098)	(0,02)
(2.617)	STOXX® Europe 600 Health Care Index 13-Ene-2022	(178.546)	(0,13)
(4.194)	STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services Index 13-Ene-2022	(92.192)	(0,07)
(800)	STOXX® Europe 600 Technology Index 13-Ene-2022	(17.175)	(0,01)
(1.785)	STOXX® Europe 600 Telecommunications Index 04-Nov-2021	(5.337)	(0,00)

Alemania – (12.086)			
(31 de diciembre de 2020: (85.050))			
(21)	DAX Index 04-Nov-2021	(12.086)	(0,01)

Reino Unido – (114.444)			
(31 de diciembre de 2020: (2.508.616))			
(130)	FTSE 250 Index 13-Ene-2022	(19.127)	(0,01)
(510)	FTSE 350 General Retailers Index 04-Nov-2021	(20.173)	(0,01)
(700)	FTSE 350 Utilities Index 04-Nov-2021	(6.664)	(0,01)
(2.603)	JPINCAPR 04-Nov-2021	(11.115)	(0,01)
(4.500)	JPMorgan Index GIND 04-Nov-2021	(23.715)	(0,02)
(13.566)	JPMorgan Index UKBP 04-Nov-2021	(33.650)	(0,02)

Total inversiones en swaps de índices de renta variable **(634.335)** **(0,45)**

Swaps de renta variable			
Australia – (17.604)			
(31 de diciembre de 2020: –)			
16.927	BHP Group Plc 18-Oct-2021	(17.604)	(0,01)
Bélgica – (86.825)			
(31 de diciembre de 2020: (3.583))			
37.492	Ageas SA/NV 27-Jun-2022	(58.507)	(0,04)
39.362	Barco NV 27-Jun-2022	(4.387)	(0,00)
40.958	D'ieteren Group 27-Jun-2022	(5.268)	(0,01)
(13.000)	Umicore SA 18-Oct-2021	(18.663)	(0,01)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Swaps de renta variable continuación			
Dinamarca – (36.799)			
(31 de diciembre de 2020: (96.471))			
51.000	Atlantic Sapphire ASA 18-Oct-2021	(36.799)	(0,03)
Finlandia – (30.821)			
(31 de diciembre de 2020: (196.039))			
63.120	Fortum Oyj 27-Jun-2022	(28.954)	(0,02)
(16.950)	Sampo Oyj - Class A 18-Oct-2021	(1.867)	(0,00)
Francia – (149.106)			
(31 de diciembre de 2020: (402.589))			
25.980	Amundi SA '144A' 27-Jun-2022	(38.983)	(0,03)
(22.073)	Klepierre SA (REIT) 13-Ene-2022	(13.248)	(0,01)
53.000	SCOR SE 18-Oct-2021	(28.490)	(0,02)
55.386	SPIE SA 04-Nov-2021	(68.385)	(0,05)
Alemania – (103.388)			
(31 de diciembre de 2020: (1.402.036))			
(19.801)	BASF SE 27-Jun-2022	(2.377)	(0,00)
34.445	Bayer AG 27-Jun-2022	(13.733)	(0,01)
(8.354)	Bayerische Motoren Werke AG 18-Oct-2021	(30.084)	(0,02)
20.506	Covestro AG '144A' 18-Oct-2021	(36.396)	(0,02)
(175.000)	Deutsche Bank AG 18-Oct-2021	(439)	(0,00)
37.320	GEA Group AG 27-Jun-2022	(10.400)	(0,01)
14.361	Henkel AG & Co KGaA - Preference 27-Jun-2022	(9.728)	(0,01)
17.954	Uniper SE 27-Jun-2022	(231)	(0,00)
Italia – (66.496)			
(31 de diciembre de 2020: (148.912))			
58.250	Assicurazioni Generali SpA 27-Jun-2022	(7.087)	(0,01)
35.000	Salvatore Ferragamo SpA 27-Jun-2022	(54.496)	(0,04)
(120.621)	Snam SpA 18-Oct-2021	(4.913)	(0,00)
Países Bajos – (467.061)			
(31 de diciembre de 2020: (3.365.128))			
190.000	ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A' 27-Jun-2022	(85.473)	(0,06)
550.000	Aegon NV 18-Oct-2021	(104.470)	(0,07)
(830)	ASML Holding NV 27-Jun-2022	(107)	(0,00)
(26.887)	Royal Dutch Shell Plc 18-Oct-2021	(5.565)	(0,00)
(498.552)	Royal Dutch Shell Plc 13-Ene-2022	(232.701)	(0,17)
75.818	Royal Dutch Shell Plc 27-Jun-2022	(38.745)	(0,03)
Noruega – (34.063)			
(31 de diciembre de 2020: –)			
97.148	Equinor ASA 27-Jun-2022	(28.071)	(0,02)
(35.000)	Gjensidige Forsikring ASA 18-Oct-2021	(5.992)	(0,00)
Portugal – (43.021)			
(31 de diciembre de 2020: –)			
252.133	EDP - Energias de Portugal SA 18-Oct-2021	(43.021)	(0,03)
Sudáfrica – (95.188)			
(31 de diciembre de 2020: –)			
21.720	Anglo American Plc 18-Oct-2021	(95.188)	(0,07)
España – (288.791)			
(31 de diciembre de 2020: (195.193))			
8.000	Acciona SA 27-Jun-2022	(18.098)	(0,01)
465.000	Bankinter SA 27-Jun-2022	(47.047)	(0,03)
34.767	Endesa SA 18-Oct-2021	(81.829)	(0,06)
(230.217)	Grifols SA 04-Nov-2021	(104.619)	(0,08)
72.380	Inmobiliaria Colonial Socimi SA (REIT) 18-Oct-2021	(11.791)	(0,01)
58.975	Merlin Properties Socimi SA (REIT) 18-Oct-2021	(8.040)	(0,01)
36.826	Repsol SA 18-Oct-2021	(17.367)	(0,01)

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Swaps de renta variable continuación			
Supranacional – (70.682)			
(31 de diciembre de 2020: –)			
45.000	Endeavour Mining Plc 04-Nov-2021	(67.998)	(0,05)
36.829	STMicroelectronics N.V. 27-Jun-2022	(2.684)	(0,00)
Suecia – (58.061)			
(31 de diciembre de 2020: (201.107))			
55.361	AAK AB 27-Jun-2022	(7.979)	(0,01)
44.132	Assa Abloy AB 27-Jun-2022	(35.732)	(0,03)
(16.010)	Atlas Copco AB 18-Oct-2021	(7.194)	(0,00)
300.000	Svenska Handelsbanken AB 18-Oct-2021	(7.156)	(0,00)
Suiza – (92.046)			
(31 de diciembre de 2020: (721.711))			
(1.216)	Swatch Group AG/The 04-Nov-2021	(33.358)	(0,03)
(2.956)	Temenos AG 04-Nov-2021	(46.322)	(0,03)
5.030	Zurich Insurance Group AG 04-Nov-2021	(12.366)	(0,01)
Reino Unido – (1.018.084)			
(31 de diciembre de 2020: (1.682.352))			
145.000	888 Holdings Plc 18-Oct-2021	(5.420)	(0,00)
31.435	Associated British Foods Plc 13-Ene-2022	(38.221)	(0,03)
49.000	Bellway Plc 04-Nov-2021	(152.635)	(0,11)
15.278	Berkeley Group Holdings Plc 13-Ene-2022	(2.997)	(0,00)
497.457	BP Plc 18-Oct-2021	(17.558)	(0,01)
(26.589)	Bunzl Plc 13-Ene-2022	(23.988)	(0,02)
55.000	Burberry Group Plc 13-Ene-2022	(28.296)	(0,02)
1.200.000	Centrica Plc 13-Ene-2022	(59.280)	(0,04)
355.000	Chemring Group Plc 18-Oct-2021	(39.050)	(0,03)
(12.717)	Croda International Plc 18-Oct-2021	(72.023)	(0,05)
550.000	Direct Line Insurance Group Plc 04-Nov-2021	(56.245)	(0,04)
(26.670)	Halma Plc 13-Ene-2022	(41.605)	(0,03)
710.000	HSBC Holdings Plc 18-Oct-2021	(145.093)	(0,10)
10.000	Intermediate Capital Group Plc 04-Nov-2021	(9.699)	(0,01)
30.000	JD Sports Fashion Plc 13-Ene-2022	(2.497)	(0,00)
260.000	Lancashire Holdings Ltd 13-Ene-2022	(97.500)	(0,07)
1.000.000	Quilter Plc '144A' 04-Nov-2021	(21.815)	(0,02)
(33.272)	Rentokil Initial Plc 13-Ene-2022	(1.462)	(0,00)
(226.835)	Restaurant Group Plc/The 13-Ene-2022	(9.723)	(0,01)
400.000	Standard Chartered Plc 13-Ene-2022	(54.534)	(0,04)
500.000	Standard Life Aberdeen Plc 13-Ene-2022	(42.263)	(0,03)
159.302	Synthomer Plc 18-Oct-2021	(9.669)	(0,01)
175.000	Tate & Lyle Plc 13-Ene-2022	(49.700)	(0,04)
15.000	Travis Perkins Plc 13-Ene-2022	(4.513)	(0,00)
110.000	Vesuvius Plc 04-Nov-2021	(4.675)	(0,00)
30.000	Weir Group Plc/The 13-Ene-2022	(15.781)	(0,01)
185.000	WPP Plc 18-Oct-2021	(11.842)	(0,01)
Total inversiones en swaps de renta variable		(2.658.036)	(1,90)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (910.725) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (749.434))		(910.725)	(0,65)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(4.203.096)	(3,00)
Activo circulante neto		10.163.292	7,26
Activo neto total		140.041.819	100,00

Las contrapartes de los swaps de índices de renta variable son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC JPMorgan Chase Bank y Morgan Stanley.
Las contrapartes de los swaps de renta variable son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank plc, JPMorgan Chase Bank y Morgan Stanley.
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	31,68
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	56,15
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,19
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	3,25
Otro activo circulante	8,73
Activo total	100,00

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
Acciones de reparto	Corona no-ruega	81.667	700.000	14-Jul-21	HSBC Bank plc	937
Acciones de reparto	Euro	495.449	575.000	14-Jul-21	UBS AG	2.323
Acciones de reparto	Euro	864.434	1.000.000	14-Jul-21	RBC Capital Markets	6.822
Acciones de reparto	Euro	456.911	526.000	14-Jul-21	Bank of America Merrill Lynch	5.808
Acciones de reparto	Euro	10.199.846	11.750.000	14-Jul-21	UBS AG	122.907
Acciones de reparto	Euro	601.217	700.000	14-Jul-21	RBC Capital Markets	889
Acciones de reparto	Corona sueca	439.000	5.150.000	14-Jul-21	UBS AG	2.347
GBP						142.033
Euro	Acciones de reparto	2.200.000	1.897.093	14-Jul-21	RBC Capital Markets	(10.347)
Euro	Acciones de reparto	4.500.000	3.912.422	14-Jul-21	UBS AG	(53.168)
Euro	Acciones de reparto	80.000	69.158	14-Jul-21	UBS AG	(549)
Euro	Acciones de reparto	150.000	129.253	14-Jul-21	HSBC Bank plc	(611)
Euro	Acciones de reparto	100.000	86.914	14-Jul-21	UBS AG	(1.153)
Euro	Acciones de reparto	100.000	86.924	14-Jul-21	UBS AG	(1.163)
Euro	Acciones de reparto	300.000	260.381	14-Jul-21	UBS AG	(3.098)
Euro	Acciones de reparto	315.000	273.986	14-Jul-21	UBS AG	(3.838)
Corona sueca	Acciones de reparto	5.600.000	479.715	14-Jul-21	UBS AG	(4.908)
GBP						(78.835)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones CHF R (Hedged)						
Acciones de reparto	Franco suizo	78	99	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	-
Franco suizo	Acciones de reparto	92	72	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	-
Franco suizo	Acciones de reparto	105	82	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	-
GBP						-
CHF						-
Franco suizo	Acciones de reparto	15.387	12.175	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(146)
GBP						(146)
CHF						(187)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones EUR D (Acc) (Hedged)						
Euro	Acciones de reparto	1.217	1.041	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Acciones de reparto	Euro	1.086	1.263	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
GBP						4
EUR						5
Euro	Acciones de reparto	202.387	174.756	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.183)
Euro	Acciones de reparto	1.400	1.203	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
GBP						(1.185)
EUR						(1.382)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones EUR R (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	4.290	4.988	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
Euro	Acciones de reparto	29.988	25.651	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	67
Euro	Acciones de reparto	258.054	220.869	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	445
Acciones de reparto	Euro	37.351	43.396	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	134
Acciones de reparto	Euro	43.809	50.968	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	97
Acciones de reparto	Euro	444	514	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Acciones de reparto	Euro	2.279	2.648	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Acciones de reparto	Euro	225.675	262.304	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	717
Acciones de reparto	Euro	61.049	71.122	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	53
Acciones de reparto	Euro	69.857	81.262	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	164

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund EUR R (Hedged) Share Class continuación						
Acciones de reparto	Euro	238.083	276.985	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	533
Acciones de reparto	Euro	17.095	19.908	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	22
					GBP	2.257
					EUR	2.632
Euro	Acciones de reparto	71.122	61.034	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(53)
Euro	Acciones de reparto	262.304	225.625	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(719)
Euro	Acciones de reparto	4.988	4.291	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Euro	Acciones de reparto	1.425	1.225	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Acciones de reparto	295.386	253.846	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(515)
Euro	Acciones de reparto	9.988	8.576	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Acciones de reparto	6.000	5.164	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19)
Euro	Acciones de reparto	706	607	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Acciones de reparto	14.988	12.868	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Euro	Acciones de reparto	43.569.003	37.620.662	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(254.694)
Acciones de reparto	Euro	40.203	46.895	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(16)
Acciones de reparto	Euro	33.811	39.527	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(88)
Acciones de reparto	Euro	157.165	183.378	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(105)
Acciones de reparto	Euro	227.714	265.598	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(70)
Acciones de reparto	Euro	17.972	20.962	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Acciones de reparto	Euro	4.903	5.728	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
					GBP	(256.336)
					EUR	(298.960)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones EUR R (Inc) (Hedged)						
Euro	Acciones de reparto	15.974	13.672	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	28
Acciones de reparto	Euro	14.684	17.083	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	33
Acciones de reparto	Euro	2.707	3.153	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
					GBP	64
					EUR	75
Euro	Acciones de reparto	2.685.374	2.318.748	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(15.698)
Euro	Acciones de reparto	18.274	15.704	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(32)
Acciones de reparto	Euro	39.286	45.826	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(15)
					GBP	(15.745)
					EUR	(18.363)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones EUR T (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	3.328	3.878	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Acciones de reparto	Euro	8.628	10.030	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	27
Euro	Acciones de reparto	8.258	7.079	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Acciones de reparto	68	58	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Acciones de reparto	1.067	913	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Acciones de reparto	234	201	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Acciones de reparto	184.228	157.682	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	318
Euro	Acciones de reparto	2.187	1.871	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Acciones de reparto	Euro	164.549	191.435	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	369

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund EUR T (Hedged) Share Class continuación						
Acciones de reparto	Euro	239	279	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Euro	15.888	18.482	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	37
Acciones de reparto	Euro	183.053	213.256	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	159
Acciones de reparto	Euro	5.140	5.974	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	16
Acciones de reparto	Euro	20.758	24.117	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	75
Acciones de reparto	Euro	41.385	47.909	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	297
Acciones de reparto	Euro	3.288	3.825	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Acciones de reparto	Euro	6.174	7.190	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Acciones de reparto	Euro	478	555	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
					GBP	1.328
					EUR	1.549
Euro	Acciones de reparto	213.256	183.010	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(158)
Euro	Acciones de reparto	5.974	5.139	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(16)
Euro	Acciones de reparto	10.030	8.630	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(27)
Euro	Acciones de reparto	3.878	3.329	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Acciones de reparto	12.215	10.501	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(25)
Euro	Acciones de reparto	211.805	182.020	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(370)
Euro	Acciones de reparto	37.155	31.906	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(40)
Euro	Acciones de reparto	1.254	1.079	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Acciones de reparto	14.300	12.277	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13)
Euro	Acciones de reparto	11.496	9.931	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(71)
Euro	Acciones de reparto	16.604	14.292	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(51)
Euro	Acciones de reparto	30.687.660	26.497.969	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(179.393)
Acciones de reparto	Euro	34.275	39.980	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13)
Acciones de reparto	Euro	11.824	13.791	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Acciones de reparto	Euro	22.686	26.460	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Acciones de reparto	Euro	1.950	2.278	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
					GBP	(180.199)
					EUR	(210.153)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones EUR U (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	390	454	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Acciones de reparto	596	511	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Acciones de reparto	299	257	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Acciones de reparto	20.328	17.402	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	32
Euro	Acciones de reparto	145	124	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Acciones de reparto	385.665	330.092	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	665
Euro	Acciones de reparto	127	109	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Acciones de reparto	454	390	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Euro	1.350	1.573	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Acciones de reparto	Euro	5.175	6.019	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	12
Acciones de reparto	Euro	573	668	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Euro	341.667	397.494	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	765
Acciones de reparto	Euro	3.320	3.859	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11
Acciones de reparto	Euro	1.803	2.087	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Acciones de reparto	Euro	14.918	17.332	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	54
Acciones de reparto	Euro	3.384	3.937	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund EUR U (Hedged) Share Class continuación						
Acciones de reparto	Euro	102.924	119.881	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	111
Acciones de reparto	Euro	2.899	3.376	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Acciones de reparto	Euro	12.989	15.090	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	47
						GBP 1.723
						EUR 2.010
Euro	Acciones de reparto	1.573	1.350	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Acciones de reparto	3.859	3.320	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Acciones de reparto	7.541	6.491	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(23)
Euro	Acciones de reparto	15.580	13.391	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(30)
Euro	Acciones de reparto	64.079.877	55.331.250	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(374.596)
Euro	Acciones de reparto	14.837	12.771	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(46)
Euro	Acciones de reparto	143.844	123.655	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(290)
Euro	Acciones de reparto	443.280	380.943	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(773)
Euro	Acciones de reparto	15.151	13.011	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17)
Acciones de reparto	Euro	2.937	3.426	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Euro	2.731	3.186	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Acciones de reparto	Euro	2.543	2.966	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Euro	1.019	1.190	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
						GBP (375.793)
						EUR (438.280)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones EUR U (Inc) (Hedged)						
Euro	Acciones de reparto	18	16	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
						GBP —
						EUR —
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones USD R (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	17.817	24.621	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	57
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	28.759	20.694	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	51
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	23.626	16.970	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	72
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4.808.884	3.406.404	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	62.322
						GBP 62.502
						USD 86.647
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	115.801	163.988	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.486)
						GBP (2.486)
						USD (3.446)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones USD T (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.461	3.400	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	3.408	2.448	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4.140	2.979	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	664.463	470.677	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8.611
						GBP 8.636
						USD 11.972

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Clase de Acciones USD U (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	3.175	4.388	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	5.377	3.869	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4.430	3.182	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	861.426	610.197	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11.164
						GBP 11.196
						USD 15.521

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN GLOBAL CONVERTIBLE FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
	Irlanda – 9.071.636 (31 de diciembre de 2020: 2.887.304)	9.071.636	8,75
9.292.805	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	9.071.636	8,75
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		9.071.636	8,75
Renta fija			
	Bélgica – 5.210.300 (31 de diciembre de 2020: –)	5.210.300	5,02
2.500.000	Oliver Capital Sarl (Zero Coupon) 0,000% 29-Dic-2023	2.686.550	2,59
2.500.000	Sagerpar SA (Zero Coupon) 0,000% 01-Abr-2026	2.523.750	2,43
Francia – 53.943.008 (31 de diciembre de 2020: 19.433.524)			
165.000	Electricite de France SA (Zero Coupon) 0,000% 14-Sep-2024	53.943.008	52,03
13.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 07-Jul-2021	2.500.575	2,41
3.200.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 14-Jul-2021	13.001.235	12,54
4.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 28-Jul-2021	3.200.720	3,09
4.500.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 04-Ago-2021	4.001.893	3,86
1.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 18-Ago-2021	4.502.813	4,34
3.500.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 25-Ago-2021	1.000.885	0,97
6.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 15-Sep-2021	3.503.587	3,38
5.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 17-Nov-2021	6.008.340	5,79
8.800.000	French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-Oct-2021	5.013.050	4,84
2.000.000	Kering SA (Zero Coupon) 0,000% 30-Sep-2022	8.907.800	8,59
		2.302.110	2,22
Alemania – 19.137.630 (31 de diciembre de 2020: 3.647.503)			
16.000.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04-Jul-2021	19.137.630	18,46
3.000.000	LEG Immobilien SE 0,400% 30-Jun-2028	16.001.280	15,43
		3.136.350	3,03
Italia – 1.697.616 (31 de diciembre de 2020: 1.046.250)			
1.600.000	Snam SpA (Zero Coupon) 0,000% 20-Mar-2022	1.697.616	1,64
Países Bajos – 7.867.728 (31 de diciembre de 2020: 1.184.123)			
1.100.000	Basic-Fit NV 1,500% 17-Jun-2028	7.867.728	7,59
1.500.000	BE Semiconductor Industries NV 0,750% 05-Ago-2027	1.105.198	1,07
4.400.000	Netherlands Government Bond '144A' 3,250% 15-Jul-2021	2.357.250	2,27
		4.405.280	4,25
Total de inversiones en valores de renta fija		87.856.282	84,74
Bonos preferentes			
	Canadá – 690.891 (31 de diciembre de 2020: –)	690.891	0,66
16.500	Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock 7,750% 15-Jun-2024	690.891	0,66
Reino Unido – 1.263.573 (31 de diciembre de 2020: –)			
14.300	Clarivate Plc - Preferred Stock 5,250% 01-Jun-2024	1.263.573	1,22
EE. UU. – 921.568 (31 de diciembre de 2020: –)			
10.000	UGI Corp - Preferred Stock 7,250% 01-Jun-2024	921.568	0,89
Total de inversiones en bonos preferentes		2.876.032	2,77

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Swaps de renta variable			
	China – 107.044 (31 de diciembre de 2020: 179.967)	107.044	0,10
(180.000)	Longfor Group Holdings Ltd '144A' 15-Jun-2022	107.044	0,10
Francia – 38.759 (31 de diciembre de 2020: –)			
(156.200)	Electricite de France SA 15-Jun-2022	38.759	0,04
Alemania – 54.709 (31 de diciembre de 2020: –)			
(23.675)	GEA Group AG 15-Jun-2022	54.709	0,05
Japón – 6.270 (31 de diciembre de 2020: 50.123)			
(5.600)	Mercari Inc 15-Jun-2022	6.270	0,01
Países Bajos – 44.772 (31 de diciembre de 2020: –)			
(11.233)	Basic-Fit NV '144A' 15-Jun-2022	44.772	0,04
Suiza – 49.411 (31 de diciembre de 2020: –)			
(11.888)	Dufry AG 15-Jun-2022	49.411	0,05
Reino Unido – 109.820 (31 de diciembre de 2020: 967)			
(49.610)	JET2 Plc 15-Jun-2022	109.820	0,11
(21.000)	WH Smith Plc 15-Jun-2022	37.855	0,04
		71.965	0,07
EE. UU. – 2.138.935 (31 de diciembre de 2020: 51.217)			
(16.500)	Algonquin Power & Utilities Corp 15-Jun-2022	2.138.935	2,06
(22.674)	Chart Industries Inc 15-Jun-2022	1.684	0,00
(11.162)	Cheesecake Factory Inc/The 15-Jun-2022	255.023	0,25
(3.960)	Cracker Barrel Old Country Store Inc 15-Jun-2022	1.222	0,00
(1.900)	Euronet Worldwide Inc 15-Jun-2022	1.764	0,00
(24.090)	Eventbrite Inc 15-Jun-2022	10.063	0,01
(8.635)	Expedia Group Inc 15-Jun-2022	62.879	0,06
(14.025)	Guardant Health Inc 15-Jun-2022	47.386	0,05
(44.600)	JetBlue Airways Corp 15-Jun-2022	60.109	0,06
(6.900)	John Bean Technologies Corp 15-Jun-2022	98.556	0,09
(37.180)	KBR Inc 15-Jun-2022	4.322	0,00
(6.800)	LCI Industries 15-Jun-2022	94.224	0,09
(8.300)	Marriott Vacations Worldwide Corp 15-Jun-2022	42.925	0,04
(26.818)	Meritor Inc 15-Jun-2022	126.941	0,12
(95.810)	ON Semiconductor Corp 15-Jun-2022	63.642	0,06
(14.500)	Parsons Corp 15-Jun-2022	26.686	0,03
(20.850)	Pioneer Natural Resources Co 15-Jun-2022	5.503	0,01
(46.255)	Southwest Airlines Co 15-Jun-2022	84.800	0,08
(25.450)	Spirit Airlines Inc 15-Jun-2022	334.502	0,32
(17.250)	Theravance Biopharma Inc 15-Jun-2022	117.000	0,11
(12.375)	TripAdvisor Inc 15-Jun-2022	62.500	0,06
(92.016)	United States Steel Corp 15-Jun-2022	40.337	0,04
(19.900)	Winnebago Industries Inc 15-Jun-2022	299.153	0,29
(9.075)	Zscaler Inc 15-Jun-2022	265.711	0,26
		32.003	0,03
Total inversiones en swaps de renta variable		2.549.720	2,46
Total swaps de renta variable – 3.261.881 (31 de diciembre de 2020: 6.380.166)			
114.982	TRS Airbnb Inc 0,000% 15-Mar-2026	4.202	0,00
(578.100)	TRS Barclays Bank Plc 0,000% 04-Feb-2025	67.445	0,07
(174.770)	TRS Bentley Systems Inc 0,125% 15-Ene-2026	128.909	0,12
(109.038)	TRS Coupa Software Inc 0,375% 15-Jun-2026	91.985	0,09
(14.758)	TRS ETSY Inc 0,250% 15-Jun-2028	136.447	0,13
(141.700)	TRS Euronet Worldwide Inc 0,750% 15-Mar-2049	1.729	0,00
(452.885)	TRS Fiverr International Ltd 0,000% 01-Nov-2025	403.112	0,39

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %	
Swaps de rentabilidad total continuación				
(221.515)	TRS Ford Motor Company 0,000% 15-Mar-2026	326.310	0,32	
(128.460)	TRS John Bean Technologies 0,250% 15-May-2026	2.985	0,00	
13.890	TRS Macom Tech Solutions 0,250% 15-Mar-2026	82.081	0,08	
130.400	TRS MP Materials Corp 0,250% 01-Abr-2026	242.760	0,23	
(405.812)	TRS Novocure Ltd 0,000% 01-Nov-2025	126.819	0,12	
(47.300)	TRS Oak Street Health 0,000% 15-Mar-2026	16.589	0,02	
(1.907.466)	TRS ON Semiconductor Corp 1,625% 15-Oct-2023	71.724	0,07	
131.600	TRS Redfin Corp 0,500% 01-Abr-2027	96.648	0,09	
(2.580.000)	TRS Sea Ltd 2,375% 01-Dic-2025	468.058	0,45	
(5.305.000)	TRS Senko Group Holdings Co 0,000% 18-Mar-2025	7.644	0,01	
(701.051)	TRS Shift4 Payments Inc 0,000% 15-Dic-2025	63.900	0,06	
(2.066.160)	TRS Sika AG 0,150% 05-Jun-2025	327.440	0,32	
(391.046)	TRS Silicon Laboratories Inc 0,625% 15-Jun-2025	123.965	0,12	
20.131	TRS Snap-on Inc 0,000% 01-May-2027	291.572	0,28	
144.345	TRS Twitter Inc 0,000% 15-Mar-2026	69.551	0,07	
(112.110)	TRS Tyler Technologies Inc 0,250% 15-Mar-2026	110.006	0,11	
Total swaps de rentabilidad total		3.261.881	3,15	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 11.930 (31 de diciembre de 2020: –)				
(80)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(8.327.529)	11.930	0,01
Total contratos de futuros pendientes			11.930	0,01
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 600.573 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 51.159)			600.573	0,58
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			106.228.054	102,46
Posiciones	Descripción		Valor razonable EUR	Activo neto total %
Swaps de renta variable				
Bélgica – (7.503) (31 de diciembre de 2020: –)				
(2.250)	Groupe Bruxelles Lambert SA 15-Jun-2022		(7.503)	(0,01)
China – (11.585) (31 de diciembre de 2020: (156.337))				
(2.250)	Alibaba Group Holding Ltd ADR 15-Jun-2022		(11.585)	(0,01)
Alemania – (163.988) (31 de diciembre de 2020: (159.671))				
(5.759)	LEG Immobilien SE 15-Jun-2022		(56.496)	(0,06)
(10.050)	Puma SE 15-Jun-2022		(107.492)	(0,10)
Israel – (355.267) (31 de diciembre de 2020: –)				
(8.965)	Fiverr International Ltd 15-Jun-2022		(355.267)	(0,34)
Italia – (6.428) (31 de diciembre de 2020: (5.970))				
(75.181)	Snam SpA 15-Jun-2022		(6.428)	(0,01)
Japón – (15.513) (31 de diciembre de 2020: (155.508))				
(33.500)	Senko Group Holdings Co Ltd 15-Jun-2022		(15.513)	(0,01)

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Swaps de renta variable continuación			
Países Bajos – (172.157)			
(31 de diciembre de 2020: (124.280))			
(22.000)	BE Semiconductor Industries NV 15-Jun-2022	(172.157)	(0,17)
Suiza – (341.236)			
(31 de diciembre de 2020: (46.956))			
(17.714)	Sika AG 15-Jun-2022	(341.236)	(0,33)
Taiwán – (422.670)			
(31 de diciembre de 2020: (185.958))			
(14.750)	Sea Ltd ADR 15-Jun-2022	(422.670)	(0,41)
Reino Unido – (48.661)			
(31 de diciembre de 2020: –)			
(125.000)	BP Plc 15-Jun-2022	(2.151)	(0,00)
(40.700)	Clarivate Plc 15-Jun-2022	(46.510)	(0,05)
EE. UU. – (1.725.785)			
(31 de diciembre de 2020: (4.570.244))			
(2.600)	Airbnb Inc 15-Jun-2022	(16.524)	(0,02)
(15.620)	Bentley Systems Inc - Class B 15-Jun-2022	(127.933)	(0,12)
(2.420)	Coupa Software Inc 15-Jun-2022	(49.625)	(0,05)
(3.795)	Etsy Inc 15-Jun-2022	(113.799)	(0,11)
(192.900)	Ford Motor Co 15-Jun-2022	(255.141)	(0,25)
(10.250)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc 15-Jun-2022	(66.163)	(0,06)
(5.475)	Microsoft Corp 15-Jun-2022	(85.028)	(0,08)
(32.000)	MP Materials Corp 15-Jun-2022	(248.633)	(0,24)
(5.225)	Novocure Ltd 15-Jun-2022	(129.220)	(0,12)
(19.050)	Oak Street Health Inc 15-Jun-2022	(6.686)	(0,01)
(51.500)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT) 15-Jun-2022	(1.483)	(0,00)
(10.500)	Redfin Corp 15-Jun-2022	(57.027)	(0,06)
(20.350)	Shift4 Payments Inc - Class A 15-Jun-2022	(71.593)	(0,07)
(7.920)	Silicon Laboratories Inc 15-Jun-2022	(102.860)	(0,10)
(28.050)	Snap Inc 15-Jun-2022	(226.281)	(0,22)
(3.450)	Twitter Inc 15-Jun-2022	(43.658)	(0,04)
(2.750)	Tyler Technologies Inc 15-Jun-2022	(94.111)	(0,09)
(15.500)	UGI Corp 15-Jun-2022	(25.226)	(0,02)
(3.000)	Visa Inc - Class A 15-Jun-2022	(4.794)	(0,00)
Total inversiones en swaps de renta variable		(3.270.793)	(3,16)
Total swaps de renta variable – (2.454.456)			
(31 de diciembre de 2020: (256.944))			
(237.600)	TRS Barclays Bank Plc 0,000% 18-Feb-2025	(53.356)	(0,05)
(167.460)	TRS BP Capital Markets Plc 1,000% 28-Abr-2023	(86.393)	(0,08)
(2.516.112)	TRS Chart Industries Inc 1,000% 15-Nov-2024	(257.062)	(0,25)
6.432	TRS Cheesecake Factory (The) 0,375% 15-Jun-2026	(9.360)	(0,01)
(2.528.000)	TRS Citigroup Global Markets Limited 0,000% 25-Jul-2024	(112.251)	(0,11)
(17.590)	TRS Cracker Barrel Old Count 0,625% 15-Jun-2026	(2.658)	(0,00)
(1.650.000)	TRS DMG Mori Co Ltd 0,000% 16-Jul-2024	(1.139)	(0,00)
(33.360)	TRS Dufry One BV 0,750% 30-Mar-2026	(54.215)	(0,05)
(87.692)	TRS Eventbrite Inc 0,750% 15-Sep-2026	(86.615)	(0,08)
(378.061)	TRS Expedia Group Inc 0,000% 15-Feb-2026	(3.425)	(0,00)
(129.740)	TRS GSK Finance No 3 0,000% 22-Jun-2023	(95.712)	(0,09)
(420.068)	TRS Guardant Health Inc 0,000% 15-Nov-2027	(22.327)	(0,02)
(490)	TRS Jet2 Plc 1,625% 10-Jun-2026	(54.431)	(0,05)
(131.659)	TRS Jetblue Airways Corp 0,500% 01-Abr-2026	(108.821)	(0,11)
(180.650)	TRS JP Morgan Chase NA 0,125% 01-Ene-2023	(4.501)	(0,00)
(689.458)	TRS KBR Inc 2,500% 01-Nov-2023	(49.891)	(0,05)
(97.780)	TRS LCI Industries 1,125% 15-May-2026	(31.018)	(0,03)
(388.820)	TRS Marriott Vacation Worldwide 0,000% 15-Ene-2026	(127.531)	(0,12)
(5.540.000)	TRS Mercari Inc 0,000% 14-Jul-2026	(8.472)	(0,01)
(272.052)	TRS Meritor Inc 3,250% 15-Oct-2037	(101.108)	(0,10)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Swaps de rentabilidad total continuación			
(72.675)	TRS Parsons Corp 0,250% 15-Ago-2025	(7.738)	(0,01)
(323.660)	TRS Pebblebrook Hotel Trust 1,750% 15-Dic-2026	(38.507)	(0,04)
(1.848.720)	TRS Pioneer Natural Resources Co 0,250% 15-May-2025	(39.823)	(0,04)
(1.551.330)	TRS Southwest Airlines Co 1,250% 01-May-2025	(344.680)	(0,33)
(57.875)	TRS Spirit Airlines Inc 1,000% 15-May-2026	(119.481)	(0,12)
57.206	TRS Tripadvisor Inc 0,250% 01-Abr-2026	(31.768)	(0,03)
(1.749.600)	TRS United States Steel Corp 5,000% 01-Nov-2026	(236.812)	(0,23)
(41.430)	TRS Wh Smith Plc 1,625% 07-May-2026	(70.405)	(0,07)
(794.558)	TRS Winnebago Industries 1,500% 01-Abr-2025	(277.233)	(0,27)
(959.552)	TRS Zscaler Inc 0,125% 01-Jul-2025	(17.723)	(0,02)

Total swaps de rentabilidad total (2.454.456) (2,37)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (48.477) (31 de diciembre de 2020: (24.136))				
(5)	E-mini Russell 2000 Index Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(486.569)	(506)	(0,00)
(2)	NASDAQ 100 E-Mini Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(490.795)	(27.410)	(0,03)
(50)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(5.587.177)	(20.561)	(0,02)

Total contratos de futuros pendientes (48.477) (0,05)

Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (129.799) (véase abajo)
(31 de diciembre de 2020: (26.326)) (129.799) (0,13)

Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas (5.903.525) (5,71)

Activo circulante neto 3.353.804 3,25

Activo neto total 103.678.333 100,00

La contraparte de las swaps de renta variable es BNP Paribas.
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.
La contraparte de las swaps de rentabilidad total es BNP Paribas.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	89,78
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,01
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	5,77
Otro activo circulante	4,44
Activo total	100,00

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund						
Euro	Dólar esta- dounidense	1.813.445	2.200.000	22-Jul-21	HSBC Bank plc	(41.131)
Euro	Dólar esta- dounidense	819.819	1.000.000	22-Jul-21	HSBC Bank plc	(23.170)
Euro	Dólar esta- dounidense	816.533	1.000.000	22-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	(26.456)
Euro	Dólar esta- dounidense	821.005	1.000.000	22-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	(21.984)
EUR						(112.741)

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund Clase de Acciones CHFF (Acc) (Hedged)						
Franco suizo	Euro	357.850	328.317	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.117)
Franco suizo	Euro	720.000	661.011	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.692)
EUR						(6.809)
CHF						(7.470)

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund Clase de Acciones CHF U (Acc) (Hedged)						
Franco suizo	Euro	8.188	7.481	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17)
Franco suizo	Euro	4.491	4.100	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Franco suizo	Euro	4.594	4.193	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Franco suizo	Euro	4.090	3.753	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(24)
Franco suizo	Euro	7.485	6.872	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(49)
Franco suizo	Euro	13.713	12.578	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(78)
Franco suizo	Euro	1.110.000	1.020.381	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.557)
EUR						(8.736)
CHF						(9.584)

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund Clase de Acciones GBP F (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	44.220	51.432	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	143
Acciones de reparto	Euro	8.500	9.907	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Acciones de reparto	Euro	49.026	57.048	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	133
Acciones de reparto	Euro	94.818	110.048	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	540
Acciones de reparto	Euro	120.588	140.307	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	338
Acciones de reparto	Euro	39.470	45.713	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	322
Acciones de reparto	Euro	10.250.335	11.879.137	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	76.126
Acciones de reparto	Euro	91.494	106.329	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	382
EUR						77.991
GBP						66.853
Euro	Acciones de reparto	57.061	49.026	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(134)
Euro	Acciones de reparto	55.384	47.600	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(133)
Euro	Acciones de reparto	16.776	14.485	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(118)
Euro	Acciones de reparto	29.517	25.399	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(106)
Acciones de reparto	Euro	83.072	96.992	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(103)
Acciones de reparto	Euro	54.940	64.299	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(221)
Acciones de reparto	Euro	25.285	29.546	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(56)
EUR						(871)
GBP						(747)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund Clase de Acciones GBP U (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	99.119	114.869	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	736
					EUR	736
					GBP	631
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund Clase de Acciones GBP X (Acc) (Hedged)						
Euro	Acciones de reparto	123.281	105.500	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	233
Acciones de reparto	Euro	631.252	731.099	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5.149
Acciones de reparto	Euro	48.723.571	56.465.857	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	361.855
					EUR	367.237
					GBP	314.792
Euro	Acciones de reparto	76.702	66.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(276)
					EUR	(276)
					GBP	(237)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund Clase de Acciones USD F (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	68.019	57.154	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	210
Dólar estadounidense	Euro	82.131	67.407	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.839
Dólar estadounidense	Euro	6.019.466	4.941.009	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	134.091
					EUR	136.140
					USD	161.428
Euro	Dólar estadounidense	57.139	68.019	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(209)
Euro	Dólar estadounidense	16.655	19.894	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(117)
Euro	Dólar estadounidense	463	553	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar estadounidense	1.362	1.659	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(37)
					EUR	(366)
					USD	(434)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund Clase de Acciones USD U (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	829.113	680.568	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	18.469
					EUR	18.469
					USD	21.900

BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
Australia – 2.929.678			
(31 de diciembre de 2020: 3.430.638)			
6.796	CSL Ltd	1.454.190	2,11
303.691	Orocobre Ltd	1.475.488	2,14
China – 25.904.548			
(31 de diciembre de 2020: 27.034.106)			
120.508	Alibaba Group Holding Ltd	3.415.288	4,96
16.227	Autohome Inc ADR	1.065.870	1,55
8.321	Bilibili Inc ADR	1.043.869	1,52
10.000.000	Boshiwa International Holding Ltd*	–	0,00
307.043	By-health Co Ltd	1.563.620	2,27
464.000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	829.873	1,20
289.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	1.192.662	1,73
158.000	Greentown Service Group Co Ltd	245.152	0,36
134.960	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	1.855.492	2,69
67.024	Meituan '144A'	2.764.259	4,01
302.760	NARI Technology Co Ltd 'A'	1.089.176	1,58
83.666	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	700.703	1,02
194.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1.900.981	2,76
53.100	Tencent Holdings Ltd	3.994.705	5,80
123.368	Tencent Music Entertainment Group ADR	1.956.000	2,84
316.000	Xinyi Solar Holdings Ltd	681.543	0,99
24.342	Yum China Holdings Inc	1.605.355	2,33
Hong Kong – 4.004.213			
(31 de diciembre de 2020: 3.641.320)			
270.800	AIA Group Ltd	3.369.222	4,89
171.083	Vitasoy International Holdings Ltd	634.991	0,92
India – 19.876.638			
(31 de diciembre de 2020: 18.018.444)			
58.449	Asian Paints Ltd	2.359.211	3,43
87.677	Godrej Consumer Products Ltd	1.026.516	1,49
16.563	HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	649.757	0,94
86.873	HDFC Bank Ltd	1.749.031	2,54
46.310	Hindustan Unilever Ltd	1.543.018	2,24
92.257	Housing Development Finance Corp Ltd	3.074.840	4,46
41.125	Info Edge India Ltd	2.727.609	3,96
27.368	Jubilant Foodworks Ltd	1.135.958	1,65
23.323	Maruti Suzuki India Ltd	2.361.403	3,43
46.485	Tata Consultancy Services Ltd	2.095.827	3,04
49.427	Titan Co Ltd	1.153.468	1,68
Indonesia – 348.556			
(31 de diciembre de 2020: 1.223.612)			
167.700	Bank Central Asia Tbk PT	348.556	0,51
Países Bajos – 1.453.969			
(31 de diciembre de 2020: 1.027.154)			
2.103	ASML Holding NV	1.453.969	2,11
Nueva Zelanda – 1.148.535			
(31 de diciembre de 2020: 1.262.405)			
11.165	Xero Ltd	1.148.535	1,67
Filipinas – 13			
(31 de diciembre de 2020: –)			
1	GT Capital Holdings Inc	13	0,00
República de Corea – 6.952.128			
(31 de diciembre de 2020: 5.491.493)			
26.529	Iljin Materials Co Ltd	1.718.502	2,50
1.425	LG Chem Ltd	1.074.934	1,56
600	LG Household & Health Care Ltd	937.974	1,36
13.095	Samsung Electronics Co Ltd	938.970	1,36
3.684	Samsung SDI Co Ltd	2.281.748	3,31

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
Taiwán – 5.866.407			
(31 de diciembre de 2020: 3.798.322)			
27.000	Delta Electronics Inc	293.863	0,43
118.000	Elite Material Co Ltd	921.131	1,34
200.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.267.384	6,19
8.000	Voltronic Power Technology Corp	384.029	0,56

Total de inversiones en valores de renta variable	68.484.685	99,43
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	68.484.685	99,43
Activo circulante neto	391.455	0,57
Activo neto total	68.876.140	100,00

* La Sociedad está sujeta a la suspensión de la negociación de la Bolsa de Hong Kong.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	98,44
Otro activo circulante	1,56
Activo total	100,00

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
	República de Corea – 183.457 (31 de diciembre de 2020: 1.073.801)	183.457	1,25
16.495	Macquarie Korea Infrastructure Fund	183.457	1,25
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		183.457	1,25
Acciones			
	Australia – 1.549.788 (31 de diciembre de 2020: 4.159.415)	1.549.788	10,57
54.613	Dexus (REIT)	437.859	2,99
126.749	Insurance Australia Group Ltd	490.272	3,34
87.426	Scentre Group (REIT)	180.073	1,23
91.497	Star Entertainment Grp Ltd/The	253.680	1,73
17.592	Transurban Group	187.904	1,28
	China – 641.085 (31 de diciembre de 2020: 1.777.024)	641.085	4,37
126.341	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	142.752	0,97
43.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	426.251	2,91
36.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	72.082	0,49
	Hong Kong – 2.181.481 (31 de diciembre de 2020: 4.314.897)	2.181.481	14,88
23.400	AIA Group Ltd	291.137	1,99
8.000	ASM Pacific Technology Ltd	108.419	0,74
50.500	CLP Holdings Ltd	499.557	3,41
5.541	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	330.411	2,25
69.000	Link REIT (Units) (REIT)	668.792	4,56
67.200	Sands China Ltd	283.165	1,93
	India – 918.237 (31 de diciembre de 2020: 943.031)	918.237	6,26
25.360	Infosys Ltd ADR	544.099	3,71
137.551	ITC Ltd GDR	374.138	2,55
	Indonesia – 540.662 (31 de diciembre de 2020: 1.056.408)	540.662	3,69
65.700	Bank Central Asia Tbk PT	136.554	0,93
846.900	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	229.831	1,57
800.956	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	174.277	1,19
	Nueva Zelanda – 714.411 (31 de diciembre de 2020: 2.345.052)	714.411	4,87
17.082	Mercury NZ Ltd	79.466	0,54
53.787	Meridian Energy Ltd	200.155	1,37
78.143	SKYCITY Entertainment Group Ltd	191.040	1,30
72.474	Spark New Zealand Ltd	243.750	1,66
	República de Corea – 1.438.399 (31 de diciembre de 2020: 3.906.886)	1.438.399	9,81
18.431	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	1.207.021	8,23
813	SK Telecom Co Ltd	231.378	1,58
	Singapur – 2.639.076 (31 de diciembre de 2020: 7.801.117)	2.639.076	18,00
87.000	ComfortDelGro Corp Ltd	105.809	0,72
29.400	DBS Group Holdings Ltd	652.252	4,45
226.600	Mapletree North Asia Commercial Trust (Units) (REIT)	174.457	1,19
113.200	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	385.655	2,63
129.800	Singapore Technologies Engineering Ltd	373.174	2,55
25.600	United Overseas Bank Ltd	491.777	3,35
31.900	Venture Corp Ltd	455.952	3,11
	Taiwán – 2.418.645 (31 de diciembre de 2020: 5.007.474)	2.418.645	16,49
46.000	Delta Electronics Inc	500.655	3,41
45.000	Elite Material Co Ltd	351.279	2,40
28.000	ITEQ Corp	143.454	0,98
6.000	MediaTek Inc	207.052	1,41
57.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.216.205	8,29

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	Tailandia – 510.530 (31 de diciembre de 2020: 1.335.381)	510.530	3,48
92.900	Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	328.266	2,24
49.400	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	182.264	1,24
	Reino Unido – 558.720 (31 de diciembre de 2020: 1.020.085)	558.720	3,81
18.864	BHP Group Plc	558.720	3,81
Total de inversiones en valores de renta variable		14.111.034	96,23
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		14.294.491	97,48
Activo circulante neto		369.389	2,52
Activo neto total		14.663.880	100,00
Análisis de la cartera		% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		97,33	
Otro activo circulante		2,67	
Activo total		100,00	

BNY MELLON BLOCKCHAIN INNOVATION FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
EE. UU. – 2.515.971			
(31 de diciembre de 2020: 1.555.808)			
47.719	Grayscale Bitcoin Trust BTC	1.422.503	4,17
48.881	Grayscale Ethereum Trust	1.093.468	3,20
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		2.515.971	7,37
Acciones			
Australia – 1.309.061			
(31 de diciembre de 2020: 261.592)			
22.465	ASX Ltd	1.309.061	3,84
Canadá – 887.493			
(31 de diciembre de 2020: –)			
52.263	Voyager Digital Ltd	887.493	2,60
China – 1.118.553			
(31 de diciembre de 2020: 1.731.640)			
6.213	JD.com Inc ADR	495.984	1,45
51.816	OneConnect Financial Technology Co Ltd ADR	622.569	1,83
Dinamarca – 1.038.884			
(31 de diciembre de 2020: 418.282)			
360	AP Moller - Maersk A/S - Class B	1.038.884	3,04
Francia – 913.727			
(31 de diciembre de 2020: 375.293)			
1.165	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	913.727	2,68
Alemania – 1.210.148			
(31 de diciembre de 2020: 682.209)			
8.719	Daimler AG	779.062	2,28
5.413	Siemens AG ADR	431.086	1,27
Italia – 664.141			
(31 de diciembre de 2020: 489.076)			
71.510	Enel SpA	664.141	1,95
Japón – 177.348			
(31 de diciembre de 2020: 118.445)			
7.500	SBI Holdings Inc/Japan	177.348	0,52
República de Corea – 2.183.826			
(31 de diciembre de 2020: –)			
15.111	Kakao Corp	2.183.826	6,40
Singapur – 568.244			
(31 de diciembre de 2020: 440.950)			
68.500	Singapore Exchange Ltd	568.244	1,66
Suiza – 399.340			
(31 de diciembre de 2020: 656.546)			
822	Swiss Life Holding AG	399.340	1,17
Taiwán – 422.480			
(31 de diciembre de 2020: 259.176)			
3.517	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	422.480	1,24
EE. UU. – 21.158.532			
(31 de diciembre de 2020: 8.715.430)			
5.648	Coinbase Global Inc	1.430.356	4,19
1.298	CyberArk Software Ltd	168.935	0,50
1.537	DocuSign Inc - Class A	429.738	1,26
6.437	Enphase Energy Inc	1.181.994	3,47
1.503	EPAM Systems Inc	767.965	2,25
2.525	Facebook Inc - Class A	878.081	2,57
118.841	Figure Acquisition Corp I	1.233.570	3,62
48.596	Fintech Acquisition Corp V	591.170	1,73
18.404	Funko Inc - Class A	391.361	1,15

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
EE. UU. continuación			
2.018	JPMorgan Chase & Co	313.728	0,92
11.966	Lemonade Inc	1.308.183	3,83
6.297	Metropolitan Bank Holding Corp	378.796	1,11
3.831	Nasdaq Inc	673.471	1,97
1.620	NVIDIA Corp	1.296.535	3,80
5.374	Okta Inc	1.314.669	3,85
2.674	PayPal Holdings Inc	779.257	2,28
6.151	Quest Diagnostics Inc	811.717	2,38
14.637	Ribbit LEAP Ltd	162.763	0,48
4.594	salesforce.com Inc	1.121.901	3,29
4.219	Signature Bank/New York NY	1.036.186	3,04
10.384	Silvergate Capital Corp - Class A	1.176.611	3,45
6.127	Square Inc	1.492.690	4,38
2.956	Starbucks Corp	330.510	0,97
9.121	Takung Art Co Ltd	150.953	0,44
1.209	Visa Inc - Class A	282.924	0,83
46.508	VPC Impact Acquisition Holdings	464.615	1,36
49.894	WisdomTree Investments Inc	309.592	0,91
4.863	XPO Logistics Inc	680.261	1,99
Total de inversiones en valores de renta variable		32.051.777	93,95
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 5.374 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 7.116)		5.374	0,01
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		34.573.122	101,33
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (300.969) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (322))		(300.969)	(0,88)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(300.969)	(0,88)
Pasivo circulante neto		(155.889)	(0,45)
Activo neto total		34.116.264	100,00
Análisis de la cartera		% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		97,25	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,02	
Otro activo circulante		2,73	
Activo total		100,00	

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	75.887	63.637	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	430
Dólar esta- dounidense	Euro	84.918	71.354	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	310
Dólar esta- dounidense	Euro	60.682	50.013	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.363
Dólar esta- dounidense	Euro	34.486	28.463	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	726
Dólar esta- dounidense	Euro	2.679	2.200	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	70
Dólar esta- dounidense	Euro	10.632	8.726	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	282
Dólar esta- dounidense	Euro	10.255	8.419	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	271
Dólar esta- dounidense	Euro	74.586	62.593	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	346
Dólar esta- dounidense	Euro	97.553	81.725	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	621
Dólar esta- dounidense	Euro	4.456	3.743	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	16
Dólar esta- dounidense	Euro	16.487	13.822	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	94
Dólar esta- dounidense	Euro	68.960	57.805	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	398
Dólar esta- dounidense	Euro	4.162	3.486	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	27
Dólar esta- dounidense	Euro	18.440	15.458	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	105
Dólar esta- dounidense	Euro	16.790	14.056	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	118
Dólar esta- dounidense	Euro	5.775	4.843	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	30
USD						5.207
EUR						4.391
Euro	Dólar esta- dounidense	13.822	16.483	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(93)
Euro	Dólar esta- dounidense	3.743	4.455	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(16)
Euro	Dólar esta- dounidense	70.882	86.003	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.932)
Euro	Dólar esta- dounidense	107.558	127.938	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(365)
Euro	Dólar esta- dounidense	74.009	87.886	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(106)
Euro	Dólar esta- dounidense	71.354	84.941	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(310)
Euro	Dólar esta- dounidense	33.467	40.198	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(504)
Euro	Dólar esta- dounidense	33.175	39.505	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(157)
Euro	Dólar esta- dounidense	43.176	51.269	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(59)
Euro	Dólar esta- dounidense	43.650	51.834	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(62)
Euro	Dólar esta- dounidense	25.607	30.532	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(161)
Euro	Dólar esta- dounidense	21.293	25.434	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(179)
Euro	Dólar esta- dounidense	63.637	75.908	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(430)
Euro	Dólar esta- dounidense	118.229	141.351	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.122)
Euro	Dólar esta- dounidense	73.788	88.384	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(865)
Euro	Dólar esta- dounidense	105.228	125.618	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(809)
Euro	Dólar esta- dounidense	136.873	166.740	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.397)
Euro	Dólar esta- dounidense	7.828.840	9.540.658	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(255.040)
Euro	Dólar esta- dounidense	41.034	49.998	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.328)
Euro	Dólar esta- dounidense	40.143	48.937	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.324)
Euro	Dólar esta- dounidense	7.050	8.585	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(223)
Euro	Dólar esta- dounidense	120.000	145.391	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.062)
Euro	Dólar esta- dounidense	70.969	86.069	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.895)
Euro	Dólar esta- dounidense	103.167	125.189	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.825)
Euro	Dólar esta- dounidense	10.954	13.285	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(293)
Euro	Dólar esta- dounidense	20.316	24.234	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(138)
Euro	Dólar esta- dounidense	24.265	28.983	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(203)
USD						(277.898)
EUR						(234.365)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Euro	Dólar esta- dounidense	53	63	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Euro	Dólar esta- dounidense	88	104	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Euro	Dólar esta- dounidense	129	153	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar esta- dounidense	Euro	82	69	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar esta- dounidense	Euro	90	76	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar esta- dounidense	Euro	119	100	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
USD						2
EUR						2
Euro	Dólar esta- dounidense	128	155	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar esta- dounidense	89	108	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar esta- dounidense	50	62	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar esta- dounidense	9.948	12.123	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(324)
Euro	Dólar esta- dounidense	92	111	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar esta- dounidense	51	62	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar esta- dounidense	89	107	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
USD						(335)
EUR						(283)
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund Clase de Acciones GBP E (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	10.671	7.654	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	83
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	7.363	5.292	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	43
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	8.169	5.877	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	39
USD						165
GBP						119
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	9.969	14.035	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(245)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	6.956	9.818	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(195)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	3.926	5.557	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(126)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	771.298	1.088.941	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(21.960)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	6.807	9.420	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	10.032	13.884	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	7.037	9.799	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(65)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	7.187	10.009	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(66)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	4.034	5.647	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(67)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	4.193	5.803	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
USD						(22.736)
GBP						(16.436)

BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
	Materiales básicos – 8.859.415		
	(31 de diciembre de 2020: 10.143.709)	8.859.415	13,00
103.373	Gerdau SA - Preference	615.296	0,90
385.100	Gerdau SA ADR	2.274.015	3,34
233.383	Vale SA	5.313.032	7,80
28.800	Vale SA ADR - Class B	657.072	0,96
	Comunicaciones – 2.279.071		
	(31 de diciembre de 2020: 2.799.086)	2.279.071	3,35
21.585	Telefonica Brasil SA	182.421	0,27
125.940	Telefonica Brasil SA ADR	1.071.120	1,57
442.584	TIM SA/Brazil	1.025.530	1,51
	Bienes de consumo cíclico – 13.185.686		
	(31 de diciembre de 2020: 11.452.448)	13.185.686	19,35
365.777	Atacadao SA	1.545.827	2,27
241.399	B2W Cia Digital	3.216.842	4,72
148.100	C&A Modas Ltda	428.179	0,63
292.306	Cia Brasileira de Distribuicao	2.272.603	3,33
35.800	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	279.061	0,41
158.096	Grupo Mateus SA	251.902	0,37
446.470	Lojas Americanas SA	1.858.122	2,73
163.564	Sendas Distribuidora SA	2.836.670	4,16
29.000	Sendas Distribuidora SA ADR	496.480	0,73
	Bienes de consumo no cíclico – 1.971.846		
	(31 de diciembre de 2020: 1.755.456)	1.971.846	2,89
367.600	Petrobras Distribuidora SA	1.971.846	2,89
	Educación – 891.777		
	(31 de diciembre de 2020: 961.387)	891.777	1,31
135.044	YDUQS Participacoes SA	891.777	1,31
	Energía – 5.889.474		
	(31 de diciembre de 2020: 5.950.631)	5.889.474	8,65
493.771	Petroleo Brasileiro SA - Preference	2.921.149	4,29
51.550	Petroleo Brasileiro SA ADR	608.548	0,89
192.871	Petroleo Brasileiro SA ADR	2.359.777	3,47
	Finanzas – 14.335.795		
	(31 de diciembre de 2020: 15.809.592)	14.335.795	21,04
894.934	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	3.024.617	4,44
623.376	Banco Bradesco SA ADR	3.201.036	4,70
397.964	Banco do Brasil SA	2.571.187	3,77
120.200	Bradespar SA - Preference	1.797.152	2,64
304.754	Itau Unibanco Holding SA - Preference	1.826.208	2,68
319.000	Itau Unibanco Holding SA ADR	1.915.595	2,81
	Procesadores de alimentos – 3.259.592		
	(31 de diciembre de 2020: 2.676.508)	3.259.592	4,78
58.000	JBS SA	339.571	0,50
759.007	Marfrig Global Foods SA	2.920.021	4,28
	Salud – 4.411.615		
	(31 de diciembre de 2020: 4.339.807)	4.411.615	6,48
688.911	Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	2.135.100	3,13
57.273	Rede D'Or Sao Luiz SA '144A'	795.222	1,17
212.202	Sul America SA (Units)	1.481.293	2,18
	Industria – 4.591.342		
	(31 de diciembre de 2020: 2.676.681)	4.591.342	6,74
7.217	Embraer SA	27.388	0,04
126.980	Embraer SA ADR	1.921.842	2,82
1.456.104	Santos Brasil Participacoes SA	2.642.112	3,88
	Centros comerciales – 1.629.613		
	(31 de diciembre de 2020: 1.710.911)	1.629.613	2,39
798.952	BR Malls Participacoes SA	1.629.613	2,39

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	Suministros públicos – 5.047.541 (31 de diciembre de 2020: 8.803.247)	5.047.541	7,41
137.754	AES Brasil Energia SA	385.112	0,56
218.200	Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	1.047.832	1,54
102.464	Cia Paranaense de Energia ADR	591.730	0,87
73.056	CPFL Energia SA	394.891	0,58
427.851	EDP - Energias do Brasil SA	1.523.001	2,24
56.934	Engie Brasil Energia SA	448.313	0,66
214.171	Light SA	656.662	0,96
Total de inversiones en valores de renta variable		66.352.767	97,39
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 6.179 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 103.507)		6.179	0,01
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		66.358.946	97,40
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (236.038) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (4.186))		(236.038)	(0,35)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(236.038)	(0,35)
Activo circulante neto		2.004.841	2,95
Activo neto total		68.127.749	100,00
Análisis de la cartera		% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			92,94
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,01
Otro activo circulante			7,05
Activo total			100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Brazil Equity Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	357	300	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Dólar estadounidense	2	2	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Euro	157.845	132.327	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	895
Dólar estadounidense	Euro	48.611	40.748	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	281
Dólar estadounidense	Euro	76	64	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Euro	538	451	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	6.075	5.086	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	43
Dólar estadounidense	Euro	66.056	55.400	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	348
Dólar estadounidense	Euro	4.109	3.374	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	107
Dólar estadounidense	Euro	24.718	20.743	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	115
Dólar estadounidense	Euro	6.595	5.490	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	83
Dólar estadounidense	Euro	19.812	16.598	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	126
Dólar estadounidense	Euro	850	714	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	11.367	9.572	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Dólar estadounidense	Euro	3.048	2.512	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	68
Dólar estadounidense	Euro	32.928	27.152	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	723
Dólar estadounidense	Euro	14.075	11.820	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	56
Dólar estadounidense	Euro	11.219	9.204	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	303
USD						3.168
EUR						2.672
Euro	Dólar estadounidense	714	850	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar estadounidense	300	357	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	28.011	33.552	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(329)
Euro	Dólar estadounidense	15.160	18.152	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(171)
Euro	Dólar estadounidense	15.000	17.885	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(94)
Euro	Dólar estadounidense	29.260	34.841	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(137)
Euro	Dólar estadounidense	10.543	12.788	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(283)
Euro	Dólar estadounidense	1.000	1.213	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(27)
Euro	Dólar estadounidense	29.362	35.630	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(804)
Euro	Dólar estadounidense	300	364	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar estadounidense	71.897	87.110	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.835)
Euro	Dólar estadounidense	15.458	18.751	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(416)
Euro	Dólar estadounidense	14.378	17.508	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(455)
Euro	Dólar estadounidense	1.783.804	2.173.843	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(58.111)
Euro	Dólar estadounidense	62.541	76.188	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.009)
USD						(64.683)
EUR						(54.550)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Brazil Equity Fund Clase de Acciones EUR I (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	36.093	30.396	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	41
Dólar estadounidense	Euro	144.884	121.449	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	837
Dólar estadounidense	Euro	4.513	3.785	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	24
Dólar estadounidense	Euro	64.161	53.845	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	297
Dólar estadounidense	Euro	51.161	42.860	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	326
Dólar estadounidense	Euro	67.693	55.819	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.486
USD						3.011
EUR						2.539
Euro	Dólar estadounidense	86.353	103.434	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.013)
Euro	Dólar estadounidense	578.538	690.125	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.933)
Euro	Dólar estadounidense	40.595	48.607	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(459)
Euro	Dólar estadounidense	76.903	91.571	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(359)
Euro	Dólar estadounidense	27.429	33.269	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(736)
Euro	Dólar estadounidense	76.407	92.718	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.093)
Euro	Dólar estadounidense	4.996.225	6.088.677	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(162.762)
USD						(171.355)
EUR						(144.512)

BNY MELLON DYNAMIC U.S. EQUITY FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
	Pública – 36.475.841		
	(31 de diciembre de 2020: 41.029.117)	36.475.841	6,45
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 15-Jul-2021	2.999.956	0,53
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Jul-2021	2.999.903	0,53
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 12-Ago-2021	2.999.834	0,53
9.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 26-Ago-2021	8.999.475	1,59
6.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 23-Sep-2021	5.999.405	1,06
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 07-Oct-2021	2.999.653	0,53
3.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 04-Nov-2021	2.999.501	0,53
5.000.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 02-Dic-2021	4.998.984	0,89
1.480.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 19-May-2022~	1.479.130	0,26
Total de inversiones en valores de renta fija		36.475.841	6,45
Acciones			
	Materiales básicos – 10.076.001		
	(31 de diciembre de 2020: 9.840.793)	10.076.001	1,78
2.889	Air Products & Chemicals Inc	831.338	0,15
1.517	Albemarle Corp	255.531	0,04
1.517	Celanese Corp - Class A	229.985	0,04
2.830	CF Industries Holdings Inc	145.618	0,03
9.726	Dow Inc	615.413	0,11
7.024	DuPont de Nemours Inc	543.482	0,10
1.803	Eastman Chemical Co	210.428	0,04
3.246	Ecolab Inc	668.384	0,12
1.717	FMC Corp	185.762	0,03
19.041	Freeport-McMoRan Inc	706.326	0,12
3.243	International Flavors & Fragrances Inc	484.326	0,08
5.119	International Paper Co	313.795	0,05
6.833	Linde Plc	1.975.044	0,35
3.353	LyondellBasell Industries NV	344.873	0,06
4.566	Mosaic Co/The	145.678	0,03
10.448	Newmont Corp	662.142	0,12
3.884	Nucor Corp	372.573	0,07
3.091	PPG Industries Inc	524.728	0,09
3.159	Sherwin-Williams Co/The	860.575	0,15
	Comunicaciones – 78.026.647		
	(31 de diciembre de 2020: 75.281.178)	78.026.647	13,80
3.738	Alphabet Inc	9.368.699	1,66
3.943	Alphabet Inc - Class A	9.623.976	1,70
5.621	Amazon.com Inc	19.338.151	3,42
715	Arista Networks Inc	259.005	0,05
93.614	AT&T Inc	2.693.743	0,48
535	Booking Holdings Inc	1.170.294	0,21
1.836	CDW Corp/DE	320.621	0,06
1.810	Charter Communications Inc	1.305.951	0,23
55.187	Cisco Systems Inc/Delaware	2.925.187	0,52
60.111	Comcast Corp	3.427.830	0,61
10.017	Corning Inc	409.595	0,07
3.833	Discovery Inc	111.023	0,02
2.186	Discovery Inc	67.077	0,01
3.204	DISH Network Corp - Class A	133.911	0,02
8.431	eBay Inc	592.025	0,10
1.640	Etsy Inc	337.586	0,06
1.841	Expedia Group Inc	301.381	0,05
817	F5 Networks Inc	152.468	0,03
31.420	Facebook Inc - Class A	10.926.462	1,93
2.115	Fox Corp	74.458	0,01
4.431	Fox Corp	164.545	0,03
5.175	Interpublic Group of Cos Inc/The	168.110	0,03
4.333	Juniper Networks Inc	118.486	0,02
13.087	Lumen Technologies Inc	177.918	0,03
2.204	Motorola Solutions Inc	477.926	0,08
5.814	Netflix Inc	3.070.519	0,54
5.176	News Corp	133.360	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	Comunicaciones continuación		
1.730	News Corp	42.117	0,01
7.715	NortonLifeLock Inc	209.964	0,04
2.856	Omnicom Group Inc	228.508	0,04
7.629	T-Mobile US Inc	1.105.137	0,20
10.414	Twitter Inc	716.431	0,13
1.296	VeriSign Inc	295.041	0,05
54.282	Verizon Communications Inc	3.041.692	0,54
7.764	ViacomCBS Inc - Class B	350.972	0,06
23.822	Walt Disney Co/The	4.186.478	0,74
	Bienes de consumo cíclico – 45.141.631		
	(31 de diciembre de 2020: 44.942.517)	45.141.631	7,98
868	Advance Auto Parts Inc	178.101	0,03
1.710	Alaska Air Group Inc	103.147	0,02
8.491	American Airlines Group Inc	180.052	0,03
3.522	Aptiv Plc	554.310	0,10
289	AutoZone Inc	431.116	0,08
3.002	Best Buy Co Inc	345.125	0,06
3.165	BorgWarner Inc	153.613	0,03
2.711	Caesars Entertainment Inc	281.375	0,05
2.114	CarMax Inc	273.055	0,05
10.387	Carnival Corp	273.749	0,05
367	Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	568.791	0,10
2.709	Copart Inc	357.195	0,06
5.785	Costco Wholesale Corp	2.289.298	0,40
1.931	Cummins Inc	470.913	0,08
1.732	Darden Restaurants Inc	252.863	0,04
8.317	Delta Air Lines Inc	359.752	0,06
3.107	Dollar General Corp	672.122	0,12
3.062	Dollar Tree Inc	304.669	0,05
521	Domino's Pizza Inc	243.062	0,04
4.313	DR Horton Inc	389.787	0,07
7.485	Fastenal Co	389.145	0,07
51.011	Ford Motor Co	757.768	0,13
2.805	Gap Inc/The	94.402	0,02
16.736	General Motors Co	990.353	0,18
1.918	Genuine Parts Co	242.598	0,04
4.770	Hanesbrands Inc	89.080	0,02
1.693	Hasbro Inc	160.065	0,03
3.620	Hilton Worldwide Holdings Inc	436.753	0,08
13.954	Home Depot Inc/The	4.448.047	0,79
3.102	L Brands Inc	223.577	0,04
4.272	Las Vegas Sands Corp	225.113	0,04
1.830	Leggett & Platt Inc	94.840	0,02
3.576	Lennar Corp	355.222	0,06
1.924	Live Nation Entertainment Inc	168.533	0,03
3.698	LKQ Corp	181.997	0,03
9.297	Lowe's Cos Inc	1.803.618	0,32
3.469	Marriott International Inc/MD	473.605	0,08
9.745	McDonald's Corp	2.251.192	0,40
5.457	MGM Resorts International	232.714	0,04
782	Mohawk Industries Inc	150.289	0,03
4.893	Newell Brands Inc	134.435	0,02
16.716	NIKE Inc	2.581.034	0,46
4.706	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	138.380	0,02
45	NVR Inc	224.062	0,04
915	O'Reilly Automotive Inc	518.096	0,09
4.522	PACCAR Inc	403.611	0,07
2.003	Penn National Gaming Inc	153.189	0,03
534	Pool Corp	245.029	0,04
3.528	PulteGroup Inc	192.541	0,03
978	PVH Corp	105.218	0,02
643	Ralph Lauren Corp - Class A	75.749	0,01
4.645	Ross Stores Inc	576.143	0,10
2.911	Royal Caribbean Cruises Ltd	248.221	0,04
7.702	Southwest Airlines Co	408.861	0,07
15.385	Starbucks Corp	1.720.197	0,30
3.682	Tapestry Inc	160.149	0,03
6.493	Target Corp	1.569.293	0,28
10.104	Tesla Inc	6.870.114	1,22
15.681	TIJX Cos Inc/The	1.057.291	0,19
1.547	Tractor Supply Co	287.928	0,05
749	Ulta Beauty Inc	259.094	0,05
2.631	Under Armour Inc	48.844	0,01
2.557	Under Armour Inc - Class A	54.068	0,01

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
Bienes de consumo cíclico continuación			
4.234	United Airlines Holdings Inc	221.375	0,04
4.183	VF Corp	343.194	0,06
9.352	Walgreens Boots Alliance Inc	492.055	0,09
18.015	Walmart Inc	2.540.565	0,45
833	Whirlpool Corp	181.556	0,03
585	WW Grainger Inc	256.227	0,05
1.424	Wynn Resorts Ltd	174.148	0,03
3.912	Yum! Brands Inc	449.958	0,08
Bienes de consumo no cíclico – 95.150.752 (31 de diciembre de 2020: 96.882.520)			
		95.150.752	16,83
23.296	Abbott Laboratories	2.700.123	0,48
19.725	AbbVie Inc	2.221.134	0,39
3.358	AbbVie Inc	378.128	0,07
601	ABIOMED Inc	187.560	0,03
2.867	Alexion Pharmaceuticals Inc	526.596	0,09
940	Align Technology Inc	574.082	0,10
24.280	Altria Group Inc	1.157.549	0,20
1.958	AmerisourceBergen Corp - Class A	224.142	0,04
7.548	Amgen Inc	1.840.051	0,33
3.199	Anthem Inc	1.221.138	0,22
7.282	Archer-Daniels-Midland Co	441.253	0,08
5.590	Automatic Data Processing Inc	1.110.426	0,20
1.103	Avery Dennison Corp	231.845	0,04
6.589	Baxter International Inc	530.382	0,09
3.794	Becton Dickinson and Co	922.473	0,16
1.987	Biogen Inc	688.525	0,12
286	Bio-Rad Laboratories Inc	184.174	0,03
18.501	Boston Scientific Corp	791.010	0,14
29.280	Bristol-Myers Squibb Co	1.956.050	0,35
2.422	Brown-Forman Corp	181.480	0,03
2.625	Campbell Soup Co	119.661	0,02
3.902	Cardinal Health Inc	222.707	0,04
2.262	Catalent Inc	244.624	0,04
7.587	Centene Corp	553.168	0,10
658	Charles River Laboratories International Inc	243.345	0,04
3.189	Church & Dwight Co Inc	271.814	0,05
4.509	Cigna Corp	1.069.039	0,19
1.150	Cintas Corp	439.421	0,08
1.637	Clorox Co/The	294.537	0,05
50.878	Coca-Cola Co/The	2.752.754	0,49
11.081	Colgate-Palmolive Co	901.052	0,16
6.494	Conagra Brands Inc	236.219	0,04
2.218	Constellation Brands Inc - Class A	518.890	0,09
653	Cooper Cos Inc/The	258.627	0,05
9.700	Corteva Inc	430.147	0,08
17.262	CVS Health Corp	1.440.082	0,25
8.324	Danaher Corp	2.233.579	0,39
994	DaVita Inc	119.702	0,02
2.906	DENTSPLY SIRONA Inc	183.848	0,03
1.254	Dexcom Inc	535.496	0,09
8.153	Edwards Lifesciences Corp	844.284	0,15
10.397	Eli Lilly & Co	2.386.060	0,42
1.587	Equifax Inc	380.063	0,07
3.041	Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	966.916	0,17
1.086	FleetCor Technologies Inc	278.135	0,05
1.134	Gartner Inc	274.638	0,05
7.974	General Mills Inc	485.617	0,09
16.413	Gilead Sciences Inc	1.129.953	0,20
3.854	Global Payments Inc	722.972	0,13
3.460	HCA Healthcare Inc	715.044	0,13
1.946	Henry Schein Inc	144.383	0,03
1.909	Hershey Co/The	332.500	0,06
3.464	Hologic Inc	231.101	0,04
3.725	Hormel Foods Corp	177.887	0,03
1.682	Humana Inc	744.520	0,13
1.114	IDEXX Laboratories Inc	703.747	0,12
4.862	IHS Markit Ltd	547.583	0,10
1.905	Illumina Inc	901.065	0,16
2.481	Incyte Corp	208.677	0,04
1.553	Intuitive Surgical Inc	1.428.605	0,25
2.496	IQVIA Holdings Inc	604.818	0,11
1.454	J M Smucker Co/The	188.351	0,03
34.527	Johnson & Johnson	5.687.805	1,01
3.380	Kellogg Co	217.469	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
Bienes de consumo no cíclico continuación			
4.410	Kimberly-Clark Corp	589.793	0,10
8.446	Kraft Heinz Co/The	344.470	0,06
9.919	Kroger Co/The	379.947	0,07
1.271	Laboratory Corp of America Holdings	350.491	0,06
1.897	Lamb Weston Holdings Inc	152.984	0,03
494	MarketAxess Holdings Inc	229.097	0,04
3.240	McCormick & Co Inc/MD	286.108	0,05
2.072	McKesson Corp	396.166	0,07
17.619	Medtronic Plc	2.186.606	0,39
33.199	Merck & Co Inc	2.582.218	0,46
2.489	Molson Coors Beverage Co - Class B	133.622	0,02
18.446	Mondelez International Inc	1.151.860	0,20
4.820	Monster Beverage Corp	440.355	0,08
2.100	Moody's Corp	760.546	0,13
4.729	Nielsen Holdings Plc	116.641	0,02
3.307	Organon & Co	100.070	0,02
15.402	PayPal Holdings Inc	4.488.451	0,79
18.115	PepsiCo Inc	2.683.194	0,47
1.487	PerkinElmer Inc	229.556	0,04
1.832	Perrigo Co Plc	83.988	0,01
73.391	Pfizer Inc	2.874.359	0,51
20.353	Philip Morris International Inc	2.016.881	0,36
32.110	Procter & Gamble Co/The	4.332.121	0,77
1.835	Quanta Services Inc	166.187	0,03
1.793	Quest Diagnostics Inc	236.613	0,04
1.374	Regeneron Pharmaceuticals Inc	767.723	0,14
1.896	ResMed Inc	467.383	0,08
1.463	Robert Half International Inc	130.141	0,02
3.049	Rollins Inc	104.261	0,02
3.144	S&P Global Inc	1.289.999	0,23
1.279	STERIS Plc	263.902	0,05
4.275	Stryker Corp	1.110.068	0,20
6.658	Sysco Corp	517.626	0,09
608	Teleflex Inc	244.200	0,04
5.147	Thermo Fisher Scientific Inc	2.597.073	0,46
3.836	Tyson Foods Inc - Class A	282.924	0,05
961	United Rentals Inc	306.564	0,05
12.360	UnitedHealth Group Inc	4.949.006	0,88
1.030	Universal Health Services Inc	150.777	0,03
2.121	Verisk Analytics Inc - Class A	370.464	0,07
3.393	Vertex Pharmaceuticals Inc	684.249	0,12
7.512	Viatis Inc	107.384	0,02
8.182	Viatis Inc	116.962	0,02
965	West Pharmaceutical Services Inc	346.469	0,06
2.710	Zimmer Biomet Holdings Inc	435.863	0,08
6.206	Zoetis Inc	1.156.364	0,20
Energía – 13.930.913 (31 de diciembre de 2020: 10.521.426)			
		13.930.913	2,46
4.972	APA Corp	107.520	0,02
9.677	Baker Hughes Co - Class A	221.265	0,04
5.486	Cabot Oil & Gas Corp	95.813	0,02
25.341	Chevron Corp	2.653.456	0,47
17.692	ConocoPhillips	1.077.531	0,19
7.693	Devon Energy Corp	224.597	0,04
2.429	Diamondback Energy Inc	228.010	0,04
1.716	Enphase Energy Inc	315.101	0,05
7.615	EOG Resources Inc	635.434	0,11
55.507	Exxon Mobil Corp	3.499.994	0,62
11.813	Halliburton Co	273.058	0,05
3.633	Hess Corp	317.252	0,06
25.385	Kinder Morgan Inc	462.896	0,08
10.775	Marathon Oil Corp	146.809	0,03
8.494	Marathon Petroleum Corp	513.165	0,09
5.176	NOV Inc	79.322	0,01
11.151	Occidental Petroleum Corp	348.636	0,06
5.920	ONEOK Inc	329.359	0,06
5.696	Phillips 66	488.802	0,09
3.035	Pioneer Natural Resources Co	493.263	0,09
18.242	Schlumberger NV	583.835	0,10
5.326	Valero Energy Corp	415.827	0,07
15.821	Williams Cos Inc/The	419.968	0,07

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	Finanzas – 72.586.053		
	(31 de diciembre de 2020: 66.953.330)	72.586.053	12,84
8.350	Aflac Inc	448.019	0,08
1.798	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	327.011	0,06
3.951	Allstate Corp/The	515.388	0,09
8.525	American Express Co	1.409.055	0,25
11.284	American International Group Inc	537.062	0,09
5.934	American Tower Corp (REIT)	1.603.871	0,28
1.522	Ameriprise Financial Inc	378.681	0,07
2.242	Aon Plc	535.098	0,09
707	Aon Plc	168.740	0,03
2.685	Arthur J Gallagher & Co	376.075	0,07
796	Assurant Inc	124.311	0,02
1.818	AvalonBay Communities Inc (REIT)	379.317	0,07
98.921	Bank of America Corp	4.077.029	0,72
10.104	Bank of New York Mellon Corp/The	517.577	0,09
24.859	Berkshire Hathaway Inc - Class B	6.904.463	1,22
1.854	BlackRock Inc	1.623.678	0,29
1.882	Boston Properties Inc (REIT)	215.668	0,04
5.928	Capital One Financial Corp	916.824	0,16
1.419	Cboe Global Markets Inc	169.067	0,03
4.373	CBRE Group Inc - Class A	374.875	0,07
19.553	Charles Schwab Corp/The	1.423.556	0,25
5.880	Chubb Ltd	934.802	0,17
1.950	Cincinnati Financial Corp	227.341	0,04
27.121	Citigroup Inc	1.918.540	0,34
5.532	Citizens Financial Group Inc	253.697	0,04
4.689	CME Group Inc	997.022	0,18
1.840	Comerica Inc	131.247	0,02
5.634	Crown Castle International Corp (REIT)	1.099.391	0,19
3.668	Digital Realty Trust Inc (REIT)	551.906	0,10
3.999	Discover Financial Services	472.982	0,08
4.858	Duke Realty Corp (REIT)	230.051	0,04
1.166	Equinix Inc (REIT)	936.315	0,17
4.466	Equity Residential (REIT)	343.860	0,06
864	Essex Property Trust Inc (REIT)	259.282	0,05
530	Everest Re Group Ltd	133.528	0,02
1.755	Extra Space Storage Inc (REIT)	287.495	0,05
959	Federal Realty Investment Trust (REIT)	112.371	0,02
9.266	Fifth Third Bancorp	354.285	0,06
2.295	First Republic Bank/CA	429.394	0,08
3.602	Franklin Resources Inc	115.210	0,02
1.256	Globe Life Inc	119.634	0,02
4.464	Goldman Sachs Group Inc/The	1.692.771	0,30
4.655	Hartford Financial Services Group Inc/The	288.401	0,05
7.158	Healthpeak Properties Inc (REIT)	238.326	0,04
9.350	Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	159.745	0,03
19.330	Huntington Bancshares Inc/OH	275.742	0,05
7.334	Intercontinental Exchange Inc	870.436	0,15
4.978	Invesco Ltd	133.037	0,02
3.818	Iron Mountain Inc (REIT)	161.597	0,03
39.712	JPMorgan Chase & Co	6.173.826	1,09
12.609	KeyCorp	260.313	0,05
5.951	Kimco Realty Corp (REIT)	124.108	0,02
2.390	Lincoln National Corp	150.176	0,03
3.008	Loews Corp	164.372	0,03
1.673	M&T Bank Corp	243.112	0,04
6.636	Marsh & McLennan Cos Inc	933.652	0,17
11.463	Mastercard Inc	4.184.052	0,74
9.810	MetLife Inc	587.079	0,10
1.520	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	255.945	0,05
19.611	Morgan Stanley	1.797.740	0,32
1.533	Nasdaq Inc	269.494	0,05
2.712	Northern Trust Corp	313.480	0,06
5.610	People's United Financial Inc	96.071	0,02
5.538	PNC Financial Services Group Inc/The	1.056.401	0,19
3.366	Principal Financial Group Inc	212.681	0,04
7.647	Progressive Corp/The	750.974	0,13
9.659	Prologis Inc (REIT)	1.154.347	0,20
5.179	Prudential Financial Inc	530.666	0,09
1.984	Public Storage (REIT)	596.619	0,11
1.592	Raymond James Financial Inc	206.777	0,04
4.863	Realty Income Corp (REIT)	324.532	0,06
2.044	Regency Centers Corp (REIT)	131.010	0,02
12.775	Regions Financial Corp	257.736	0,05
1.425	SBA Communications Corp (REIT) - Class A	454.290	0,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	Finanzas continuación		
4.285	Simon Property Group Inc (REIT)	559.043	0,10
4.585	State Street Corp	377.231	0,07
711	SVB Financial Group	395.735	0,07
7.074	Synchrony Financial	343.195	0,06
2.974	T Rowe Price Group Inc	588.421	0,10
3.289	Travelers Cos Inc/The	492.610	0,09
17.596	Truist Financial Corp	976.490	0,17
3.853	UDR Inc (REIT)	188.739	0,03
2.851	Unum Group	80.954	0,01
17.854	US Bancorp	1.016.875	0,18
4.983	Ventas Inc (REIT)	284.554	0,05
22.176	Visa Inc - Class A	5.189.517	0,92
2.185	Vornado Realty Trust (REIT)	101.963	0,02
1.855	W R Berkley Corp	138.077	0,02
54.037	Wells Fargo & Co	2.447.066	0,43
5.440	Welltower Inc (REIT)	452.370	0,08
5.607	Western Union Co/The	128.765	0,02
9.742	Weyerhaeuser Co (REIT)	335.271	0,06
1.682	Willis Towers Watson Plc	386.885	0,07
2.259	Zions Bancorp NA	119.399	0,02
Industria – 39.143.702			
	(31 de diciembre de 2020: 38.232.010)	39.143.702	6,92
7.567	3M Co	1.502.768	0,27
1.844	A O Smith Corp	132.851	0,02
3.975	Agilent Technologies Inc	587.445	0,10
1.202	Allegion plc	167.409	0,03
20.759	Amcor Plc	238.002	0,04
3.005	AMETEK Inc	401.002	0,07
7.815	Amphenol Corp - Class A	534.507	0,09
4.272	Ball Corp	346.096	0,06
7.208	Boeing Co/The	1.726.712	0,31
10.657	Carrier Global Corp	517.664	0,09
7.181	Caterpillar Inc	1.563.088	0,28
1.775	CH Robinson Worldwide Inc	166.246	0,03
29.874	CSX Corp	958.209	0,17
4.095	Deere & Co	1.444.061	0,26
1.870	Dover Corp	281.510	0,05
5.196	Eaton Corp Plc	769.917	0,14
7.832	Emerson Electric Co	753.673	0,13
2.251	Expeditors International of Washington Inc	284.920	0,05
3.185	FedEx Corp	949.783	0,17
4.402	Fortive Corp	307.017	0,05
1.840	Fortune Brands Home & Security Inc	183.273	0,03
1.944	Garmin Ltd	281.083	0,05
818	Generac Holdings Inc	339.707	0,06
3.026	General Dynamics Corp	569.539	0,10
114.570	General Electric Co	1.541.539	0,27
9.090	Honeywell International Inc	1.993.937	0,35
5.173	Howmet Aerospace Inc	178.339	0,03
554	Huntington Ingalls Industries Inc	116.769	0,02
1.008	IDEX Corp	221.856	0,04
3.763	Illinois Tool Works Inc	841.501	0,15
4.954	Ingersoll Rand Inc	241.730	0,04
1.729	Jacobs Engineering Group Inc	230.675	0,04
1.108	JB Hunt Transport Services Inc	180.615	0,03
9.399	Johnson Controls International plc	645.100	0,11
1.183	Kansas City Southern	335.144	0,06
2.424	Keysight Technologies Inc	374.326	0,07
2.682	L3Harris Technologies Inc	579.553	0,10
3.220	Lockheed Martin Corp	1.218.271	0,22
811	Martin Marietta Materials Inc	285.476	0,05
3.414	Masco Corp	201.068	0,04
305	Mettler-Toledo International Inc	422.826	0,07
3.290	Norfolk Southern Corp	872.837	0,15
1.969	Northrop Grumman Corp	715.613	0,13
1.249	Old Dominion Freight Line Inc	316.890	0,06
5.313	Otis Worldwide Corp	434.311	0,08
1.258	Packaging Corp of America	170.327	0,03
1.683	Parker-Hannifin Corp	516.984	0,09
2.152	Pentair Plc	145.185	0,03
19.856	Raytheon Technologies Corp	1.694.015	0,30
2.740	Republic Services Inc - Class A	301.468	0,05
1.514	Rockwell Automation Inc	433.118	0,08
2.107	Sealed Air Corp	124.829	0,02

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
Industria continuación			
719	Snap-on Inc	160.643	0,03
2.098	Stanley Black & Decker Inc	430.038	0,08
4.317	TE Connectivity Ltd	583.853	0,10
616	Teledyne Technologies Inc	257.842	0,05
3.009	Textron Inc	206.899	0,04
3.111	Trane Technologies Plc	572.953	0,10
713	TransDigm Group Inc	461.799	0,08
3.338	Trimble Inc	273.098	0,05
8.754	Union Pacific Corp	1.924.830	0,34
9.483	United Parcel Service Inc - Class B	1.972.322	0,35
1.725	Vulcan Materials Co	300.228	0,05
5.081	Waste Management Inc	711.874	0,13
826	Waters Corp	285.148	0,05
2.355	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	193.758	0,03
3.496	Westrock Co	186.075	0,03
2.347	Xylem Inc/NY	281.558	0,05
Tecnología – 110.455.597			
(31 de diciembre de 2020: 107.396.896)			
		110.455.597	19,53
8.334	Accenture Plc - Class A	2.457.488	0,43
10.118	Activision Blizzard Inc	965.712	0,17
6.266	Adobe Inc	3.670.905	0,65
15.831	Advanced Micro Devices Inc	1.486.848	0,26
2.169	Akamai Technologies Inc	252.873	0,05
4.816	Analog Devices Inc	829.291	0,15
1.131	ANSYS Inc	392.361	0,07
205.746	Apple Inc	28.172.800	4,98
11.991	Applied Materials Inc	1.707.518	0,30
2.871	Autodesk Inc	837.873	0,15
5.336	Broadcom Inc	2.543.805	0,45
1.539	Broadridge Financial Solutions Inc	248.641	0,04
3.637	Cadence Design Systems Inc	497.596	0,09
3.988	Cerner Corp	311.682	0,06
1.634	Citrix Systems Inc	191.611	0,03
6.919	Cognizant Technology Solutions Corp	479.175	0,09
3.452	DXC Technology Co	134.438	0,02
3.752	Electronic Arts Inc	539.706	0,10
8.114	Fidelity National Information Services Inc	1.149.632	0,20
7.808	Fiserv Inc	834.558	0,15
1.765	Fortinet Inc	420.344	0,07
17.304	Hewlett Packard Enterprise Co	252.206	0,04
15.809	HP Inc	477.195	0,08
53.113	Intel Corp	2.981.233	0,53
11.677	International Business Machines Corp	1.711.907	0,30
3.578	Intuit Inc	1.754.275	0,31
492	IPG Photonics Corp	103.642	0,02
1.008	Jack Henry & Associates Inc	164.783	0,03
2.011	KLA Corp	652.258	0,12
1.867	Lam Research Corp	1.214.754	0,22
1.769	Leidos Holdings Inc	178.819	0,03
3.569	Maxim Integrated Products Inc	376.083	0,07
3.585	Microchip Technology Inc	536.746	0,10
14.613	Micron Technology Inc	1.241.886	0,22
98.751	Microsoft Corp	26.749.177	4,73
569	Monolithic Power Systems Inc	212.567	0,04
1.077	MSCI Inc - Class A	574.235	0,10
2.957	NetApp Inc	241.942	0,04
8.168	NVIDIA Corp	6.537.095	1,16
3.616	NXP Semiconductors NV	743.938	0,13
23.861	Oracle Corp	1.857.340	0,33
4.184	Paychex Inc	448.859	0,08
659	Paycom Software Inc	239.448	0,04
1.378	PTC Inc	194.601	0,03
1.473	Qorvo Inc	288.097	0,05
14.847	QUALCOMM Inc	2.122.453	0,38
1.369	Roper Technologies Inc	643.451	0,11
12.141	salesforce.com Inc	2.964.954	0,52
2.668	Seagate Technology Holdings Plc	234.651	0,04
2.589	ServiceNow Inc	1.422.422	0,25
2.149	Skyworks Solutions Inc	411.974	0,07
1.988	Synopsys Inc	548.400	0,10
1.498	Take-Two Interactive Software Inc	265.056	0,05
2.169	Teradyne Inc	290.668	0,05
12.108	Texas Instruments Inc	2.328.126	0,41
539	Tyler Technologies Inc	243.825	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
Tecnología continuación			
4.073	Western Digital Corp	289.875	0,05
3.203	Xilinx Inc	463.410	0,08
696	Zebra Technologies Corp	368.389	0,07
Suministros públicos – 11.629.765			
(31 de diciembre de 2020: 12.787.397)			
		11.629.765	2,06
8.881	AES Corp/The	231.483	0,04
3.314	Alliant Energy Corp	184.755	0,03
3.296	Ameren Corp	263.729	0,05
6.479	American Electric Power Co Inc	548.253	0,10
2.364	American Water Works Co Inc	364.352	0,06
1.699	Atmos Energy Corp	163.257	0,03
7.313	CenterPoint Energy Inc	179.278	0,03
3.757	CMS Energy Corp	221.982	0,04
4.460	Consolidated Edison Inc	319.894	0,06
10.518	Dominion Energy Inc	773.757	0,14
2.524	DTE Energy Co	327.085	0,06
10.039	Duke Energy Corp	990.849	0,18
4.935	Edison International	285.366	0,05
2.609	Ennergy Corp	260.104	0,05
3.011	Eversource Energy	181.955	0,03
4.469	Eversource Energy	358.548	0,06
12.738	Exelon Corp	564.357	0,10
7.221	FirstEnergy Corp	268.657	0,05
25.613	NextEra Energy Inc	1.876.280	0,33
5.290	NiSource Inc	129.579	0,02
3.331	NRG Energy Inc	134.223	0,02
1.457	Pinnacle West Capital Corp	119.438	0,02
10.009	PPL Corp	279.902	0,05
6.584	Public Service Enterprise Group Inc	393.262	0,07
4.130	Sempra Energy	547.122	0,10
13.797	Southern Co/The (Units)	834.925	0,15
4.110	WEC Energy Group Inc	365.523	0,06
7.011	Xcel Energy Inc	461.850	0,08
Total de inversiones en valores de renta variable		476.141.061	84,20
Opciones sobre futuros – 536.000			
(31 de diciembre de 2020: –)			
268	U.S. Treasury Bond Future Call 27-Ago-2021 163,000	335.000	0,06
268	U.S. Treasury Bond Future Call 27-Ago-2021 165,000	201.000	0,04
Total opciones sobre futuros		536.000	0,10
Opciones sobre índices – 8.112.000			
(31 de diciembre de 2020: 855.113)			
130	E-mini S&P 500 Index Call 17-Sep-2021 3.650,000	4.280.250	0,76
130	E-mini S&P 500 Index Call 17-Sep-2021 3.800,000	3.363.750	0,59
130	E-mini S&P 500 Index Call 17-Sep-2021 4.350,000	468.000	0,08
Total opciones sobre índices		8.112.000	1,43

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 2.445.057 (31 de diciembre de 2020: 881.377)				
526	E-mini S&P 500 Index Long Futures Contracts Exp Sep-2021	112.787.550	1.527.595	0,27
255	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	40.991.250	917.462	0,16
Total contratos de futuros pendientes		2.445.057	0,43	
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 2.792 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 225.847)			2.792	0,00
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		523.712.751	92,61	
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (676.826) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (8.127))			(676.826)	(0,12)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(676.826)	(0,12)	
Activo circulante neto		42.447.639	7,51	
Activo neto total		565.483.564	100,00	

Mantenido como garantía por Citigroup Global Markets Limited en relación con opciones sobre índices, opciones sobre futuros y contratos de futuros mantenidos por el Fondo.
La contraparte para las opciones sobre futuros es Citigroup Global Markets Limited.
La contraparte para las opciones sobre índices es Citigroup Global Markets Limited.
La contraparte para los contratos de futuros es Citigroup Global Markets Limited.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	90,13
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	1,95
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	7,92
Activo total	100,00

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund Clase de Acciones EUR G (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	849	698	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	22
Dólar esta- dounidense	Euro	257.695	216.259	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.194
Dólar esta- dounidense	Euro	140.599	117.786	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	895
USD						2.111
EUR						1.780
Euro	Dólar esta- dounidense	1.250	1.516	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(33)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.636	3.194	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(67)
Euro	Dólar esta- dounidense	95.241	115.507	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.543)
Euro	Dólar esta- dounidense	6.435	7.840	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(208)
Euro	Dólar esta- dounidense	15.803.021	19.258.438	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(514.814)
Euro	Dólar esta- dounidense	24.000	29.237	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(771)
Euro	Dólar esta- dounidense	102.913	122.413	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(350)
Euro	Dólar esta- dounidense	81.514	97.638	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(956)
Euro	Dólar esta- dounidense	92.343	110.569	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.043)
Euro	Dólar esta- dounidense	238.419	283.896	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.113)
USD						(521.898)
EUR						(440.142)
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	1.372	1.131	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	31
Dólar esta- dounidense	Euro	881	724	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	23
Dólar esta- dounidense	Euro	246	207	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar esta- dounidense	Euro	76.534	64.228	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	355
Dólar esta- dounidense	Euro	41.861	35.069	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	266
Dólar esta- dounidense	Euro	988	828	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
USD						681
EUR						574
Euro	Dólar esta- dounidense	828	988	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Euro	Dólar esta- dounidense	4.686	5.683	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(125)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.111	2.558	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(54)
Euro	Dólar esta- dounidense	28.193	34.192	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(753)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.280	1.559	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(41)
Euro	Dólar esta- dounidense	27.387	32.792	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(309)
Euro	Dólar esta- dounidense	70.703	84.189	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(330)
Euro	Dólar esta- dounidense	30.463	36.235	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(104)
Euro	Dólar esta- dounidense	24.153	28.930	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(283)
Euro	Dólar esta- dounidense	10.472	12.760	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(339)
Euro	Dólar esta- dounidense	4.674.516	5.696.625	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(152.281)
Euro	Dólar esta- dounidense	9.430	11.488	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(303)
USD						(154.928)
EUR						(130.658)

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL HIGH YIELD BETA FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
	Euro – 28.193.097		
	(31 de diciembre de 2020: 5.075.050)	28.193.097	20,71
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (Perpetual) 3,248% 24-Nov-2025	122.893	0,09
100.000	Accor SA 3,000% 04-Feb-2026	126.596	0,09
100.000	Accor SA 3,625% 17-Sep-2023	126.749	0,09
100.000	Accor SA FRN (Perpetual) 4,375% 30-Ene-2024	124.945	0,09
100.000	Adient Global Holdings Ltd 'REGS' 3,500% 15-Ago-2024	122.188	0,09
100.000	ADLER Group SA 2,250% 14-Ene-2029	115.345	0,08
100.000	ADLER Group SA 2,750% 13-Nov-2026	120.131	0,09
100.000	ADLER Group SA 3,250% 05-Ago-2025	122.651	0,09
100.000	ADLER Real Estate AG 1,875% 27-Abr-2023	119.267	0,09
100.000	ADLER Real Estate AG 2,125% 06-Feb-2024	119.378	0,09
100.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 'REGS' 3,625% 01-Jun-2028	117.919	0,09
100.000	Alpha Services and Holdings SA 'EMTN' FRN 4,250% 13-Feb-2030	116.234	0,09
100.000	Altice Financing SA 'REGS' 2,250% 15-Ene-2025	115.910	0,08
100.000	Altice Finco SA 'REGS' 4,750% 15-Ene-2028	116.173	0,08
100.000	Altice France Holding SA 'REGS' 8,000% 15-May-2027	128.815	0,09
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 2,500% 15-Ene-2025	117.051	0,09
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 3,375% 15-Ene-2028	115.864	0,08
100.000	Altice France SA/France 'REGS' 5,875% 01-Feb-2027	126.163	0,09
200.000	ams AG 'REGS' 6,000% 31-Jul-2025	254.582	0,19
100.000	ArcelorMittal SA 'EMTN' 1,750% 19-Nov-2025	125.465	0,09
100.000	ARD Finance SA 'REGS' 5,000% 30-Jun-2027	121.910	0,09
100.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS' 2,125% 15-Ago-2026	118.864	0,09
100.000	Arena Luxembourg Finance Sarl 'REGS' 1,875% 01-Feb-2028	112.630	0,08
100.000	Atlantia SpA 'EMTN' 1,625% 03-Feb-2025	121.960	0,09
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 04-Dic-2028	123.759	0,09
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 2,000% 15-Ene-2030	122.845	0,09
100.000	Autostrade per l'Italia SpA 'EMTN' 5,875% 09-Jun-2024	137.014	0,10
100.000	Avantor Funding Inc 'REGS' 2,625% 01-Nov-2025	121.582	0,09
100.000	Avis Budget Finance Plc 'REGS' 4,500% 15-May-2025	121.120	0,09
100.000	Azzurra Aeroporti SpA 2,125% 30-May-2024	121.479	0,09
100.000	Ball Corp 0,875% 15-Mar-2024	120.450	0,09
100.000	Ball Corp 4,375% 15-Dic-2023	130.442	0,10
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 'EMTN' 3,625% 24-Sep-2024	123.846	0,09
100.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 'EMTN' FRN 5,375% 18-Ene-2028	98.195	0,07
250.000	Banco BPM SpA 'EMTN' 1,625% 18-Feb-2025	302.330	0,22
100.000	Banco BPM SpA 'EMTN' 1,750% 24-Abr-2023	122.083	0,09
100.000	Banco BPM SpA FRN 4,250% 01-Oct-2029	126.107	0,09
100.000	Banco Comercial Portugues SA 'EMTN' FRN 3,871% 27-Mar-2030	120.324	0,09
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 5,625% 06-May-2026	138.528	0,10
100.000	Bayer AG FRN 2,375% 12-Nov-2079	120.413	0,09
100.000	Bayer AG FRN 3,125% 12-Nov-2079	123.620	0,09
50.000	Bayer AG FRN 3,750% 01-Jul-2074	62.787	0,05
100.000	Belden Inc 'REGS' 4,125% 15-Oct-2026	121.933	0,09
100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 3,500% 23-Abr-2075	129.244	0,09
100.000	Boxer Parent Co Inc 'REGS' 6,500% 02-Oct-2025	125.991	0,09
100.000	CAB SELAS 'REGS' 3,375% 01-Feb-2028	118.332	0,09
100.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 3,750% 15-Feb-2029	127.887	0,09
100.000	Carnival Corp 1,875% 07-Nov-2022	117.673	0,09
100.000	Carnival Corp 'REGS' 7,625% 01-Mar-2026	131.759	0,10
100.000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 3,580% 07-Feb-2025	115.958	0,08
100.000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4,498% 07-Mar-2024	120.826	0,09
100.000	Catalent Pharma Solutions Inc 'REGS' 2,375% 01-Mar-2028	119.289	0,09
200.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2,000% 15-Feb-2033	234.812	0,17
100.000	Cellnex Telecom SA 1,000% 20-Abr-2027	118.497	0,09
100.000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 2,375% 16-Ene-2024	124.566	0,09
100.000	CGG SA 'REGS' 7,750% 01-Abr-2027	123.132	0,09
100.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 'REGS' 4,375% 15-Ene-2028	123.516	0,09
200.000	Cirsa Finance International Sarl 'REGS' 4,750% 22-May-2025	238.766	0,17
100.000	CMA CGM SA 'REGS' 5,250% 15-Ene-2025	121.448	0,09
100.000	CMA CGM SA 'REGS' 7,500% 15-Ene-2026	132.157	0,10

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Euro continuación		
20.000	Commerzbank AG 'EMTN' 4,000% 23-Mar-2026	26.811	0,02
15.000	Commerzbank AG 'EMTN' 4,000% 30-Mar-2027	20.471	0,01
100.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 4,000% 05-Dic-2030	131.450	0,10
200.000	ContourGlobal Power Holdings SA 'REGS' 4,125% 01-Ago-2025	242.478	0,18
100.000	Coty Inc 'REGS' 4,000% 15-Abr-2023	117.943	0,09
100.000	CPI Property Group SA FRN (Perpetual) 4,875% 18-Ago-2026	125.519	0,09
100.000	Credito Emiliano Holding SpA FRN 3,500% 16-Dic-2030	123.790	0,09
100.000	Crown European Holdings SA 'REGS' 0,750% 15-Feb-2023	119.026	0,09
100.000	CT Investment GmbH 'REGS' 5,500% 15-Abr-2026	121.751	0,09
50.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' 2,750% 17-Feb-2025	62.760	0,05
100.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 5,625% 19-May-2031	140.554	0,10
75.000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 0,250% 06-Sep-2024	87.042	0,06
100.000	Deutsche Lufthansa AG 'EMTN' 3,000% 29-May-2026	120.006	0,09
100.000	Douglas GmbH 'REGS' 6,000% 08-Abr-2026	118.723	0,09
100.000	Dufry One BV 2,000% 15-Feb-2027	112.208	0,08
100.000	Dufry One BV 2,500% 15-Oct-2024	118.203	0,09
100.000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 1,700% 20-Jul-2080	119.434	0,09
100.000	eG Global Finance Plc 'REGS' 3,625% 07-Feb-2024	116.377	0,09
100.000	eircom Finance DAC 3,500% 15-May-2026	121.598	0,09
100.000	Elis SA 'EMTN' 1,625% 03-Abr-2028	117.686	0,09
100.000	Esselunga SpA 1,875% 25-Oct-2027	125.487	0,09
100.000	Eurofins Scientific SE FRN (Perpetual) 3,250% 13-Nov-2025	126.157	0,09
100.000	Eurofins Scientific SE FRN (Perpetual) 4,875% 29-Abr-2023	127.535	0,09
100.000	Fastighets AB Balder FRN 2,873% 02-Jun-2081	117.792	0,09
100.000	Faurecia SE 3,750% 15-Jun-2028	125.403	0,09
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,386% 17-Feb-2026	123.234	0,09
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 3,021% 06-Mar-2024	124.565	0,09
150.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 3,250% 15-Sep-2025	191.038	0,14
100.000	Gamma Bidco SpA 'REGS' 6,250% 15-Jul-2025	125.381	0,09
100.000	Gestamp Automocion SA 'REGS' 3,250% 30-Abr-2026	120.439	0,09
100.000	Getlink SE 3,500% 30-Oct-2025	123.344	0,09
100.000	Grifols SA 'REGS' 1,625% 15-Feb-2025	119.731	0,09
100.000	Grifols SA 'REGS' 3,200% 01-May-2025	119.748	0,09
100.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 3,248% 19-Nov-2024	123.088	0,09
100.000	Herens Midco Sarl 'REGS' 5,250% 15-May-2029	116.288	0,09
100.000	Ibercaja Banco SA FRN 2,750% 23-Jul-2030	118.538	0,09
100.000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS' 3,625% 15-May-2025	120.600	0,09
100.000	IHO Verwaltungs GmbH 'REGS' 3,875% 15-May-2027	122.463	0,09
100.000	INEOS Finance Plc 'REGS' 2,125% 15-Nov-2025	118.967	0,09
100.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3,750% 15-Jul-2026	122.247	0,09
200.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 'REGS' 2,500% 15-Ene-2026	239.767	0,18
100.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2,875% 01-Ene-2025	124.826	0,09
100.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 'GMTN' 1,875% 08-Jul-2026	123.929	0,09
100.000	International Consolidated Airlines Group SA 3,750% 25-Mar-2029	119.246	0,09
100.000	International Game Technology Plc 'REGS' 3,500% 15-Jul-2024	124.655	0,09
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2,925% 14-Oct-2030	126.243	0,09
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 3,928% 15-Sep-2026	133.519	0,10
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 6,625% 13-Sep-2023	134.334	0,10
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' FRN 5,875% 04-Mar-2029	133.421	0,10
100.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA FRN (Perpetual) 4,750% 17-Dic-2024	130.641	0,10
100.000	Intrum AB 'REGS' 3,000% 15-Sep-2027	117.532	0,09
100.000	Intrum AB 'REGS' 3,125% 15-Jul-2024	119.351	0,09
100.000	Intrum AB 'REGS' 3,500% 15-Jul-2026	121.246	0,09
100.000	Intrum AB 'REGS' 4,875% 15-Ago-2025	124.879	0,09
100.000	IQVIA Inc 'REGS' 2,250% 15-Ene-2028	119.477	0,09
200.000	IQVIA Inc 'REGS' 2,250% 15-Mar-2029	237.050	0,17
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 'REGS' 5,875% 15-Nov-2024	130.702	0,10
100.000	K+S AG 3,250% 18-Jul-2024	123.556	0,09
100.000	Kraft Heinz Foods Co 2,250% 25-May-2028	129.269	0,09
100.000	La Financiere Atalian SASU 'REGS' 4,000% 15-May-2024	118.139	0,09
100.000	Leonardo SpA 'EMTN' 4,875% 24-Mar-2025	136.237	0,10
100.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' 3,625% 01-Abr-2024	120.283	0,09
100.000	LKQ European Holdings BV 'REGS' 4,125% 01-Abr-2028	127.538	0,09

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Euro continuación			
100.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4,000% 18-Sep-2027	121.078	0,09
100.000	Louis Dreyfus Co BV 2,375% 27-Nov-2025	125.817	0,09
100.000	Loxam SAS 5,750% 15-Jul-2027	123.944	0,09
100.000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 2,625% 15-Sep-2024	120.149	0,09
100.000	Motion Finco Sarl 'REGS' 7,000% 15-May-2025	125.782	0,09
100.000	Nassa Topco AS 'REGS' 2,875% 06-Abr-2024	122.162	0,09
100.000	National Bank of Greece SA FRN 8,250% 18-Jul-2029	133.385	0,10
100.000	Naturgy Finance BV FRN (Perpetual) 4,125% 18-Nov-2022	124.713	0,09
100.000	Netflix Inc 3,625% 15-May-2027	136.585	0,10
100.000	Netflix Inc 'REGS' 3,625% 15-Jun-2030	141.290	0,10
100.000	Netflix Inc 'REGS' 3,875% 15-Nov-2029	143.023	0,10
100.000	Nexi SpA 1,625% 30-Abr-2026	117.938	0,09
100.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 3,500% 30-Sep-2024	118.479	0,09
100.000	Nokia Oyj 'EMTN' 2,000% 15-Mar-2024	123.818	0,09
100.000	Nokia Oyj 'EMTN' 2,000% 11-Mar-2026	125.344	0,09
100.000	Nouryon Holding BV 'REGS' 6,500% 01-Oct-2026	124.360	0,09
10.000	Novo Banco SA/Luxembourg 3,500% 23-Ene-2043	11.852	0,01
130.000	Novomatic AG 'EMTN' 1,625% 20-Sep-2023	150.790	0,11
100.000	OCI NV 'REGS' 3,625% 15-Oct-2025	124.005	0,09
200.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 'REGS' 2,875% 30-Abr-2028	241.357	0,18
100.000	Piraeus Financial Holdings SA 'EMTN' FRN 9,750% 26-Jun-2029	128.613	0,09
100.000	PPF Telecom Group BV 'EMTN' 2,125% 31-Ene-2025	122.044	0,09
100.000	Pro-Gest SpA 'REGS' 3,250% 15-Dic-2024	113.921	0,08
100.000	Q-Park Holding I BV 'REGS' 1,500% 01-Mar-2025	114.767	0,08
100.000	Q-Park Holding I BV 'REGS' 2,000% 01-Mar-2027	113.952	0,08
200.000	Rakuten Group Inc 'REGS' FRN (Perpetual) 4,250% 22-Sep-2027	244.638	0,18
100.000	RCI Banque SA FRN 2,625% 18-Feb-2030	119.565	0,09
10.000	Renault SA 'EMTN' 1,000% 08-Mar-2023	11.966	0,01
130.000	Renault SA 'EMTN' 1,000% 28-Nov-2025	152.861	0,11
100.000	Renault SA 'EMTN' 2,000% 28-Sep-2026	118.297	0,09
100.000	Renault SA 'EMTN' 2,375% 25-May-2026	120.499	0,09
100.000	Repsol International Finance BV FRN 4,500% 25-Mar-2075	129.792	0,09
100.000	Repsol International Finance BV FRN (Perpetual) 2,500% 22-Dic-2026	119.456	0,09
100.000	Rolls-Royce Plc 'EMTN' 0,875% 09-May-2024	116.943	0,09
100.000	Saipem Finance International BV 'EMTN' 2,625% 07-Ene-2025	123.310	0,09
100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2,624% 30-Ene-2025	119.161	0,09
50.000	Schaeffler AG 'EMTN' 1,875% 26-Mar-2024	61.469	0,04
15.000	Schaeffler AG 'EMTN' 2,875% 26-Mar-2027	19.148	0,01
100.000	Selecta Group BV 8,000% 01-Abr-2026	121.877	0,09
100.000	Sigma Holdco BV 'REGS' 5,750% 15-May-2026	115.473	0,08
100.000	Silgan Holdings Inc 2,250% 01-Jun-2028	119.460	0,09
100.000	SoftBank Group Corp 4,750% 30-Jul-2025	131.083	0,10
100.000	SoftBank Group Corp 5,000% 15-Abr-2028	133.030	0,10
100.000	SoftBank Group Corp 5,250% 30-Jul-2027	134.624	0,10
100.000	Solvay Finance SACA FRN (Perpetual) 5,869% 03-Jun-2024	133.881	0,10
100.000	SPCM SA 'REGS' 2,000% 01-Feb-2026	121.057	0,09
100.000	SPIE SA 3,125% 22-Mar-2024	124.465	0,09
100.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5,750% 31-Oct-2026	124.284	0,09
100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 'REGS' 2,000% 15-Jul-2025	117.651	0,09
80.000	Telecom Italia Finance SA 'EMTN' 7,750% 24-Ene-2033	139.542	0,10
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 1,625% 18-Ene-2029	116.838	0,09
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 2,875% 28-Ene-2026	126.156	0,09
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 3,000% 30-Sep-2025	127.125	0,09
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 3,250% 16-Ene-2023	124.312	0,09
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 3,625% 25-May-2026	131.949	0,10
100.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 4,000% 11-Abr-2024	128.140	0,09
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2,875% 24-Jun-2027	121.891	0,09
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3,000% 04-Sep-2023	122.774	0,09
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3,875% 22-Jun-2026	127.838	0,09
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4,375% 14-Dic-2024	128.979	0,09

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Euro continuación			
100.000	Teollisuuden Voima Oyj 'EMTN' 1,125% 09-Mar-2026	119.480	0,09
100.000	Tereos Finance Groupe I SA 4,125% 16-Jun-2023	120.153	0,09
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,125% 15-Oct-2024	111.343	0,08
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31-Mar-2023	116.145	0,08
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,625% 15-Oct-2028	104.921	0,08
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31-Ene-2025	255.881	0,19
70.000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 1,875% 06-Mar-2023	83.327	0,06
50.000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 2,500% 25-Feb-2025	60.396	0,04
50.000	thyssenkrupp AG 'EMTN' 2,875% 22-Feb-2024	60.283	0,04
100.000	Titan Global Finance Plc 2,375% 16-Nov-2024	122.980	0,09
100.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4,375% 15-Jul-2027	124.126	0,09
100.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3,750% 15-Ago-2026	120.622	0,09
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN (Perpetual) 2,875% 25-Ene-2026	119.897	0,09
100.000	UniCredit SpA 'EMTN' 6,950% 31-Oct-2022	129.313	0,09
200.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 2,000% 23-Sep-2029	240.115	0,18
200.000	UniCredit SpA FRN 2,731% 15-Ene-2032	242.729	0,18
100.000	Unipol Gruppo SpA 'EMTN' 3,250% 23-Sep-2030	133.502	0,10
100.000	Unipol Gruppo SpA 'EMTN' 3,500% 29-Nov-2027	134.044	0,10
100.000	UnipolSai Assicurazioni SpA 'EMTN' 3,875% 01-Mar-2028	129.408	0,09
100.000	United Group BV 'REGS' 4,000% 15-Nov-2027	117.992	0,09
100.000	Valeo SA 'EMTN' 1,500% 18-Jun-2025	122.374	0,09
100.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2,250% 20-Ene-2026	121.829	0,09
100.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3,250% 15-Feb-2027	118.962	0,09
100.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3,875% 15-Jul-2026	121.457	0,09
100.000	Verisure Midholding AB 'REGS' 5,250% 15-Feb-2029	122.216	0,09
100.000	Vertical Holdco GmbH 'REGS' 6,625% 15-Jul-2028	126.602	0,09
100.000	Victoria Plc 3,625% 24-Ago-2026	120.531	0,09
100.000	Virgin Media Finance Plc 'REGS' 3,750% 15-Jul-2030	118.752	0,09
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 3,250% 31-Ene-2031	119.360	0,09
100.000	Vodafone Group Plc FRN 3,100% 03-Ene-2079	123.655	0,09
100.000	Vodafone Group Plc FRN 4,200% 03-Oct-2078	133.413	0,10
100.000	Volvo Car AB 'EMTN' 2,125% 02-Abr-2024	124.110	0,09
100.000	Webuild SpA 5,875% 15-Dic-2025	131.544	0,10
10.000	Wienerberger AG 2,000% 02-May-2024	12.471	0,01
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV FRN (Perpetual) 3,000% 20-Jul-2028	117.305	0,09
100.000	WMG Acquisition Corp 'REGS' 2,750% 15-Jul-2028	121.622	0,09
100.000	ZF Europe Finance BV 2,000% 23-Feb-2026	120.115	0,09
100.000	ZF Europe Finance BV 2,500% 23-Oct-2027	121.911	0,09
100.000	ZF Europe Finance BV 3,000% 23-Oct-2029	124.250	0,09
100.000	ZF North America Capital Inc 2,750% 27-Abr-2023	123.878	0,09
100.000	Ziggo Bond Co BV 'REGS' 3,375% 28-Feb-2030	117.273	0,09
Acciones de reparto – 3.283.516			
(31 de diciembre de 2020: 308.999)			
200.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3,250% 16-Feb-2026	278.002	0,20
100.000	Boparan Finance Plc 'REGS' 7,625% 30-Nov-2025	125.963	0,09
25.000	Burford Capital Plc 6,125% 26-Oct-2024	36.334	0,03
100.000	Co-Operative Bank Finance Plc/The FRN 9,000% 27-Nov-2025	155.422	0,11
100.000	CPUK Finance Ltd 6,500% 28-Ago-2026	146.389	0,11
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' 2,748% 14-Jun-2024	140.620	0,10
100.000	GKN Holdings Ltd 'EMTN' 4,625% 12-May-2032	151.399	0,11
100.000	Heathrow Finance Plc 6,250% 03-Mar-2025	153.172	0,11
50.000	HJ Heinz Finance UK Plc 6,250% 18-Feb-2030	89.525	0,07
100.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4,625% 15-Mar-2025	137.254	0,10
100.000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 4,875% 15-Ene-2026	142.734	0,11
100.000	Marks & Spencer Plc 4,500% 10-Jul-2027	148.367	0,11
100.000	Metro Bank Plc 'EMTN' FRN 9,500% 08-Oct-2025	132.396	0,10
100.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 2,550% 05-Dic-2023	142.057	0,10
100.000	NGG Finance Plc FRN 5,625% 18-Jun-2073	154.688	0,11
100.000	Rolls-Royce Plc 'REGS' 5,750% 15-Oct-2027	151.927	0,11
100.000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 'REGS' 8,250% 31-Jul-2025	144.856	0,11
100.000	TalkTalk Telecom Group Plc 3,875% 20-Feb-2025	137.286	0,10

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Libra esterlina continuación			
50.000	Telecom Italia SpA/Milano 'EMTN' 5,875% 19-May-2023	75.058	0,06
100.000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 2,875% 03-May-2027	143.809	0,11
50.000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' FRN 5,750% 13-Sep-2030	72.910	0,05
100.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4,250% 15-Ene-2030	138.396	0,10
100.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 5,000% 15-Abr-2027	144.305	0,11
100.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4,875% 15-Jul-2028	140.647	0,10
Dólar estadounidense – 103.400.139			
(31 de diciembre de 2020: 19.882.713)			
		103.400.139	75,94
50.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3,500% 15-Feb-2029	49.437	0,04
45.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3,875% 15-Ene-2028	45.619	0,03
105.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4,000% 15-Oct-2030	101.719	0,07
50.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4,250% 15-May-2024	50.581	0,04
25.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4,375% 15-Ene-2028	25.379	0,02
25.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5,750% 15-Abr-2025	26.543	0,02
50.000	AAG FH LP / AAG FH Finco Inc '144A' 9,750% 15-Jul-2024	49.752	0,04
35.000	Abercrombie & Fitch Management Co '144A' 8,750% 15-Jul-2025	38.848	0,03
200.000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5,450% 24-Ene-2028	215.530	0,16
200.000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5,950% 31-Jul-2024	216.570	0,16
20.000	Academy Ltd '144A' 6,000% 15-Nov-2027	21.447	0,02
20.000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5,000% 15-Abr-2029	20.914	0,02
20.000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5,500% 01-Jul-2028	21.391	0,02
25.000	ACI Worldwide Inc '144A' 5,750% 15-Ago-2026	26.297	0,02
30.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 7,000% 15-Nov-2025	30.708	0,02
10.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 10,125% 01-Ago-2026	11.295	0,01
10.000	AdaptHealth LLC '144A' 6,125% 01-Ago-2028	10.662	0,01
25.000	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4,875% 15-Ago-2026	25.762	0,02
20.000	Adient US LLC '144A' 9,000% 15-Abr-2025	22.080	0,02
30.000	ADT Security Corp/The 3,500% 15-Jul-2022	30.600	0,02
25.000	ADT Security Corp/The 4,125% 15-Jun-2023	26.344	0,02
50.000	ADT Security Corp/The '144A' 4,875% 15-Jul-2032	52.870	0,04
35.000	Adtalem Global Education Inc '144A' 5,500% 01-Mar-2028	35.725	0,03
10.000	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5,000% 30-Sep-2027	10.416	0,01
30.000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6,500% 15-Nov-2028	31.680	0,02
114.000	AECOM 5,125% 15-Mar-2027	127.110	0,09
20.000	AerCap Holdings NV FRN 5,75% 10-Oct-2079	20.879	0,02
15.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8,250% 15-Feb-2026	16.260	0,01
10.000	Affinity Gaming '144A' 6,875% 15-Dic-2027	10.648	0,01
10.000	AG Issuer LLC '144A' 6,250% 01-Mar-2028	10.573	0,01
200.000	Agile Group Holdings Ltd FRN (Perpetual) 8,375% 04-Dic-2023	208.982	0,15
20.000	AHP Health Partners Inc '144A' 9,750% 15-Jul-2026	21.541	0,02
20.000	Air Methods Corp '144A' 8,000% 15-May-2025	18.925	0,01
50.000	Akumin Inc '144A' 7,000% 01-Nov-2025	52.056	0,04
30.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3,250% 15-Mar-2026	30.605	0,02
14.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3,500% 15-Feb-2023	14.413	0,01
40.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3,500% 15-Mar-2029	39.600	0,03
82.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4,625% 15-Ene-2027	85.850	0,06
17.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4,875% 15-Feb-2030	18.152	0,01
30.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5,875% 15-Feb-2028	32.370	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
19.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 7,500% 15-Mar-2026	20.911	0,02
200.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 5,500% 15-Dic-2027	217.210	0,16
40.000	Allegheny Ludlum LLC 6,950% 15-Dic-2025	43.946	0,03
50.000	Allegheny Technologies Inc 5,875% 01-Dic-2027	52.552	0,04
10.000	Allegheny Technologies Inc 7,875% 15-Ago-2023	10.975	0,01
11.000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp '144A' 7,500% 01-May-2025	10.779	0,01
30.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4,250% 15-Oct-2027	30.493	0,02
45.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6,750% 15-Oct-2027	47.350	0,03
100.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6,625% 15-Jul-2026	106.148	0,08
140.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 9,750% 15-Jul-2027	154.350	0,11
50.000	Allison Transmission Inc '144A' 3,750% 30-Ene-2031	49.206	0,04
15.000	Allison Transmission Inc '144A' 4,750% 01-Oct-2027	15.628	0,01
40.000	Allison Transmission Inc '144A' 5,875% 01-Jun-2029	43.880	0,03
52.000	Ally Financial Inc 5,750% 20-Nov-2025	59.781	0,04
10.000	Altera Infrastructure LP/Teekay Offshore Finance Corp '144A' 8,500% 15-Jul-2023	9.197	0,01
50.000	Altice Financing SA '144A' 5,000% 15-Ene-2028	49.149	0,04
30.000	Altice France Holding SA '144A' 6,000% 15-Feb-2028	29.808	0,02
200.000	Altice France Holding SA '144A' 10,500% 15-May-2027	222.503	0,16
400.000	Altice France SA/France '144A' 5,125% 15-Jul-2029	402.460	0,30
200.000	Altice France SA/France '144A' 5,875% 15-Ene-2028	207.790	0,15
200.000	Altice France SA/France '144A' 8,125% 01-Feb-2027	218.150	0,16
85.000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10,500% 15-Abr-2025	92.395	0,07
150.000	AMC Networks Inc 4,250% 15-Feb-2029	151.500	0,11
25.000	AMC Networks Inc 4,750% 01-Ago-2025	25.735	0,02
50.005	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4,000% 15-Jul-2025	48.752	0,04
44.335	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4,950% 15-Ene-2023	45.002	0,03
58.586	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3,700% 01-Oct-2026	59.707	0,04
70.164	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3,375% 01-May-2027	69.896	0,05
58.921	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4,100% 15-Ene-2028	58.677	0,04
59.025	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3,650% 15-Jun-2028	57.318	0,04
158.000	American Airlines Group Inc '144A' 3,750% 01-Mar-2025	145.781	0,11
105.000	American Airlines Group Inc '144A' 5,000% 01-Jun-2022	105.132	0,08
134.000	American Airlines Inc '144A' 11,750% 15-Jul-2025	168.338	0,12
225.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5,500% 20-Abr-2026	238.500	0,17
145.000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5,750% 20-Abr-2029	156.722	0,11
10.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,250% 01-Abr-2025	10.350	0,01
35.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,250% 15-Mar-2026	36.144	0,03
15.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,500% 01-Abr-2027	15.916	0,01
35.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,875% 01-Jul-2028	38.238	0,03
13.000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4,000% 15-Ene-2028	13.339	0,01
10.000	American Greetings Corp '144A' 8,750% 15-Abr-2025	10.438	0,01
60.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5,500% 20-May-2025	66.027	0,05
60.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5,625% 20-May-2024	65.719	0,05
50.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5,750% 20-May-2027	55.905	0,04
55.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5,875% 20-Ago-2026	61.619	0,04
55.000	Amkor Technology Inc '144A' 6,625% 15-Sep-2027	59.441	0,04
30.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4,000% 15-Abr-2029	30.321	0,02
14.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4,625% 01-Oct-2027	14.577	0,01
11.000	Amsted Industries Inc '144A' 4,625% 15-May-2030	11.289	0,01

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
10.000	Amsted Industries Inc '144A' 5,625% 01-Jul-2027	10.572	0,01
10.000	AmWINS Group Inc '144A' 7,750% 01-Jul-2026	10.627	0,01
10.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 5,125% 01-Ago-2022	10.450	0,01
15.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	15.646	0,01
15.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5,750% 15-Ene-2028	15.805	0,01
40.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7,875% 15-May-2026	44.836	0,03
45.000	Antero Resources Corp 5,000% 01-Mar-2025	46.112	0,03
25.000	Antero Resources Corp '144A' 7,625% 01-Feb-2029	27.782	0,02
15.000	Antero Resources Corp '144A' 8,375% 15-Jul-2026	17.081	0,01
20.000	Apache Corp 4,250% 15-Ene-2030	21.128	0,02
20.000	Apache Corp 4,250% 15-Ene-2044	19.621	0,01
70.000	Apache Corp 4,375% 15-Oct-2028	74.612	0,05
52.000	Apache Corp 4,625% 15-Nov-2025	56.308	0,04
80.000	Apache Corp 4,750% 15-Abr-2043	81.874	0,06
35.000	Apache Corp 4,875% 15-Nov-2027	37.954	0,03
83.000	Apache Corp 5,100% 01-Sep-2040	87.046	0,06
20.000	Apache Corp 5,250% 01-Feb-2042	21.177	0,02
20.000	Apache Corp 5,350% 01-Jul-2049	21.077	0,02
20.000	Apache Corp 6,000% 15-Ene-2037	22.995	0,02
25.000	Apache Corp 7,375% 15-Ago-2047	30.009	0,02
10.000	Apex Tool Group LLC / BC Mountain Finance Inc '144A' 9,000% 15-Feb-2023	10.090	0,01
10.000	Aptim Corp '144A' 7,750% 15-Jun-2025	8.818	0,01
20.000	APX Group Inc 7,625% 01-Sep-2023	20.575	0,01
55.000	APX Group Inc 8,500% 01-Nov-2024	57.578	0,04
20.000	APX Group Inc '144A' 6,750% 15-Feb-2027	21.322	0,02
147.000	Aramark Services Inc '144A' 5,000% 01-Feb-2028	153.799	0,11
86.000	Aramark Services Inc '144A' 6,375% 01-May-2025	91.483	0,07
10.000	ArcelorMittal SA 3,600% 16-Jul-2024	10.731	0,01
15.000	ArcelorMittal SA 4,250% 16-Jul-2029	16.635	0,01
20.000	ArcelorMittal SA 7,000% 01-Mar-2041	27.812	0,02
25.000	ArcelorMittal SA 7,250% 15-Oct-2039	35.397	0,03
30.000	Arches Buyer Inc '144A' 4,250% 01-Jun-2028	29.705	0,02
60.000	Arches Buyer Inc '144A' 6,125% 01-Dic-2028	61.922	0,05
30.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6,250% 01-Abr-2028	31.377	0,02
15.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6,875% 01-Abr-2027	15.971	0,01
90.000	Arconic Corp '144A' 6,000% 15-May-2025	96.035	0,07
30.000	Arconic Corp '144A' 6,125% 15-Feb-2028	32.271	0,02
24.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4,125% 15-Ago-2026	24.812	0,02
100.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5,250% 15-Ago-2027	102.133	0,07
24.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5,250% 15-Ago-2027	24.512	0,02
35.000	Asbury Automotive Group Inc 4,500% 01-Mar-2028	36.032	0,03
5.000	Asbury Automotive Group Inc 4,750% 01-Mar-2030	5.234	0,00
60.000	Ascend Learning LLC '144A' 6,875% 01-Ago-2025	61.394	0,04
14.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 7,000% 01-Nov-2026	14.695	0,01
20.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 9,000% 01-Nov-2027	27.717	0,02
41.000	ASGN Inc '144A' 4,625% 15-May-2028	43.057	0,03
15.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6,625% 15-Ene-2028	16.038	0,01
20.000	Assurant Inc FRN 7,000% 27-Mar-2048	23.147	0,02
10.000	AssuredPartners Inc '144A' 5,625% 15-Ene-2029	10.020	0,01
10.000	AssuredPartners Inc '144A' 7,000% 15-Ago-2025	10.248	0,01
100.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd '144A' 10,500% 30-Nov-2025	111.700	0,08
76.000	Avantor Funding Inc '144A' 4,625% 15-Jul-2028	80.334	0,06
70.000	Avaya Inc '144A' 6,125% 15-Sep-2028	75.015	0,05
55.000	Avient Corp 5,250% 15-Mar-2023	59.042	0,04
45.000	Avient Corp '144A' 5,750% 15-May-2025	47.619	0,03
10.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,750% 15-Jul-2027	10.444	0,01
15.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,750% 15-Jul-2027	15.748	0,01
45.000	Avon Products Inc 6,500% 15-Mar-2023	48.510	0,04
5.000	Avon Products Inc 8,450% 15-Mar-2043	6.509	0,00
150.000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3,375% 15-Feb-2029	147.028	0,11
40.000	B&G Foods Inc 5,260% 01-Abr-2025	41.134	0,03
10.000	B&G Foods Inc 5,260% 15-Sep-2027	10.428	0,01

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
25.000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP '144A' 8,750% 15-Jul-2026	26.531	0,02
85.000	Ball Corp 2,875% 15-Ago-2030	83.544	0,06
69.000	Ball Corp 4,000% 15-Nov-2023	73.498	0,05
15.000	Ball Corp 4,875% 15-Mar-2026	16.726	0,01
70.000	Ball Corp 5,260% 01-Jul-2025	79.214	0,06
40.000	Bally's Corp '144A' 6,750% 01-Jun-2027	42.677	0,03
200.000	Banco Bradesco SA/Cayman Islands 'REGS' 3,200% 27-Ene-2025	206.029	0,15
45.000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 'REGS' 2,750% 11-Ene-2026	43.909	0,03
40.000	Banco BTG Pactual SA/Cayman Islands 'REGS' 4,500% 10-Ene-2025	41.948	0,03
200.000	Banco de Bogota SA 'REGS' 6,250% 12-May-2026	219.257	0,16
20.000	Bancolombia SA 5,125% 11-Sep-2022	20.704	0,01
150.000	Banff Merger Sub Inc '144A' 9,750% 01-Sep-2026	158.063	0,12
83.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8,500% 31-Ene-2027	90.419	0,07
115.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 9,250% 01-Abr-2026	125.229	0,09
82.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,000% 30-Ene-2028	77.900	0,06
40.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,000% 15-Feb-2029	37.351	0,03
77.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,250% 30-Ene-2030	71.706	0,05
160.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,250% 15-Feb-2031	149.808	0,11
40.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,500% 01-Nov-2025	41.090	0,03
10.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,750% 15-Ago-2027	10.645	0,01
144.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6,125% 15-Abr-2025	147.780	0,11
181.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6,250% 15-Feb-2029	179.244	0,13
10.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7,000% 15-Ene-2028	10.330	0,01
10.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7,250% 30-May-2029	10.247	0,01
85.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 9,000% 15-Dic-2025	91.252	0,07
20.000	Baytex Energy Corp '144A' 5,625% 01-Jun-2024	20.206	0,01
20.000	Baytex Energy Corp '144A' 8,750% 01-Abr-2027	20.177	0,01
200.000	BBVA Bancomer SA/Texas 'REGS' 6,750% 30-Sep-2022	212.756	0,16
35.000	BCPE Empire Holdings Inc '144A' 7,625% 01-May-2027	35.889	0,03
3.000	Beazer Homes USA Inc 5,875% 15-Oct-2027	3.152	0,00
20.000	Beazer Homes USA Inc 7,250% 15-Oct-2029	22.278	0,02
50.000	Bed Bath & Beyond Inc 4,915% 01-Ago-2034	47.810	0,03
10.000	Bed Bath & Beyond Inc 5,165% 01-Ago-2044	9.269	0,01
25.000	Belo Corp 7,250% 15-Sep-2027	29.109	0,02
15.000	Belo Corp 7,750% 01-Jun-2027	17.609	0,01
18.000	Berry Global Inc '144A' 4,500% 15-Feb-2026	18.430	0,01
30.000	Berry Global Inc '144A' 5,625% 15-Jul-2027	31.765	0,02
40.000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6,625% 31-Ene-2029	44.193	0,03
70.000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3,625% 01-Sep-2028	69.736	0,05
10.000	Block Communications Inc '144A' 4,875% 01-Mar-2028	10.237	0,01
10.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6,625% 15-Jul-2026	10.487	0,01
60.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7,625% 15-Dic-2025	65.029	0,05
10.000	Boise Cascade Co '144A' 4,875% 01-Jul-2030	10.646	0,01
110.000	Bombardier Inc '144A' 7,500% 01-Dic-2024	115.088	0,08
55.000	Bombardier Inc '144A' 7,500% 15-Mar-2025	56.684	0,04
190.000	Bombardier Inc '144A' 7,875% 15-Abr-2027	197.364	0,14
20.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3,875% 01-Sep-2028	20.451	0,01
75.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 4,000% 01-Jul-2029	76.781	0,06
55.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7,125% 02-Oct-2025	58.998	0,04
55.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 9,125% 01-Mar-2026	58.254	0,04
44.000	Boyd Gaming Corp 4,750% 01-Dic-2027	45.595	0,03
240.000	Boyd Gaming Corp '144A' 4,750% 15-Jun-2031	249.667	0,18
45.000	Boyd Gaming Corp '144A' 8,625% 01-Jun-2025	49.663	0,04
41.000	Brand Industrial Services Inc '144A' 8,500% 15-Jul-2025	41.807	0,03
200.000	Braskem Finance Ltd 6,450% 03-Feb-2024	226.250	0,17
20.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4,500% 10-Ene-2028	21.099	0,02
200.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4,500% 31-Ene-2030	208.492	0,15
25.000	Brightstar Escrow Corp '144A' 9,750% 15-Oct-2025	27.012	0,02
35.000	Brinker International Inc 3,875% 15-May-2023	36.163	0,03
11.000	Brink's Co/The '144A' 4,625% 15-Oct-2027	11.483	0,01
35.000	Brink's Co/The '144A' 5,500% 15-Jul-2025	37.217	0,03
83.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSI Sellico LL '144A' 5,750% 15-May-2026	87.365	0,06
50.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 4,875% 15-Feb-2030	49.615	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
50.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 6,250% 15-Sep-2027	52.945	0,04
20.000	Brundage-Bone Concrete Pumping Holdings Inc '144A' 6,000% 01-Feb-2026	21.105	0,02
60.000	Buckeye Partners LP 3,950% 01-Dic-2026	61.224	0,04
20.000	Buckeye Partners LP 4,125% 01-Dic-2027	20.363	0,01
12.000	Buckeye Partners LP 4,150% 01-Jul-2023	12.440	0,01
5.000	Buckeye Partners LP 5,850% 15-Nov-2043	4.984	0,00
56.000	Buckeye Partners LP '144A' 4,125% 01-Mar-2025	58.213	0,04
56.000	Buckeye Partners LP '144A' 4,500% 01-Mar-2028	57.529	0,04
10.000	Builders FirstSource Inc '144A' 5,000% 01-Mar-2030	10.529	0,01
29.000	Builders FirstSource Inc '144A' 6,750% 01-Jun-2027	31.147	0,02
10.000	BWX Technologies Inc '144A' 4,125% 30-Jun-2028	10.202	0,01
90.000	BWX Technologies Inc '144A' 4,125% 15-Abr-2029	91.804	0,07
30.000	BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance Inc '144A' 4,250% 31-Ene-2026	31.485	0,02
60.000	BY Crown Parent LLC '144A' 7,375% 15-Oct-2024	61.201	0,04
55.000	C&S Group Enterprises LLC '144A' 5,000% 15-Dic-2028	54.713	0,04
70.000	Cable One Inc '144A' 4,000% 15-Nov-2030	70.350	0,05
216.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6,250% 01-Jul-2025	229.329	0,17
79.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8,125% 01-Jul-2027	87.963	0,06
79.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5,260% 15-Oct-2025	80.220	0,06
44.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5,750% 01-Jul-2025	46.420	0,03
25.000	California Resources Corp '144A' 7,125% 01-Feb-2026	26.341	0,02
60.000	Callon Petroleum Co 6,125% 01-Oct-2024	59.366	0,04
25.000	Callon Petroleum Co 6,250% 15-Abr-2023	25.045	0,02
15.000	Calpine Corp '144A' 3,750% 01-Mar-2031	14.305	0,01
127.000	Calpine Corp '144A' 4,500% 15-Feb-2028	129.699	0,09
10.000	Calpine Corp '144A' 4,625% 01-Feb-2029	9.859	0,01
106.000	Calpine Corp '144A' 5,000% 01-Feb-2031	105.682	0,08
43.000	Calpine Corp '144A' 5,125% 15-Mar-2028	43.867	0,03
16.000	Calpine Corp '144A' 5,260% 01-Jun-2026	16.503	0,01
12.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 11,000% 15-Abr-2025	13.082	0,01
30.000	Camelot Finance SA '144A' 4,500% 01-Nov-2026	31.487	0,02
10.000	Cargo Aircraft Management Inc '144A' 4,750% 01-Feb-2028	10.230	0,01
30.000	Carnival Corp 6,650% 15-Ene-2028	32.531	0,02
155.000	Carnival Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	162.556	0,12
55.000	Carnival Corp '144A' 7,625% 01-Mar-2026	59.813	0,04
35.000	Carnival Corp '144A' 9,875% 01-Ago-2027	40.907	0,03
60.000	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	69.933	0,05
195.000	Carnival Corp '144A' 11,500% 01-Abr-2023	220.842	0,16
25.000	Carnival Plc 7,875% 01-Jun-2027	29.808	0,02
50.000	Carpenter Technology Corp 6,375% 15-Jul-2028	54.930	0,04
20.000	Cars.com Inc '144A' 6,375% 01-Nov-2028	21.358	0,02
65.000	Carvana Co '144A' 5,500% 15-Abr-2027	67.371	0,05
60.000	Carvana Co '144A' 5,625% 01-Oct-2025	62.535	0,05
20.000	Carvana Co '144A' 5,875% 01-Oct-2028	21.072	0,02
20.000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5,125% 15-Ene-2026	21.366	0,02
35.000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5,375% 15-Ene-2028	36.838	0,03
10.000	Castle US Holding Corp '144A' 9,500% 15-Feb-2028	10.470	0,01
75.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3,125% 15-Feb-2029	72.736	0,05
11.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2027	11.511	0,01
359.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,500% 01-May-2032	373.258	0,27
255.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 01-Feb-2031	260.419	0,19
197.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,500% 15-Ago-2030	205.619	0,15
55.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,500% 01-Jun-2033	56.348	0,04
155.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,750% 01-Mar-2030	163.912	0,12
126.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,000% 01-Feb-2028	132.362	0,10
155.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,125% 01-May-2027	162.773	0,12
102.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,375% 01-Jun-2029	111.624	0,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
122.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-May-2026	126.421	0,09
30.000	CD&R Smokey Buyer Inc '144A' 6,750% 15-Jul-2025	32.194	0,02
55.000	CDK Global Inc 4,875% 01-Jun-2027	58.318	0,04
62.000	CDK Global Inc '144A' 5,260% 15-May-2029	67.827	0,05
35.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 3,250% 15-Feb-2029	35.481	0,03
60.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 4,125% 01-May-2025	62.784	0,05
20.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 4,250% 01-Abr-2028	21.060	0,02
20.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5,500% 01-Dic-2024	22.293	0,02
30.000	CEC Entertainment LLC '144A' 6,750% 01-May-2026	30.825	0,02
90.000	Cedar Fair LP 5,250% 15-Jul-2029	92.897	0,07
20.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5,375% 01-Jun-2024	20.302	0,01
20.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5,500% 01-May-2025	20.900	0,02
100.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 3,875% 11-Jul-2031	101.775	0,07
200.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 5,450% 19-Nov-2029	220.523	0,16
200.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 7,375% 05-Jun-2027	225.500	0,17
45.000	Cengage Learning Inc '144A' 9,500% 15-Jun-2024	46.183	0,03
90.000	Centene Corp 2,500% 01-Mar-2031	88.875	0,06
110.000	Centene Corp 3,000% 15-Oct-2030	113.138	0,08
102.000	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	106.728	0,08
119.000	Centene Corp 4,250% 15-Dic-2027	125.545	0,09
191.000	Centene Corp 4,625% 15-Dic-2029	210.295	0,15
47.000	Centene Corp '144A' 5,375% 15-Ago-2026	49.181	0,04
15.000	Central Garden & Pet Co 4,125% 15-Oct-2030	15.373	0,01
115.000	Central Garden & Pet Co '144A' 4,125% 30-Abr-2031	116.616	0,09
10.000	Century Communities Inc 5,875% 15-Jul-2025	10.355	0,01
10.000	Century Communities Inc 6,750% 01-Jun-2027	10.653	0,01
91.000	CF Industries Inc 3,450% 01-Jun-2023	95.095	0,07
37.000	CF Industries Inc 4,950% 01-Jun-2043	43.787	0,03
37.000	CF Industries Inc 5,150% 15-Mar-2034	44.913	0,03
35.000	CF Industries Inc 5,375% 15-Mar-2044	43.416	0,03
135.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 3,750% 15-Mar-2029	137.048	0,10
40.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4,250% 01-May-2028	41.413	0,03
55.000	Chemours Co/The '144A' 5,375% 15-May-2027	59.729	0,04
45.000	Chemours Co/The '144A' 5,750% 15-Nov-2028	48.206	0,04
105.000	Cheniere Energy Inc '144A' 4,625% 15-Oct-2028	110.906	0,08
85.000	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Oct-2029	91.481	0,07
75.000	Cheniere Energy Partners LP 5,625% 01-Oct-2026	78.000	0,06
70.000	Cheniere Energy Partners LP '144A' 4,000% 01-Mar-2031	73.237	0,05
25.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5,500% 01-Feb-2026	26.445	0,02
110.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5,875% 01-Feb-2029	119.212	0,09
200.000	China Evergrande Group 8,250% 23-Mar-2022	171.500	0,13
200.000	China Evergrande Group 8,750% 28-Jun-2025	134.125	0,10
200.000	China Evergrande Group 9,500% 11-Abr-2022	171.500	0,13
200.000	China Evergrande Group 11,500% 22-Ene-2023	160.002	0,12
50.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 4,625% 15-Nov-2028	51.912	0,04
15.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7,500% 15-Abr-2025	15.636	0,01
25.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4,750% 15-Feb-2031	25.062	0,02
100.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5,625% 15-Mar-2027	106.631	0,08
20.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,000% 15-Ene-2029	21.427	0,02
44.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,625% 15-Feb-2025	46.585	0,03
25.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,875% 01-Abr-2028	24.764	0,02
70.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,875% 15-Abr-2029	73.457	0,05
104.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8,000% 15-Mar-2026	112.192	0,08
40.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8,000% 15-Dic-2027	44.554	0,03
40.000	Churchill Downs Inc '144A' 4,750% 15-Ene-2028	41.444	0,03
20.000	Churchill Downs Inc '144A' 5,500% 01-Abr-2027	20.887	0,02
200.000	CIFI Holdings Group Co Ltd 6,550% 28-Mar-2024	210.400	0,15
200.000	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	211.099	0,15
20.000	Cincinnati Bell Inc '144A' 7,000% 15-Jul-2024	20.590	0,01
55.000	Cincinnati Bell Inc '144A' 8,000% 15-Oct-2025	57.931	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
380.000	Cinemark USA Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	389.975	0,29
30.000	CIT Group Inc 4,750% 16-Feb-2024	32.599	0,02
30.000	CIT Group Inc 5,00% 15-Ago-2022	31.389	0,02
20.000	CIT Group Inc 5,250% 07-Mar-2025	22.558	0,02
55.000	CIT Group Inc 6,125% 09-Mar-2028	67.304	0,05
70.000	CIT Group Inc FRN 3,929% 19-Jun-2024	73.976	0,05
95.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6,250% 15-May-2026	101.294	0,07
150.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8,500% 15-May-2027	163.718	0,12
10.000	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	10.506	0,01
10.000	Clean Harbors Inc '144A' 5,125% 15-Jul-2029	10.911	0,01
10.000	Clear Channel International BV '144A' 6,625% 01-Ago-2025	10.543	0,01
40.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7,750% 15-Abr-2028	41.952	0,03
92.000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 5,125% 15-Ago-2027	94.064	0,07
10.000	Clearwater Paper Corp '144A' 4,750% 15-Ago-2028	9.975	0,01
45.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 3,750% 15-Feb-2031	44.836	0,03
25.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4,750% 15-Mar-2028	26.255	0,02
11.000	Cleaver-Brooks Inc '144A' 7,875% 01-Mar-2023	10.913	0,01
25.000	Cleveland-Cliffs Inc 5,875% 01-Jun-2027	26.313	0,02
25.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 6,750% 15-Mar-2026	27.000	0,02
13.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 9,875% 17-Oct-2025	15.252	0,01
10.000	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp '144A' 6,500% 15-Mar-2026	10.502	0,01
45.000	CNX Resources Corp '144A' 6,000% 15-Ene-2029	48.719	0,04
59.000	CNX Resources Corp '144A' 7,250% 14-Mar-2027	63.305	0,05
200.000	Coca-Cola Icecek AS 'REGS' 4,215% 19-Sep-2024	210.560	0,15
38.000	Colfax Corp '144A' 6,375% 15-Feb-2026	40.204	0,03
100.000	Commerzbank AG '144A' 8,125% 19-Sep-2023	113.975	0,08
20.000	CommScope Inc '144A' 5,500% 01-Mar-2024	20.635	0,01
87.000	CommScope Inc '144A' 6,000% 01-Mar-2026	91.955	0,07
95.000	CommScope Inc '144A' 7,125% 01-Jul-2028	103.085	0,08
35.000	CommScope Inc '144A' 8,250% 01-Mar-2027	37.452	0,03
25.000	CommScope Technologies LLC '144A' 5,000% 15-Mar-2027	25.625	0,02
48.000	CommScope Technologies LLC '144A' 6,000% 15-Jun-2025	49.080	0,04
30.000	Compass Minerals International Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2024	31.084	0,02
120.000	Compass Minerals International Inc '144A' 6,750% 01-Dic-2027	129.150	0,09
155.000	Comstock Resources Inc '144A' 5,875% 15-Ene-2030	158.294	0,12
6.000	Comstock Resources Inc '144A' 7,500% 15-May-2025	6.241	0,00
200.000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6,750% 01-Oct-2026	211.948	0,16
65.000	Consolidated Communications Inc '144A' 5,000% 01-Oct-2028	66.024	0,05
20.000	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Oct-2028	21.555	0,02
30.000	Continental Resources Inc/OK 3,800% 01-Jun-2024	31.763	0,02
30.000	Continental Resources Inc/OK 4,375% 15-Ene-2028	33.185	0,02
50.000	Continental Resources Inc/OK 4,500% 15-Abr-2023	52.391	0,04
25.000	Continental Resources Inc/OK 4,900% 01-Jun-2044	28.344	0,02
105.000	Continental Resources Inc/OK '144A' 5,750% 15-Ene-2031	125.900	0,09
10.000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc '144A' 8,500% 15-Dic-2022	10.288	0,01
25.000	Cooper-Standard Automotive Inc '144A' 5,625% 15-Nov-2026	23.619	0,02
10.000	Core & Main Holdings LP '144A' 8,625% 15-Sep-2024	10.239	0,01
86.000	Core & Main LP '144A' 6,125% 15-Ago-2025	88.024	0,06
12.000	CoreCivic Inc 4,625% 01-May-2023	12.034	0,01
12.000	Cornerstone Chemical Co '144A' 6,750% 15-Ago-2024	11.326	0,01
45.000	Coty Inc '144A' 5,000% 15-Abr-2026	45.755	0,03
125.000	Coty Inc '144A' 6,500% 15-Abr-2026	126.881	0,09
11.000	Covanta Holding Corp 5,000% 01-Sep-2030	11.580	0,01
13.000	Covanta Holding Corp 6,000% 01-Ene-2027	13.562	0,01
10.000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7,000% 01-Dic-2028	10.391	0,01
50.000	Credit Acceptance Corp 6,25% 15-Mar-2026	52.688	0,04
36.000	Credit Acceptance Corp '144A' 5,125% 31-Dic-2024	37.415	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
40.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5,750% 01-Abr-2025	41.208	0,03
15.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5,625% 01-May-2027	15.438	0,01
45.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6,000% 01-Feb-2029	47.194	0,03
35.000	Crowdstrike Holdings Inc 3,000% 15-Feb-2029	35.077	0,03
69.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp IV 4,500% 15-Ene-2023	72.191	0,05
25.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4,250% 30-Sep-2026	26.882	0,02
100.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4,750% 01-Feb-2026	103.902	0,08
45.000	Crown Cork & Seal Co Inc 7,375% 15-Dic-2026	55.285	0,04
74.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5,625% 15-Oct-2025	76.801	0,06
50.000	CSC Holdings LLC 5,260% 01-Jun-2024	54.310	0,04
14.000	CSC Holdings LLC 5,875% 15-Sep-2022	14.735	0,01
75.000	CSC Holdings LLC '144A' 3,375% 15-Feb-2031	70.968	0,05
16.000	CSC Holdings LLC '144A' 4,125% 01-Dic-2030	15.949	0,01
130.000	CSC Holdings LLC '144A' 4,625% 01-Dic-2030	127.707	0,09
20.118	CSC Holdings LLC '144A' 5,375% 01-Feb-2028	20.118	0,01
74.000	CSC Holdings LLC '144A' 5,500% 15-Abr-2027	77.895	0,06
111.000	CSC Holdings LLC '144A' 5,750% 15-Ene-2030	115.440	0,08
99.000	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	109.777	0,08
94.000	CSC Holdings LLC '144A' 7,500% 01-Abr-2028	103.444	0,08
200.000	CSN Inova Ventures 'REGS' 6,750% 28-Ene-2028	221.450	0,16
12.000	Cumulus Media New Holdings Inc '144A' 6,750% 01-Jul-2026	12.571	0,01
16.000	Curo Group Holdings Corp '144A' 8,250% 01-Sep-2025	16.580	0,01
25.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6,50% 15-May-2028	27.028	0,02
65.000	CVR Energy Inc '144A' 5,250% 15-Feb-2025	65.163	0,05
2.000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp '144A' 9,250% 15-Jun-2023	2.009	0,00
10.000	Dana Financing Luxembourg Sarl '144A' 5,750% 15-Abr-2025	10.344	0,01
20.000	Dana Inc 5,375% 15-Nov-2027	21.330	0,02
20.000	Dana Inc 5,625% 15-Jun-2028	21.684	0,02
10.000	Darling Ingredients Inc '144A' 5,260% 15-Abr-2027	10.530	0,01
50.000	Dave & Buster's Inc '144A' 7,625% 01-Nov-2025	53.875	0,04
185.000	DaVita Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2031	177.831	0,13
111.000	DaVita Inc '144A' 4,625% 01-Jun-2030	114.076	0,08
5.000	DCP Midstream Operating LP 3,875% 15-Mar-2023	5.199	0,00
20.000	DCP Midstream Operating LP 5,125% 15-May-2029	22.129	0,02
25.000	DCP Midstream Operating LP 5,375% 15-Jul-2025	27.874	0,02
45.000	DCP Midstream Operating LP 5,625% 15-Jul-2027	51.314	0,04
15.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6,750% 15-Sep-2037	18.112	0,01
135.000	DCP Midstream Operating LP '144A' FRN 5,850% 21-May-2043	125.520	0,09
25.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8,000% 01-Feb-2028	27.058	0,02
15.000	Del Monte Foods Inc '144A' 11,875% 15-May-2025	17.119	0,01
345.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7,125% 01-Jun-2028	364.444	0,27
20.000	Dell Inc 6,500% 15-Abr-2038	25.675	0,02
25.000	Delta Air Lines Inc 2,900% 28-Oct-2024	25.454	0,02
100.000	Delta Air Lines Inc 3,750% 28-Oct-2029	100.052	0,07
94.000	Delta Air Lines Inc 3,800% 19-Abr-2023	97.598	0,07
60.000	Delta Air Lines Inc 4,375% 19-Abr-2028	63.017	0,05
40.000	Delta Air Lines Inc 7,375% 15-Ene-2026	46.983	0,03
16.000	Diamond Resorts International Inc '144A' 7,750% 01-Sep-2023	16.506	0,01
40.000	Diamond Resorts International Inc '144A' 10,750% 01-Sep-2024	41.668	0,03
150.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 5,375% 15-Ago-2026	97.500	0,07
55.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 6,625% 15-Ago-2027	27.025	0,02
45.000	Diebold Nixdorf Inc '144A' 9,375% 15-Jul-2025	50.037	0,04
100.000	Digicel International Finance Ltd/Digicel International Holdings Ltd 'REGS' 8,750% 25-May-2024	104.514	0,08
105.000	DISH DBS Corp 5,000% 15-Mar-2023	110.149	0,08
145.000	DISH DBS Corp 5,875% 15-Jul-2022	151.445	0,11
110.000	DISH DBS Corp 5,875% 15-Nov-2024	118.250	0,09
40.000	DISH DBS Corp 7,375% 01-Jul-2028	43.095	0,03

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
102.000	DISH DBS Corp 7,750% 01-Jul-2026	115.642	0,08
235.000	DISH DBS Corp '144A' 5,125% 01-Jun-2029	232.550	0,17
45.000	Diversified Healthcare Trust 4,375% 01-Mar-2031	43.177	0,03
55.000	Diversified Healthcare Trust 4,750% 01-May-2024	56.579	0,04
20.000	Diversified Healthcare Trust 4,750% 15-Feb-2028	19.731	0,01
79.000	Diversified Healthcare Trust 9,750% 15-Jun-2025	87.596	0,06
10.000	Dole Food Co Inc '144A' 7,250% 15-Jun-2025	10.240	0,01
20.000	DPL Inc 4,125% 01-Jul-2025	21.475	0,02
13.000	DPL Inc 4,350% 15-Abr-2029	14.126	0,01
16.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8,151% 30-Jun-2031	22.960	0,02
25.000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 6,875% 15-Ago-2026	26.587	0,02
10.000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 10,250% 15-Feb-2027	11.078	0,01
200.000	Easy Tactic Ltd 8,125% 27-Feb-2023	187.500	0,14
30.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5,500% 01-Jun-2028	31.860	0,02
30.000	Elanco Animal Health Inc 5,272% 28-Ago-2023	32.346	0,02
25.000	Elanco Animal Health Inc 5,900% 28-Ago-2028	29.344	0,02
25.000	Element Solutions Inc '144A' 3,875% 01-Sep-2028	25.544	0,02
200.000	Emaar Sukuk Ltd 'EMTN' 3,635% 15-Sep-2026	206.526	0,15
120.000	Embarq Corp 7,995% 01-Jun-2023	136.188	0,10
20.000	Embraer Netherlands Finance BV 5,050% 15-Jun-2025	21.148	0,02
20.000	Embraer Netherlands Finance BV 5,400% 01-Feb-2027	21.338	0,02
105.000	EMC Corp 3,375% 01-Jun-2023	109.307	0,08
25.000	Emergent BioSolutions Inc '144A' 3,875% 15-Ago-2028	24.525	0,02
50.000	Empire Communities Corp '144A' 7,000% 15-Dic-2025	52.674	0,04
20.000	Enact Holdings Inc '144A' 6,500% 15-Ago-2025	22.100	0,02
75.000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC '144A' 8,500% 01-May-2028	76.594	0,06
11.000	Encompass Health Corp 4,500% 01-Feb-2028	11.428	0,01
50.000	Encompass Health Corp 4,625% 01-Abr-2031	53.635	0,04
133.000	Encompass Health Corp 4,750% 01-Feb-2030	141.497	0,10
13.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5,500% 30-Ene-2026	13.547	0,01
65.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5,750% 30-Ene-2028	69.295	0,05
55.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6,625% 15-Jul-2025	59.016	0,04
67.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 6,000% 30-Jun-2028	45.269	0,03
35.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 9,500% 31-Jul-2027	35.744	0,03
175.000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc '144A' 6,125% 01-Abr-2029	171.719	0,13
20.000	Endure Digital Inc '144A' 6,000% 15-Feb-2029	19.828	0,01
30.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4,375% 31-Mar-2029	30.072	0,02
30.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4,750% 15-Jun-2028	30.803	0,02
10.000	EnerSys '144A' 4,375% 15-Dic-2027	10.433	0,01
40.000	EnerSys '144A' 5,000% 30-Abr-2023	41.897	0,03
10.000	EnLink Midstream LLC 5,375% 01-Jun-2029	10.449	0,01
10.000	EnLink Midstream LLC '144A' 5,625% 15-Ene-2028	10.594	0,01
35.000	EnLink Midstream Partners LP 4,150% 01-Jun-2025	36.701	0,03
20.000	EnLink Midstream Partners LP 4,400% 01-Abr-2024	21.047	0,02
25.000	EnLink Midstream Partners LP 4,850% 15-Jul-2026	25.952	0,02
20.000	EnLink Midstream Partners LP 5,050% 01-Abr-2045	17.242	0,01
25.000	EnLink Midstream Partners LP 5,450% 01-Jun-2047	22.293	0,02
10.000	EnLink Midstream Partners LP 5,600% 01-Abr-2044	9.093	0,01
40.000	Enova International Inc '144A' 8,500% 01-Sep-2024	41.150	0,03
33.000	Enova International Inc '144A' 8,500% 15-Sep-2025	34.052	0,02
10.000	EnPro Industries Inc 5,750% 15-Oct-2026	10.585	0,01
25.000	Ensign Drilling Inc '144A' 9,250% 15-Abr-2024	23.721	0,02
40.000	Enstar Finance LLC FRN 5,750% 01-Sep-2040	42.500	0,03
60.000	Entegris Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2028	62.745	0,05
5.000	Envision Healthcare Corp '144A' 8,750% 15-Oct-2026	3.513	0,00
20.000	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6,500% 15-Ene-2026	20.940	0,02
15.000	EPR Properties 3,750% 15-Ago-2029	15.058	0,01
10.000	EPR Properties 4,500% 01-Abr-2025	10.717	0,01
15.000	EPR Properties 4,500% 01-Jun-2027	16.032	0,01
15.000	EPR Properties 4,750% 15-Dic-2026	16.303	0,01
40.000	EPR Properties 4,950% 15-Abr-2028	43.281	0,03
10.000	EPR Properties 5,260% 15-Jul-2023	10.567	0,01
20.000	EQM Midstream Partners LP 4,000% 01-Ago-2024	20.566	0,01
20.000	EQM Midstream Partners LP 4,125% 01-Dic-2026	20.526	0,01
27.000	EQM Midstream Partners LP 4,750% 15-Jul-2023	28.219	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
65.000	EQM Midstream Partners LP 5,500% 15-Jul-2028	70.368	0,05
25.000	EQM Midstream Partners LP 6,500% 15-Jul-2048	26.803	0,02
40.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4,500% 15-Ene-2029	40.747	0,03
70.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4,750% 15-Ene-2031	72.218	0,05
30.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6,000% 01-Jul-2025	32.695	0,02
40.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6,500% 01-Jul-2027	44.717	0,03
49.000	EQT Corp 3,000% 01-Oct-2022	50.102	0,04
80.000	EQT Corp 3,900% 01-Oct-2027	85.800	0,06
65.000	EQT Corp 7,625% 01-Feb-2025	75.906	0,06
55.000	EQT Corp 8,500% 01-Feb-2030	71.734	0,05
55.000	ESH Hospitality Inc '144A' 5,260% 01-May-2025	56.092	0,04
25.000	Fair Isaac Corp '144A' 5,250% 15-May-2026	28.200	0,02
20.000	FelCor Lodging LP 6,00% 01-Jun-2025	20.500	0,01
355.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5,375% 01-Abr-2026	352.377	0,26
40.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5,875% 01-Abr-2029	39.550	0,03
20.000	Finance of America Funding LLC '144A' 7,875% 15-Nov-2025	20.017	0,01
200.000	First Quantum Minerals Ltd 'REGS' 6,875% 01-Mar-2026	209.750	0,15
200.000	First Quantum Minerals Ltd 'REGS' 6,875% 15-Oct-2027	218.190	0,16
30.000	First Quantum Minerals Ltd 'REGS' 7,500% 01-Abr-2025	31.204	0,02
62.000	FirstCash Inc '144A' 4,625% 01-Sep-2028	64.905	0,05
10.000	FirstEnergy Corp 1,600% 15-Ene-2026	9.786	0,01
55.000	FirstEnergy Corp 2,050% 01-Mar-2025	50.427	0,04
15.000	FirstEnergy Corp 2,250% 01-Sep-2030	14.418	0,01
15.000	FirstEnergy Corp 2,650% 01-Mar-2030	14.986	0,01
15.000	FirstEnergy Corp 3,350% 15-Jul-2022	15.252	0,01
95.000	FirstEnergy Corp 3,400% 01-Mar-2050	92.652	0,07
89.000	FirstEnergy Corp 4,400% 15-Jul-2027	96.886	0,07
85.000	FirstEnergy Corp 4,750% 15-Mar-2023	89.754	0,07
65.000	FirstEnergy Corp 5,350% 15-Jul-2047	78.049	0,06
75.000	FirstEnergy Corp 7,375% 15-Nov-2031	102.713	0,08
85.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 2,866% 15-Sep-2028	88.235	0,06
58.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4,350% 15-Ene-2025	63.681	0,05
50.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4,550% 01-Abr-2049	58.808	0,04
5.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5,450% 15-Jul-2044	6.253	0,00
70.000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7,875% 15-Nov-2025	74.120	0,05
30.000	Flex Acquisition Co Inc '144A' 6,875% 15-Ene-2025	30.563	0,02
11.000	Flex Acquisition Co Inc '144A' 7,875% 15-Jul-2026	11.478	0,01
65.000	Fluor Corp 3,500% 15-Dic-2024	68.900	0,05
70.000	Fluor Corp 4,250% 15-Sep-2028	71.138	0,05
200.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4,375% 01-Abr-2031	213.767	0,16
20.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4,500% 15-Sep-2027	21.813	0,02
35.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5,125% 15-May-2024	38.167	0,03
70.000	Ford Holdings LLC 9,300% 01-Mar-2030	95.029	0,07
100.000	Ford Motor Co 4,346% 08-Dic-2026	107.251	0,08
165.000	Ford Motor Co 4,750% 15-Ene-2043	175.519	0,13
50.000	Ford Motor Co 5,291% 08-Dic-2046	55.907	0,04
10.000	Ford Motor Co 6,375% 01-Feb-2029	11.655	0,01
30.000	Ford Motor Co 6,625% 01-Oct-2028	35.840	0,03
30.000	Ford Motor Co 7,400% 01-Nov-2046	39.507	0,03
70.000	Ford Motor Co 7,450% 16-Jul-2031	92.138	0,07
217.000	Ford Motor Co 8,500% 21-Abr-2023	242.432	0,18
205.000	Ford Motor Co 9,000% 22-Abr-2025	253.000	0,19
60.000	Ford Motor Co 9,625% 22-Abr-2030	86.178	0,06
5.000	Ford Motor Co 9,980% 15-Feb-2047	7.766	0,01
30.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,900% 16-Feb-2028	29.895	0,02
30.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,979% 03-Ago-2022	30.491	0,02
65.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,087% 09-Ene-2023	66.381	0,05
25.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,096% 04-May-2023	25.636	0,02
55.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,350% 01-Nov-2022	56.438	0,04
30.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,370% 17-Nov-2023	31.138	0,02
100.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,375% 13-Nov-2025	103.750	0,08
95.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,664% 08-Sep-2024	99.850	0,07

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
20.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,810% 09-Ene-2024	20.954	0,02
20.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,815% 02-Nov-2027	20.858	0,02
25.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,000% 13-Nov-2030	26.219	0,02
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,063% 01-Nov-2024	53.245	0,04
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,125% 17-Ago-2027	53.108	0,04
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,134% 04-Ago-2025	53.500	0,04
25.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,140% 15-Feb-2023	25.937	0,02
75.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,250% 20-Sep-2022	77.647	0,06
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,271% 09-Ene-2027	53.640	0,04
75.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,375% 06-Ago-2023	79.294	0,06
20.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,542% 01-Ago-2026	21.807	0,02
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,687% 09-Jun-2025	54.277	0,04
55.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,113% 03-May-2029	61.646	0,04
75.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,125% 16-Jun-2025	82.688	0,06
75.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,584% 18-Mar-2024	82.234	0,06
55.000	Ford Motor Credit Co LLC 'GMTN' 4,389% 08-Ene-2026	59.469	0,04
50.000	Ford Motor Credit Co LLC 'MTN' 3,550% 07-Oct-2022	51.406	0,04
30.000	Forestar Group Inc '144A' 5,000% 01-Mar-2028	31.110	0,02
10.000	Forterra Finance LLC / FRTA Finance Corp '144A' 6,500% 15-Jul-2025	10.808	0,01
70.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 5,500% 01-May-2028	72.975	0,05
56.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6,500% 01-Oct-2025	58.240	0,04
10.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9,750% 01-Ago-2027	11.583	0,01
30.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 7,25% 01-May-2026	31.269	0,02
10.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8,125% 15-Nov-2024	10.373	0,01
30.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8,50% 15-Abr-2025	31.412	0,02
45.000	Freeport-McMoRan Inc 3,875% 15-Mar-2023	46.979	0,03
10.000	Freeport-McMoRan Inc 4,125% 01-Mar-2028	10.450	0,01
50.000	Freeport-McMoRan Inc 4,250% 01-Mar-2030	53.625	0,04
60.000	Freeport-McMoRan Inc 4,375% 01-Ago-2028	63.450	0,05
35.000	Freeport-McMoRan Inc 4,550% 14-Nov-2024	38.106	0,03
25.000	Freeport-McMoRan Inc 4,625% 01-Ago-2030	27.409	0,02
30.000	Freeport-McMoRan Inc 5,000% 01-Sep-2027	31.773	0,02
30.000	Freeport-McMoRan Inc 5,250% 01-Sep-2029	33.218	0,02
35.000	Freeport-McMoRan Inc 5,400% 14-Nov-2034	42.320	0,03
90.000	Freeport-McMoRan Inc 5,450% 15-Mar-2043	110.129	0,08
83.000	Fresh Market Inc/The '144A' 9,750% 01-May-2023	85.401	0,06
105.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5,000% 01-May-2028	108.683	0,08
90.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5,875% 15-Oct-2027	96.525	0,07
45.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6,750% 01-May-2029	47.937	0,03
60.000	FS Energy and Power Fund '144A' 7,500% 15-Ago-2023	62.154	0,05
30.000	FXI Holdings Inc '144A' 12,250% 15-Nov-2026	34.636	0,03
30.000	Gap Inc/The '144A' 8,375% 15-May-2023	33.839	0,02
10.000	Gap Inc/The '144A' 8,625% 15-May-2025	10.983	0,01
50.000	Gap Inc/The '144A' 8,875% 15-May-2027	57.985	0,04
50.000	Garda World Security Corp '144A' 4,625% 15-Feb-2027	50.351	0,04
50.000	Garda World Security Corp '144A' 9,500% 01-Nov-2027	55.477	0,04
285.000	Gartner Inc '144A' 3,625% 15-Jun-2029	289.631	0,21
80.000	Gartner Inc '144A' 3,750% 01-Oct-2030	81.949	0,06
30.000	Gartner Inc '144A' 4,500% 01-Jul-2028	31.723	0,02
10.000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6,250% 15-Ene-2026	10.509	0,01
50.000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd '144A' 8,250% 01-Mar-2024	50.244	0,04
70.000	GCI LLC '144A' 4,750% 15-Oct-2028	71.785	0,05
16.000	GCP Applied Technologies Inc '144A' 5,500% 15-Abr-2026	16.477	0,01
40.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6,500% 01-Oct-2025	40.431	0,03
16.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7,750% 01-Feb-2028	16.502	0,01
85.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8,000% 15-Ene-2027	89.409	0,07
50.000	Genworth Holdings Inc 6,00% 15-Jun-2034	51.106	0,04
35.000	GEO Group Inc/The 5,75% 15-Oct-2024	31.446	0,02
10.000	Getty Images Inc '144A' 9,750% 01-Mar-2027	10.763	0,01
10.000	GFL Environmental Inc '144A' 3,500% 01-Sep-2028	9.989	0,01
20.000	GFL Environmental Inc '144A' 3,750% 01-Ago-2025	20.575	0,01
25.000	GFL Environmental Inc '144A' 4,000% 01-Ago-2028	24.733	0,02
20.000	GFL Environmental Inc '144A' 4,250% 01-Jun-2025	20.881	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
20.000	GFL Environmental Inc '144A' 5,125% 15-Dic-2026	21.220	0,02
20.000	G-III Apparel Group Ltd '144A' 7,875% 15-Ago-2025	21.713	0,02
225.906	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6,500% 15-Sep-2024	227.411	0,17
25.000	Global Medical Response Inc '144A' 6,500% 01-Oct-2025	25.769	0,02
20.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6,875% 15-Ene-2029	21.491	0,02
10.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7,000% 01-Ago-2027	10.620	0,01
35.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 3,500% 01-Mar-2029	34.842	0,03
20.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5,260% 01-Dic-2027	21.029	0,02
20.000	goeasy Ltd '144A' 5,75% 01-Dic-2024	20.695	0,01
50.000	Golden Entertainment Inc '144A' 7,625% 15-Abr-2026	53.313	0,04
150.000	Golden Nugget Inc '144A' 6,750% 15-Oct-2024	151.720	0,11
10.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 4,875% 15-Mar-2027	10.623	0,01
25.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5,000% 31-May-2026	25.704	0,02
20.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 7,000% 15-Mar-2028	22.950	0,02
44.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 9,500% 31-May-2025	49.358	0,04
190.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The '144A' 5,000% 15-Jul-2029	199.167	0,15
10.000	GPD Cos Inc '144A' 10,125% 01-Abr-2026	10.936	0,01
85.000	Graham Holdings Co '144A' 5,750% 01-Jun-2026	88.660	0,06
50.000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7,125% 15-Ago-2028	54.016	0,04
10.000	Granite Merger Sub 2 Inc '144A' 11,000% 15-Jul-2027	11.379	0,01
10.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3,500% 15-Mar-2028	10.111	0,01
50.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3,500% 01-Mar-2029	49.598	0,04
10.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 4,750% 15-Jul-2027	10.839	0,01
15.000	Gray Television Inc '144A' 4,750% 15-Oct-2030	14.967	0,01
10.000	Gray Television Inc '144A' 5,875% 15-Jul-2026	10.337	0,01
11.000	Gray Television Inc '144A' 7,000% 15-May-2027	11.930	0,01
35.000	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5,250% 01-Jun-2029	36.151	0,03
120.000	Greif Inc '144A' 6,500% 01-Mar-2027	126.972	0,09
50.000	Greystar Real Estate Partners LLC '144A' 5,50% 01-Dic-2025	51.565	0,04
81.000	Griffon Corp 5,750% 01-Mar-2028	86.319	0,06
95.000	Grinding Media Inc / Moly-Cop AltaSteel Ltd '144A' 7,375% 15-Dic-2023	97.469	0,07
30.000	Group 1 Automotive Inc '144A' 4,000% 15-Ago-2028	30.527	0,02
30.000	Grupo Aval Ltd 'REGS' 4,375% 04-Feb-2030	29.647	0,02
200.000	Grupo Aval Ltd 'REGS' 4,750% 26-Sep-2022	205.960	0,15
60.000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8,000% 15-May-2027	64.110	0,05
30.000	H&E Equipment Services Inc '144A' 3,875% 15-Dic-2028	29.557	0,02
10.000	Hadrian Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-May-2026	10.457	0,01
25.000	Hanesbrands Inc '144A' 4,625% 15-May-2024	26.531	0,02
25.000	Hanesbrands Inc '144A' 4,875% 15-May-2026	27.031	0,02
10.000	Hanesbrands Inc '144A' 5,375% 15-May-2025	10.617	0,01
14.000	Harsco Corp '144A' 5,750% 31-Jul-2027	14.764	0,01
75.000	Harvest Midstream I LP '144A' 7,500% 01-Sep-2028	81.600	0,06
1.115.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3,375% 15-Jun-2026	1.124.756	0,83
60.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 6,00% 15-Abr-2025	63.423	0,05
9.496	Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3,900% 15-Ene-2026	9.310	0,01
40.000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd '144A' 5,750% 20-Ene-2026	43.050	0,03
106.000	HCA Inc 3,500% 01-Sep-2030	112.995	0,08
142.000	HCA Inc 5,375% 01-Feb-2025	160.354	0,12
34.000	HCA Inc 5,375% 01-Sep-2026	39.142	0,03
69.000	HCA Inc 5,625% 01-Sep-2028	81.851	0,06
40.000	HCA Inc 5,875% 01-May-2023	43.518	0,03
70.000	HCA Inc 5,875% 15-Feb-2026	81.146	0,06
54.000	HCA Inc 5,875% 01-Feb-2029	65.367	0,05
20.000	HCA Inc 7,050% 01-Dic-2027	24.531	0,02
30.000	HCA Inc 7,500% 15-Nov-2095	42.279	0,03
70.000	HCA Inc 7,690% 15-Jun-2025	85.313	0,06
60.000	Hecla Mining Co 7,250% 15-Feb-2028	65.625	0,05

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
11.000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc '144A' 7,875% 01-Sep-2025	11.976	0,01
90.000	Herc Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Jul-2027	94.992	0,07
15.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5,125% 15-Jun-2028	15.754	0,01
58.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5,625% 15-Feb-2026	60.567	0,04
115.000	Hexcel Corp 4,200% 15-Feb-2027	123.924	0,09
135.000	Hexcel Corp 4,950% 15-Ago-2025	148.876	0,11
50.000	Hexion Inc '144A' 7,875% 15-Jul-2027	54.005	0,04
10.000	H-Food Holdings LLC / Hearthsides Finance Co Inc '144A' 8,500% 01-Jun-2026	10.457	0,01
200.000	Hidroviás International Finance SARL 'REGS' 5,950% 24-Ene-2025	208.648	0,15
25.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Feb-2029	26.090	0,02
10.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6,000% 01-Feb-2031	10.603	0,01
20.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6,250% 01-Nov-2028	21.305	0,02
55.000	Hillenbrand Inc 5,000% 15-Sep-2026	61.298	0,04
35.000	Hillenbrand Inc 5,750% 15-Jun-2025	37.613	0,03
10.000	Hillman Group Inc/The '144A' 6,375% 15-Jul-2022	10.019	0,01
10.000	Hill-Rom Holdings Inc '144A' 4,375% 15-Sep-2027	10.384	0,01
69.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4,875% 15-Ene-2030	73.796	0,05
40.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3,625% 15-Feb-2032	39.554	0,03
25.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3,750% 01-May-2029	25.225	0,02
30.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4,000% 01-May-2031	30.306	0,02
40.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5,375% 01-May-2025	42.221	0,03
40.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5,750% 01-May-2028	43.386	0,03
548.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5,000% 01-Jun-2029	561.015	0,41
45.000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4,875% 01-Abr-2027	47.036	0,03
12.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 5,000% 01-Feb-2028	12.294	0,01
25.000	Hologic Inc '144A' 3,250% 15-Feb-2029	24.857	0,02
50.000	Hologic Inc '144A' 4,625% 01-Feb-2028	52.685	0,04
25.000	Home Point Capital Inc '144A' 5,000% 01-Feb-2026	23.347	0,02
20.000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5,500% 01-Ago-2027	21.265	0,02
20.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4,125% 01-Feb-2029	20.059	0,01
15.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4,375% 01-Feb-2031	14.976	0,01
15.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5,375% 01-Ago-2028	15.954	0,01
75.000	Howmet Aerospace Inc 5,125% 01-Oct-2024	82.964	0,06
20.000	Howmet Aerospace Inc 5,900% 01-Feb-2027	23.416	0,02
20.000	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	24.229	0,02
10.000	Howmet Aerospace Inc 6,750% 15-Ene-2028	12.103	0,01
175.000	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-May-2025	203.928	0,15
100.000	HUB International Ltd '144A' 7,000% 01-May-2026	103.957	0,08
10.000	Hughes Satellite Systems Corp 5,250% 01-Ago-2026	11.220	0,01
10.000	Hughes Satellite Systems Corp 6,625% 01-Ago-2026	11.245	0,01
30.000	Husky III Holding Ltd '144A' 13,000% 15-Feb-2025	32.474	0,02
40.000	IAA Inc '144A' 5,500% 15-Jun-2027	42.069	0,03
60.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4,50% 15-Sep-2024	62.778	0,05
30.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5,250% 15-May-2027	31.083	0,02
64.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6,250% 15-May-2026	68.013	0,05
20.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6,375% 15-Dic-2025	20.738	0,01
30.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 4,375% 01-Feb-2029	29.948	0,02
240.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 5,250% 15-May-2027	248.513	0,18
14.000	iHeartCommunications Inc 6,375% 01-May-2026	14.921	0,01
69.000	iHeartCommunications Inc 8,375% 01-May-2027	74.003	0,05
30.000	iHeartCommunications Inc '144A' 5,250% 15-Ago-2027	31.422	0,02
5.000	IHS Markit Ltd 3,625% 01-May-2024	5.376	0,00
10.000	IHS Markit Ltd 4,125% 01-Ago-2023	10.694	0,01
25.000	IHS Markit Ltd 4,250% 01-May-2029	28.980	0,02
20.000	IHS Markit Ltd 4,750% 01-Ago-2028	23.642	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
10.000	IHS Markit Ltd '144A' 4,000% 01-Mar-2026	11.118	0,01
30.000	IHS Markit Ltd '144A' 4,750% 15-Feb-2025	33.657	0,02
25.000	IHS Markit Ltd '144A' 5,000% 01-Nov-2022	26.225	0,02
10.000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc '144A' 9,000% 01-Jul-2028	11.185	0,01
170.000	Imola Merger Corp '144A' 4,750% 15-May-2029	175.100	0,13
15.000	Indigo Natural Resources LLC '144A' 5,375% 01-Feb-2029	15.694	0,01
45.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd 'REGS' 8,250% 22-Oct-2025	47.924	0,03
10.000	Infrabuild Australia Pty Ltd '144A' 12,000% 01-Oct-2024	10.601	0,01
25.000	Ingevity Corp '144A' 3,875% 01-Nov-2028	24.845	0,02
90.000	Ingevity Corp '144A' 4,500% 01-Feb-2026	91.877	0,07
10.000	Ingram Micro Inc 5,450% 15-Dic-2024	11.393	0,01
200.000	Inkia Energy Ltd 'REGS' 5,875% 09-Nov-2027	208.276	0,15
10.000	Innophos Holdings Inc '144A' 9,375% 15-Feb-2028	10.840	0,01
55.000	Installed Building Products Inc '144A' 5,750% 01-Feb-2028	58.097	0,04
100.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC '144A' 6,000% 15-Sep-2028	104.266	0,08
200.000	International Game Technology Plc '144A' 4,125% 15-Abr-2026	208.500	0,15
30.000	International Game Technology Plc '144A' 5,250% 15-Ene-2029	32.218	0,02
50.000	International Game Technology Plc '144A' 6,250% 15-Ene-2027	57.151	0,04
46.000	International Game Technology Plc '144A' 6,500% 15-Feb-2025	51.635	0,04
200.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5,017% 26-Jun-2024	217.720	0,16
200.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5,10% 15-Ene-2026	226.429	0,17
20.000	Intrado Corp '144A' 8,500% 15-Oct-2025	19.575	0,01
19.000	IQVIA Inc '144A' 5,000% 15-Oct-2026	19.668	0,01
106.000	IQVIA Inc '144A' 5,000% 15-May-2027	111.349	0,08
20.000	IRB Holding Corp '144A' 6,750% 15-Feb-2026	20.740	0,01
20.000	IRB Holding Corp '144A' 7,000% 15-Jun-2025	21.633	0,02
74.000	Iron Mountain Inc '144A' 4,500% 15-Feb-2031	75.018	0,05
69.000	Iron Mountain Inc '144A' 4,875% 15-Sep-2027	71.687	0,05
19.000	Iron Mountain Inc '144A' 4,875% 15-Sep-2029	19.638	0,01
10.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2028	10.382	0,01
15.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,260% 15-Mar-2028	15.728	0,01
182.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,50% 15-Jul-2030	192.905	0,14
11.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,625% 15-Jul-2032	11.815	0,01
20.000	iStar Inc 4,50% 01-Ago-2025	20.631	0,01
25.000	iStar Inc 4,50% 01-Oct-2024	26.345	0,02
11.000	iStar Inc 5,500% 15-Feb-2026	11.553	0,01
200.000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 'REGS' 5,125% 13-May-2023	211.250	0,15
200.000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island 'REGS' 5,500% 06-Ago-2022	206.550	0,15
30.000	J2 Global Inc '144A' 4,625% 15-Oct-2030	31.096	0,02
15.000	Jacobs Entertainment Inc '144A' 7,875% 01-Feb-2024	15.717	0,01
10.000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP '144A' 5,000% 15-Jun-2028	10.859	0,01
140.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5,875% 15-Ene-2028	147.786	0,11
200.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 7,750% 15-Oct-2025	220.126	0,16
200.000	Jazz Securities DAC '144A' 4,375% 15-Ene-2029	207.610	0,15
360.000	JBS Finance Luxembourg Sarl '144A' 3,625% 15-Ene-2032	360.248	0,26
50.000	JBS USA Food Co '144A' 5,750% 15-Ene-2028	53.711	0,04
50.000	JBS USA Food Co '144A' 7,000% 15-Ene-2026	53.138	0,04
37.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc '144A' 6,750% 15-Feb-2028	40.700	0,03
190.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 3,750% 01-Dic-2031	194.655	0,14
39.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,500% 15-Ene-2030	43.668	0,03
65.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6,500% 15-Abr-2029	73.127	0,05
14.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp '144A' 6,250% 03-Jun-2026	14.700	0,01
10.000	JELD-WEN Inc '144A' 4,875% 15-Dic-2027	10.412	0,01
8.000	Joseph T Ryerson & Son Inc '144A' 8,500% 01-Ago-2028	8.909	0,01
10.000	JPW Industries Holding Corp '144A' 9,000% 01-Oct-2024	10.520	0,01

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
20.000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 7,750% 15-Feb-2026	21.400	0,02
10.000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 10,500% 15-Feb-2026	10.850	0,01
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd 8,500% 30-Jun-2022	199.600	0,15
10.000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4,625% 01-Mar-2028	10.344	0,01
94.000	KAR Auction Services Inc '144A' 5,125% 01-Jun-2025	96.580	0,07
30.000	KB Home 6,875% 15-Jun-2027	35.807	0,03
15.000	KB Home 7,500% 15-Sep-2022	16.103	0,01
15.000	KB Home 7,625% 15-May-2023	16.362	0,01
8.000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp '144A' 8,625% 15-Oct-2026	8.761	0,01
20.000	Ken Garff Automotive LLC '144A' 4,875% 15-Sep-2028	20.475	0,01
25.000	Kennedy-Wilson Inc 4,750% 01-Mar-2029	25.786	0,02
20.000	Kennedy-Wilson Inc 5,000% 01-Mar-2031	20.600	0,01
25.000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC '144A' 4,750% 01-Jun-2027	26.187	0,02
200.000	Klabn Austria GmbH 'REGS' 5,750% 03-Abr-2029	228.861	0,17
30.000	Koninklijke KPN NV '144A' FRN 7,000% 28-Mar-2073	32.438	0,02
15.000	Koppers Inc '144A' 6,000% 15-Feb-2025	15.533	0,01
15.000	Korn Ferry '144A' 4,625% 15-Dic-2027	15.604	0,01
62.000	Kraft Heinz Foods Co 3,000% 01-Jun-2026	66.086	0,05
20.000	Kraft Heinz Foods Co 3,500% 06-Jun-2022	20.544	0,01
35.000	Kraft Heinz Foods Co 3,875% 15-May-2027	38.388	0,03
100.000	Kraft Heinz Foods Co 3,950% 15-Jul-2025	111.317	0,08
50.000	Kraft Heinz Foods Co 4,250% 01-Mar-2031	56.915	0,04
219.000	Kraft Heinz Foods Co 4,375% 01-Jun-2046	248.431	0,18
72.000	Kraft Heinz Foods Co 4,875% 01-Oct-2049	87.542	0,06
50.000	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 15-Jul-2035	61.485	0,04
187.000	Kraft Heinz Foods Co 5,200% 15-Jul-2045	232.331	0,17
60.000	Kraft Heinz Foods Co 5,500% 01-Jun-2050	78.096	0,06
50.000	Kraft Heinz Foods Co 6,500% 09-Feb-2040	69.609	0,05
50.000	Kraft Heinz Foods Co 6,875% 26-Ene-2039	71.996	0,05
50.000	Kraft Heinz Foods Co '144A' 7,125% 01-Ago-2039	73.275	0,05
25.000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4,250% 15-Dic-2025	25.576	0,02
10.000	Kratos Defense & Security Solutions Inc '144A' 6,500% 30-Nov-2025	10.508	0,01
50.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 7,000% 31-Dic-2027	50.260	0,04
16.000	L Brands Inc 5,260% 01-Feb-2028	17.924	0,01
55.000	L Brands Inc 6,750% 01-Jul-2036	68.997	0,05
40.000	L Brands Inc 6,875% 01-Nov-2035	50.750	0,04
25.000	L Brands Inc '144A' 6,625% 01-Oct-2030	28.906	0,02
30.000	L Brands Inc '144A' 9,375% 01-Jul-2025	38.856	0,03
30.000	LABL Escrow Issuer LLC '144A' 6,750% 15-Jul-2026	32.062	0,02
85.000	LABL Escrow Issuer LLC '144A' 10,500% 15-Jul-2027	93.882	0,07
10.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4,50% 01-Feb-2027	9.992	0,01
10.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5,260% 01-Oct-2025	10.187	0,01
80.000	Lamar Media Corp 4,000% 15-Feb-2030	81.185	0,06
35.000	Lamar Media Corp 4,875% 15-Ene-2029	36.986	0,03
100.000	Lamar Media Corp '144A' 3,625% 15-Ene-2031	97.950	0,07
60.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4,625% 01-Nov-2024	62.252	0,05
25.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4,875% 01-Nov-2026	25.875	0,02
40.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4,875% 15-May-2028	44.300	0,03
45.000	Laredo Petroleum Inc 9,500% 15-Ene-2025	47.473	0,03
55.000	LBM Acquisition LLC '144A' 6,250% 15-Ene-2029	55.492	0,04
95.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	98.310	0,07
125.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 6,750% 15-Oct-2027	135.029	0,10
232.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Abr-2028	231.819	0,17
11.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 4,375% 15-Feb-2027	11.113	0,01
30.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 6,750% 15-Abr-2025	31.990	0,02
35.000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5,000% 01-Feb-2026	36.531	0,03
200.000	Lenovo Group Ltd 'EMTN' 5,875% 24-Abr-2025	226.525	0,17
15.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3,625% 15-Ene-2029	14.496	0,01
40.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3,750% 15-Jul-2029	38.950	0,03
50.000	Level 3 Financing Inc '144A' 4,250% 01-Jul-2028	50.805	0,04
20.000	Level 3 Financing Inc '144A' 4,625% 15-Sep-2027	20.819	0,02
30.000	Levi Strauss & Co '144A' 3,500% 01-Mar-2031	29.917	0,02
20.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 6,500% 30-Jun-2027	22.300	0,02
50.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 6,750% 30-Jun-2030	56.625	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
380.000	LGI Homes Inc '144A' 4,000% 15-Jul-2029	382.375	0,28
15.000	LGI Homes Inc '144A' 6,875% 15-Jul-2026	15.578	0,01
10.000	Liberty Interactive LLC 8,250% 01-Feb-2030	11.443	0,01
25.000	Liberty Interactive LLC 8,500% 15-Jul-2029	28.589	0,02
35.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 4,300% 01-Feb-2061	32.084	0,02
10.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7,800% 15-Mar-2037	13.198	0,01
30.000	Life Time Inc '144A' 5,750% 15-Ene-2026	31.131	0,02
30.000	LifePoint Health Inc '144A' 5,375% 15-Ene-2029	29.292	0,02
118.903	Ligado Networks LLC '144A' 15,500% 01-Nov-2023	117.443	0,09
5.456	Ligado Networks LLC '144A' 17,500% 01-May-2024	4.224	0,00
45.000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5,500% 15-Abr-2029	47.365	0,03
235.000	Lithia Motors Inc '144A' 3,875% 01-Jun-2029	244.400	0,18
55.000	Lithia Motors Inc '144A' 4,375% 15-Ene-2031	58.987	0,04
10.000	Lithia Motors Inc '144A' 4,625% 15-Dic-2027	10.608	0,01
10.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 3,750% 15-Ene-2028	10.059	0,01
99.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4,750% 15-Oct-2027	102.836	0,08
40.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4,875% 01-Nov-2024	40.720	0,03
15.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 5,625% 15-Mar-2026	15.651	0,01
50.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 6,500% 15-May-2027	55.639	0,04
70.000	LogMein Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	72.593	0,05
45.000	LPL Holdings Inc '144A' 4,000% 15-Mar-2029	45.349	0,03
10.000	LPL Holdings Inc '144A' 4,625% 15-Nov-2027	10.392	0,01
55.000	LSB Industries Inc '144A' 9,625% 01-May-2023	56.616	0,04
13.000	Lumen Technologies Inc 5,625% 01-Abr-2025	14.102	0,01
25.000	Lumen Technologies Inc 6,750% 01-Dic-2023	27.756	0,02
25.000	Lumen Technologies Inc 6,875% 15-Ene-2028	28.063	0,02
19.000	Lumen Technologies Inc 7,500% 01-Abr-2024	21.351	0,02
10.000	Lumen Technologies Inc 7,600% 15-Sep-2039	11.396	0,01
10.000	Lumen Technologies Inc 7,650% 15-Mar-2042	11.247	0,01
50.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4,000% 15-Feb-2027	51.063	0,04
30.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4,500% 15-Ene-2029	29.316	0,02
90.000	Lumen Technologies Inc '144A' 5,125% 15-Dic-2026	93.706	0,07
11.000	M/I Homes Inc 4,950% 01-Feb-2028	11.502	0,01
50.000	Macy's Inc '144A' 8,375% 15-Jun-2025	55.185	0,04
10.000	Macy's Retail Holdings LLC 2,875% 15-Feb-2023	10.130	0,01
60.000	Macy's Retail Holdings LLC 4,300% 15-Feb-2043	49.620	0,04
40.000	Macy's Retail Holdings LLC 4,500% 15-Dic-2034	37.825	0,03
55.000	Macy's Retail Holdings LLC 5,125% 15-Ene-2042	50.951	0,04
200.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Abr-2029	215.342	0,16
100.000	Madison IAQ LLC '144A' 5,875% 30-Jun-2029	101.875	0,07
55.000	Magellan Health Inc 4,900% 22-Sep-2024	61.294	0,04
40.000	Magic Mergeco Inc '144A' 5,50% 01-May-2028	41.087	0,03
65.000	Magic Mergeco Inc '144A' 7,75% 01-May-2029	67.113	0,05
10.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp '144A' 6,000% 01-Ago-2026	10.346	0,01
10.000	Manitowoc Co Inc/The '144A' 9,000% 01-Abr-2026	10.888	0,01
200.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3,950% 29-Ene-2031	193.090	0,14
100.000	Marks & Spencer Plc '144A' 7,125% 01-Dic-2037	119.403	0,09
35.000	Marriott Ownership Resorts Inc 4,750% 15-Ene-2028	35.928	0,03
20.000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6,500% 15-Sep-2026	20.801	0,01
65.000	Masonite International Corp '144A' 5,375% 01-Feb-2028	69.093	0,05
30.000	Masonite International Corp '144A' 5,750% 15-Sep-2026	31.146	0,02
10.000	MasTec Inc '144A' 4,500% 15-Ago-2028	10.548	0,01
50.000	Matador Resources Co 5,875% 15-Sep-2026	51.568	0,04
16.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5,000% 15-Dic-2027	16.874	0,01
15.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2029	16.262	0,01
25.000	Mattamy Group Corp '144A' 4,625% 01-Mar-2030	25.588	0,02
25.000	Mattamy Group Corp '144A' 5,250% 15-Dic-2027	26.191	0,02
20.000	Mattel Inc 3,150% 15-Mar-2023	20.514	0,01
30.000	Mattel Inc '144A' 5,875% 15-Dic-2027	32.741	0,02
17.000	Mattel Inc '144A' 6,750% 31-Dic-2025	17.866	0,01
32.000	Matthews International Corp '144A' 5,260% 01-Dic-2025	33.021	0,02
88.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5,500% 15-Abr-2024	88.990	0,07

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
84.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7,250% 15-Abr-2025	82.488	0,06
55.000	Maxim Crane Works Holdings Capital LLC '144A' 10,125% 01-Ago-2024	56.790	0,04
50.000	McGraw Hill LLC / McGraw-Hill Global Education Finance Inc '144A' 8,000% 30-Nov-2024	51.188	0,04
5.000	MDC Holdings Inc 6,000% 15-Ene-2043	6.451	0,00
12.000	MDC Partners Inc Step-Up Coupon '144A' 7,500% 01-May-2024	12.165	0,01
100.000	Medco Bell Pte Ltd 'REGS' 6,375% 30-Ene-2027	103.284	0,08
100.000	Medco Oak Tree Pte Ltd 'REGS' 7,375% 14-May-2026	109.595	0,08
68.000	MEDNAX Inc '144A' 6,250% 15-Ene-2027	72.199	0,05
75.000	MEG Energy Corp '144A' 7,125% 01-Feb-2027	80.102	0,06
40.000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5,375% 04-Dic-2029	42.325	0,03
200.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 4,875% 06-Jun-2025	204.950	0,15
50.000	MercadoLibre Inc 3,125% 14-Ene-2031	49.150	0,04
10.000	Mercer International Inc 5,500% 15-Ene-2026	10.287	0,01
20.000	Mercer International Inc '144A' 5,125% 01-Feb-2029	20.605	0,01
25.000	Meritage Homes Corp 6,000% 01-Jun-2025	28.589	0,02
10.000	Meritor Inc '144A' 4,500% 15-Dic-2028	10.157	0,01
30.000	Meritor Inc '144A' 6,250% 01-Jun-2025	31.995	0,02
10.000	Methanex Corp 4,250% 01-Dic-2024	10.627	0,01
10.000	Methanex Corp 5,125% 15-Oct-2027	10.814	0,01
10.000	Methanex Corp 5,250% 15-Dic-2029	10.788	0,01
80.000	Methanex Corp 5,650% 01-Dic-2044	82.941	0,06
100.000	Metis Merger Sub LLC '144A' 6,500% 15-May-2029	99.159	0,07
29.000	MGIC Investment Corp 5,260% 15-Ago-2028	30.776	0,02
10.000	MGIC Investment Corp 5,750% 15-Ago-2023	10.815	0,01
150.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5,375% 15-May-2024	154.441	0,11
19.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4,500% 01-Sep-2026	20.320	0,01
35.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4,00% 15-Ene-2028	37.082	0,03
50.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5,625% 01-May-2024	54.210	0,04
20.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5,750% 01-Feb-2027	22.284	0,02
30.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 3,875% 15-Feb-2029	30.546	0,02
30.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4,625% 15-Jun-2025	32.123	0,02
50.000	MGM Resorts International 4,750% 15-Oct-2028	53.225	0,04
70.000	MGM Resorts International 5,500% 15-Abr-2027	77.032	0,06
70.000	MGM Resorts International 5,750% 15-Jun-2025	77.280	0,06
115.000	MGM Resorts International 6,000% 15-Mar-2023	123.243	0,09
20.000	MGM Resorts International 6,750% 01-May-2025	21.449	0,02
200.000	MHP SE 'REGS' 7,750% 10-May-2024	217.734	0,16
10.000	Michael Baker International LLC 8,750% 01-Mar-2023	10.201	0,01
20.000	Michael Kors USA Inc '144A' 4,500% 01-Nov-2024	21.175	0,02
30.000	Microchip Technology Inc 4,250% 01-Sep-2025	31.508	0,02
20.000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc '144A' 7,875% 01-Oct-2022	19.551	0,01
10.000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5,375% 15-Ago-2027	10.535	0,01
4.410	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6,000% 15-Mar-2025	4.493	0,00
75.000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4,875% 01-May-2029	75.187	0,05
25.000	Mineral Resources Ltd '144A' 8,125% 01-May-2027	27.552	0,02
150.000	Minerals Technologies Inc '144A' 5,000% 01-Jul-2028	156.509	0,11
105.000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8,000% 01-Feb-2026	109.846	0,08
10.000	Molina Healthcare Inc 5,375% 15-Nov-2022	10.494	0,01
50.000	Molina Healthcare Inc '144A' 3,875% 15-Nov-2030	52.131	0,04
60.000	Molina Healthcare Inc '144A' 4,375% 15-Jun-2028	62.670	0,05
45.000	Mong Duong Finance Holdings BV 'REGS' 5,125% 07-May-2029	45.225	0,03
42.000	Moog Inc '144A' 4,250% 15-Dic-2027	43.534	0,03
25.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 7,500% 15-Ene-2026	23.281	0,02
5.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 10,500% 15-May-2027	4.962	0,00
10.000	Mountain Province Diamonds Inc '144A' 8,000% 15-Dic-2022	8.997	0,01
80.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5,750% 01-Nov-2028	80.499	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
35.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,500% 15-Mar-2031	35.394	0,03
62.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4,625% 01-Ago-2029	66.550	0,05
98.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5,000% 15-Oct-2027	103.806	0,08
10.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5,250% 01-Ago-2026	10.327	0,01
10.000	MSCI Inc '144A' 3,625% 01-Sep-2030	10.234	0,01
70.000	MSCI Inc '144A' 3,875% 15-Feb-2031	72.737	0,05
16.000	MSCI Inc '144A' 4,000% 15-Nov-2029	16.887	0,01
62.000	MSCI Inc '144A' 5,375% 15-May-2027	66.214	0,05
15.000	Murphy Oil Corp 5,750% 15-Ago-2025	15.412	0,01
50.000	Murphy Oil Corp 5,875% 01-Dic-2027	52.256	0,04
80.000	Murphy Oil Corp 6,375% 15-Jul-2028	84.456	0,06
15.000	Murphy Oil Corp 6,375% 01-Dic-2042	14.925	0,01
15.000	Murphy Oil Corp 6,875% 15-Ago-2024	15.383	0,01
40.000	Murphy Oil USA Inc 4,750% 15-Sep-2029	42.051	0,03
11.000	Murphy Oil USA Inc 5,625% 01-May-2027	11.642	0,01
35.000	Murphy Oil USA Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2031	34.653	0,03
186.754	MV24 Capital BV 'REGS' 6,748% 01-Jun-2034	207.180	0,15
55.000	Nabors Industries Inc 5,750% 01-Feb-2025	50.710	0,04
75.000	Nabors Industries Ltd '144A' 7,250% 15-Ene-2026	73.651	0,05
25.000	Nathan's Famous Inc '144A' 6,625% 01-Nov-2025	25.774	0,02
5.000	National CineMedia LLC '144A' 5,875% 15-Abr-2028	4.920	0,00
10.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5,125% 15-Dic-2030	9.970	0,01
55.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Ago-2028	55.621	0,04
10.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6,000% 15-Ene-2027	10.383	0,01
10.000	Natural Resource Partners LP / NRP Finance Corp '144A' 9,125% 30-Jun-2025	9.836	0,01
25.000	Navient Corp 5,000% 15-Mar-2027	25.925	0,02
40.000	Navient Corp 5,500% 25-Ene-2023	42.239	0,03
12.000	Navient Corp 5,875% 25-Oct-2024	12.976	0,01
20.000	Navient Corp 6,750% 15-Jun-2026	22.365	0,02
20.000	Navient Corp 7,50% 25-Sep-2023	22.130	0,02
40.000	Navient Corp 'MTN' 5,625% 01-Ago-2033	38.722	0,03
15.000	Navient Corp 'MTN' 6,25% 25-Mar-2024	16.236	0,01
50.000	Navios South American Logistics Inc / Navios Logistics Finance US Inc 'REGS' 10,750% 01-Jul-2025	55.417	0,04
45.000	Navistar International Corp '144A' 9,500% 01-May-2025	48.296	0,04
200.000	NBM US Holdings Inc 'REGS' 7,000% 14-May-2026	215.852	0,16
70.000	NCL Corp Ltd '144A' 3,625% 15-Dic-2024	67.699	0,05
50.000	NCL Corp Ltd '144A' 5,875% 15-Mar-2026	52.486	0,04
50.000	NCL Corp Ltd '144A' 10,250% 01-Feb-2026	58.249	0,04
40.000	NCL Corp Ltd '144A' 12,250% 15-May-2024	48.359	0,04
90.000	NCL Finance Ltd '144A' 6,125% 15-Mar-2028	94.582	0,07
11.000	NCR Corp '144A' 5,000% 01-Oct-2028	11.391	0,01
10.000	NCR Corp '144A' 5,750% 01-Sep-2027	10.601	0,01
12.000	NCR Corp '144A' 6,125% 01-Sep-2029	13.097	0,01
35.000	NCR Corp '144A' 8,125% 15-Abr-2025	38.343	0,03
200.000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6,625% 15-May-2025	205.993	0,15
50.000	Netflix Inc 4,375% 15-Nov-2026	57.000	0,04
105.000	Netflix Inc 4,875% 15-Abr-2028	122.066	0,09
15.000	Netflix Inc 5,750% 01-Mar-2024	16.866	0,01
17.000	Netflix Inc 5,875% 15-Feb-2025	19.682	0,01
105.000	Netflix Inc 5,875% 15-Nov-2028	129.015	0,09
17.000	Netflix Inc 6,375% 15-May-2029	21.737	0,02
20.000	Netflix Inc '144A' 3,625% 15-Jun-2025	21.538	0,02
14.000	Netflix Inc '144A' 4,875% 15-Jun-2030	16.691	0,01
15.000	Netflix Inc '144A' 5,375% 15-Nov-2029	18.239	0,01
25.000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 6,250% 15-Mar-2026	25.775	0,02
70.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6,500% 30-Sep-2026	71.613	0,05
75.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6,750% 15-Sep-2025	77.062	0,06
110.000	New Gold Inc '144A' 7,500% 15-Jul-2027	119.487	0,09
30.000	New Residential Investment Corp '144A' 6,250% 15-Oct-2025	30.088	0,02
62.000	Newell Brands Inc 4,350% 01-Abr-2023	65.120	0,05
118.000	Newell Brands Inc 4,700% 01-Abr-2026	131.732	0,10
40.000	Newell Brands Inc 4,875% 01-Jun-2025	44.362	0,03
45.000	Newell Brands Inc 5,875% 01-Abr-2036	55.664	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
42.000	Newell Brands Inc 6,000% 01-Abr-2046	53.276	0,04
14.000	Newmark Group Inc 6,125% 15-Nov-2023	15.425	0,01
55.000	News Corp '144A' 3,875% 15-May-2029	55.619	0,04
50.000	Nexstar Broadcasting Inc '144A' 4,750% 01-Nov-2028	51.437	0,04
101.000	Nexstar Broadcasting Inc '144A' 5,625% 15-Jul-2027	107.186	0,08
10.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 3,875% 15-Oct-2026	10.596	0,01
40.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4,250% 15-Jul-2024	42.254	0,03
11.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4,500% 15-Sep-2027	11.926	0,01
80.000	NFP Corp '144A' 6,875% 15-Ago-2028	84.458	0,06
90.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7,500% 01-Feb-2026	94.612	0,07
65.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7,500% 01-Nov-2023	64.106	0,05
10.000	Nielsen Co Luxembourg SARL/The '144A' 5,000% 01-Feb-2025	10.316	0,01
195.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4,500% 15-Jul-2029	195.975	0,14
90.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,625% 01-Oct-2028	95.221	0,07
150.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,875% 01-Oct-2030	163.646	0,12
110.000	NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC '144A' 7,125% 01-Abr-2026	117.287	0,09
15.000	NMI Holdings Inc '144A' 7,375% 01-Jun-2025	17.238	0,01
20.000	Nokia Oyj 4,375% 12-Jun-2027	22.152	0,02
10.000	Nordstrom Inc 4,000% 15-Mar-2027	10.396	0,01
10.000	Nordstrom Inc 6,950% 15-Mar-2028	11.870	0,01
25.000	Northern Oil and Gas Inc '144A' 8,125% 01-Mar-2028	26.970	0,02
45.000	Northrivers Midstream Finance LP '144A' 5,625% 15-Feb-2026	46.819	0,03
25.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 10,750% 01-Jun-2028	28.239	0,02
110.000	NortonLifeLock Inc '144A' 5,000% 15-Abr-2025	111.872	0,08
150.000	Nouryon Holding BV '144A' 8,000% 01-Oct-2026	159.188	0,12
90.000	Novelis Corp '144A' 4,750% 30-Ene-2030	94.613	0,07
85.000	Novelis Corp '144A' 5,875% 30-Sep-2026	88.528	0,06
61.000	NRG Energy Inc 5,750% 15-Ene-2028	65.150	0,05
79.000	NRG Energy Inc 6,625% 15-Ene-2027	81.881	0,06
25.000	NRG Energy Inc '144A' 3,375% 15-Feb-2029	24.550	0,02
35.000	NRG Energy Inc '144A' 3,625% 15-Feb-2031	34.438	0,03
52.000	NRG Energy Inc '144A' 5,260% 15-Jun-2029	55.386	0,04
22.000	Nuance Communications Inc 5,625% 15-Dic-2026	23.031	0,02
50.000	NuStar Logistics LP 5,625% 28-Abr-2027	53.711	0,04
55.000	NuStar Logistics LP 5,750% 01-Oct-2025	59.979	0,04
12.000	NuStar Logistics LP 6,000% 01-Jun-2026	13.044	0,01
40.000	NuStar Logistics LP 6,375% 01-Oct-2030	44.306	0,03
110.000	Oasis Petroleum Inc '144A' 6,375% 01-Jun-2026	114.838	0,08
20.000	Occidental Petroleum Corp 2,700% 15-Ago-2022	20.428	0,01
68.000	Occidental Petroleum Corp 2,700% 15-Feb-2023	69.673	0,05
140.000	Occidental Petroleum Corp 2,900% 15-Ago-2024	143.325	0,10
74.000	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb-2027	73.550	0,05
30.000	Occidental Petroleum Corp 3,200% 15-Ago-2026	30.311	0,02
46.000	Occidental Petroleum Corp 3,400% 15-Abr-2026	47.164	0,03
17.000	Occidental Petroleum Corp 3,500% 15-Jun-2025	17.404	0,01
90.000	Occidental Petroleum Corp 3,500% 15-Ago-2029	90.119	0,07
25.000	Occidental Petroleum Corp 4,100% 15-Feb-2047	23.312	0,02
45.000	Occidental Petroleum Corp 4,200% 15-Mar-2048	42.133	0,03
20.000	Occidental Petroleum Corp 4,300% 15-Ago-2039	19.140	0,01
46.000	Occidental Petroleum Corp 4,400% 15-Abr-2046	44.241	0,03
66.000	Occidental Petroleum Corp 4,400% 15-Ago-2049	63.449	0,05
20.000	Occidental Petroleum Corp 4,500% 15-Jul-2044	19.323	0,01
40.000	Occidental Petroleum Corp 4,625% 15-Jun-2045	39.141	0,03
20.000	Occidental Petroleum Corp 5,500% 01-Dic-2025	22.146	0,02
85.000	Occidental Petroleum Corp 5,550% 15-Mar-2026	94.166	0,07
75.000	Occidental Petroleum Corp 5,875% 01-Sep-2025	83.533	0,06
40.000	Occidental Petroleum Corp 6,125% 01-Ene-2031	47.000	0,03
25.000	Occidental Petroleum Corp 6,200% 15-Mar-2040	28.322	0,02
60.000	Occidental Petroleum Corp 6,375% 01-Sep-2028	70.135	0,05
90.000	Occidental Petroleum Corp 6,450% 15-Sep-2036	107.722	0,08
45.000	Occidental Petroleum Corp 6,600% 15-Mar-2046	53.584	0,04
70.000	Occidental Petroleum Corp 6,625% 01-Sep-2030	84.687	0,06
60.000	Occidental Petroleum Corp 6,950% 01-Jul-2024	67.798	0,05
39.000	Occidental Petroleum Corp 7,500% 01-May-2031	49.190	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
10.000	Occidental Petroleum Corp 7,875% 15-Sep-2031	12.880	0,01
15.000	Occidental Petroleum Corp 7,950% 15-Jun-2039	19.264	0,01
15.000	Occidental Petroleum Corp 8,000% 15-Jul-2025	17.982	0,01
15.000	Occidental Petroleum Corp 8,500% 15-Jul-2027	18.940	0,01
30.000	Occidental Petroleum Corp 8,875% 15-Jul-2030	40.161	0,03
20.000	Oceaneering International Inc 4,650% 15-Nov-2024	20.160	0,01
20.000	Olin Corp 5,000% 01-Feb-2030	21.386	0,02
19.000	Olin Corp 5,625% 01-Ago-2029	21.079	0,02
20.000	Olin Corp '144A' 9,500% 01-Jun-2025	24.927	0,02
30.000	ON Semiconductor Corp '144A' 3,875% 01-Sep-2028	30.948	0,02
30.000	OneMain Finance Corp 4,000% 15-Sep-2030	29.728	0,02
30.000	OneMain Finance Corp 5,75% 15-Nov-2029	32.692	0,02
32.000	OneMain Finance Corp 5,625% 15-Mar-2023	34.365	0,02
75.000	OneMain Finance Corp 6,125% 15-Mar-2024	80.813	0,06
33.000	OneMain Finance Corp 6,625% 15-Ene-2028	37.944	0,03
47.000	OneMain Finance Corp 6,875% 15-Mar-2025	53.103	0,04
85.000	OneMain Finance Corp 7,125% 15-Mar-2026	99.107	0,07
25.000	OneMain Finance Corp 8,75% 01-Jun-2025	27.792	0,02
20.000	Open Text Corp '144A' 3,875% 15-Feb-2028	20.316	0,01
180.000	Open Text Holdings Inc '144A' 4,125% 15-Feb-2030	183.789	0,13
200.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Abr-2028	204.210	0,15
200.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Abr-2031	206.290	0,15
59.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7,250% 01-Feb-2028	64.561	0,05
15.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7,375% 01-Jun-2025	16.167	0,01
10.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4,625% 15-Mar-2030	10.170	0,01
12.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5,000% 15-Ago-2027	12.442	0,01
65.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 6,250% 15-Jun-2025	68.926	0,05
65.000	Ovintiv Exploration Inc 5,375% 01-Ene-2026	73.344	0,05
70.000	Ovintiv Exploration Inc 5,625% 01-Jul-2024	77.985	0,06
10.000	Ovintiv Inc 5,150% 15-Nov-2041	10.940	0,01
55.000	Ovintiv Inc 6,500% 15-Ago-2034	72.724	0,05
10.000	Ovintiv Inc 6,500% 01-Feb-2038	13.317	0,01
10.000	Ovintiv Inc 6,625% 15-Ago-2037	13.339	0,01
10.000	Ovintiv Inc 7,200% 01-Nov-2031	13.189	0,01
50.000	Ovintiv Inc 7,375% 01-Nov-2031	66.556	0,05
10.000	Ovintiv Inc 8,125% 15-Sep-2030	13.655	0,01
40.000	Owens & Minor Inc '144A' 4,500% 31-Mar-2029	41.152	0,03
71.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5,875% 15-Ago-2023	76.653	0,06
10.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6,375% 15-Ago-2025	11.119	0,01
70.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6,625% 13-May-2027	76.440	0,06
10.000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc '144A' 6,375% 15-Dic-2022	10.110	0,01
50.000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp '144A' 7,750% 15-Nov-2025	52.684	0,04
10.000	Pactiv LLC 7,950% 15-Dic-2025	11.275	0,01
10.000	Par Petroleum LLC / Par Petroleum Finance Corp '144A' 7,750% 15-Dic-2025	10.094	0,01
120.000	Par Pharmaceutical Inc '144A' 7,500% 01-Abr-2027	122.860	0,09
260.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4,875% 15-May-2029	269.282	0,20
10.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 5,75% 01-Oct-2028	10.680	0,01
30.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 7,00% 01-Jun-2025	32.614	0,02
40.000	Parkland Corp/Canada '144A' 4,500% 01-Oct-2029	40.765	0,03
15.000	Park-Ohio Industries Inc 6,625% 15-Abr-2027	15.316	0,01
30.000	Party City Holdings Inc '144A' 8,750% 15-Feb-2026	32.062	0,02
100.000	Patrick Industries Inc '144A' 4,750% 01-May-2029	99.649	0,07
10.000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4,500% 15-Ago-2028	10.377	0,01
50.000	Patterson-UTI Energy Inc 3,950% 01-Feb-2028	50.695	0,04
40.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 6,000% 15-Feb-2028	27.452	0,02
35.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7,250% 15-Jun-2025	26.821	0,02
50.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9,250% 15-May-2025	50.435	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
40.000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6,875% 15-May-2023	39.350	0,03
25.000	PDC Energy Inc 5,750% 15-May-2026	26.148	0,02
85.000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance Inc '144A' 8,500% 15-Nov-2027	91.398	0,07
35.000	Penn National Gaming Inc '144A' 5,625% 15-Ene-2027	36.400	0,03
45.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 5,375% 15-Oct-2025	47.496	0,03
44.000	Performance Food Group Inc '144A' 5,500% 15-Oct-2027	46.371	0,03
200.000	Peru LNG Srl 'REGS' 5,375% 22-Mar-2030	173.169	0,13
25.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4,750% 15-Feb-2028	26.000	0,02
65.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7,750% 15-Feb-2029	71.566	0,05
35.000	PG&E Corp 5,000% 01-Jul-2028	35.435	0,03
50.000	PG&E Corp 5,250% 01-Jul-2030	50.617	0,04
50.000	PGT Innovations Inc '144A' 6,750% 01-Ago-2026	52.918	0,04
205.000	PHH Mortgage Corp '144A' 7,875% 15-Mar-2026	212.073	0,16
15.000	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-Oct-2026	16.493	0,01
22.000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6,125% 15-Jun-2025	23.304	0,02
25.000	Pike Corp '144A' 5,500% 01-Sep-2028	26.071	0,02
45.000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 4,250% 15-Abr-2031	46.687	0,03
140.000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5,875% 30-Sep-2027	149.282	0,11
10.000	Plastipak Holdings Inc '144A' 6,250% 15-Oct-2025	10.259	0,01
10.000	PM General Purchaser LLC '144A' 9,500% 01-Oct-2028	10.555	0,01
85.000	Post Holdings Inc '144A' 4,500% 15-Sep-2031	84.919	0,06
190.000	Post Holdings Inc '144A' 4,625% 15-Abr-2030	193.088	0,14
55.000	Post Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Dic-2029	59.108	0,04
99.000	Post Holdings Inc '144A' 5,625% 15-Ene-2028	105.241	0,08
53.000	Post Holdings Inc '144A' 5,750% 01-Mar-2027	55.517	0,04
15.000	Powdr Corp '144A' 6,000% 01-Ago-2025	15.807	0,01
55.000	PowerTeam Services LLC '144A' 9,033% 04-Dic-2025	60.569	0,04
10.000	PQ Corp '144A' 5,750% 15-Dic-2025	10.305	0,01
50.000	Precision Drilling Corp '144A' 7,125% 15-Ene-2026	51.602	0,04
10.000	Presidio Holdings Inc '144A' 4,875% 01-Feb-2027	10.308	0,01
11.000	Presidio Holdings Inc '144A' 8,250% 01-Feb-2028	12.003	0,01
125.000	Prestige Brands Inc '144A' 3,750% 01-Abr-2031	120.766	0,09
50.000	Prestige Brands Inc '144A' 5,125% 15-Ene-2028	53.181	0,04
10.000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7,250% 01-Nov-2025	10.788	0,01
19.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3,375% 31-Ago-2027	18.454	0,01
10.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5,250% 15-Abr-2024	10.728	0,01
40.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5,750% 15-Abr-2026	44.292	0,03
80.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6,250% 15-Ene-2028	85.202	0,06
200.000	Proven Honour Capital Ltd 4,125% 06-May-2026	211.925	0,16
8.000	PTC Inc '144A' 3,625% 15-Feb-2025	8.266	0,01
10.000	PTC Inc '144A' 4,000% 15-Feb-2028	10.365	0,01
200.000	Puma International Financing SA '144A' 5,25% 06-Oct-2024	202.332	0,15
11.000	Qorvo Inc 4,375% 15-Oct-2029	12.006	0,01
60.000	Qorvo Inc '144A' 3,375% 01-Abr-2031	62.712	0,05
30.000	Quad/Graphics Inc 7,000% 01-May-2022	29.818	0,02
20.000	QualityTech LP / QTS Finance Corp '144A' 3,875% 01-Oct-2028	21.413	0,02
35.000	Quebecor Media Inc 5,750% 15-Ene-2023	37.500	0,03
30.000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3,625% 01-Mar-2029	29.685	0,02
50.000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3,75% 01-Mar-2031	50.166	0,04
20.000	Quicken Loans LLC '144A' 5,250% 15-Ene-2028	21.025	0,02
14.000	QVC Inc 4,375% 15-Mar-2023	14.780	0,01
55.000	QVC Inc 4,375% 01-Sep-2028	56.176	0,04
30.000	QVC Inc 4,450% 15-Feb-2025	32.106	0,02
11.000	QVC Inc 4,750% 15-Feb-2027	11.672	0,01
11.000	QVC Inc 4,850% 01-Abr-2024	11.967	0,01
20.000	QVC Inc 5,450% 15-Ago-2034	20.919	0,02
30.000	QVC Inc 5,950% 15-Mar-2043	30.521	0,02
25.000	Qwest Corp 7,250% 15-Sep-2025	29.640	0,02
70.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 3,500% 15-Feb-2028	67.804	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
10.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5,375% 01-Dic-2028	10.275	0,01
40.000	Radian Group Inc 4,500% 01-Oct-2024	42.891	0,03
50.000	Radian Group Inc 4,875% 15-Mar-2027	54.524	0,04
62.000	Radian Group Inc 6,625% 15-Mar-2025	70.052	0,05
15.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4,500% 15-Sep-2026	15.564	0,01
35.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6,500% 15-Sep-2028	36.813	0,03
25.000	Radiology Partners Inc '144A' 9,250% 01-Feb-2028	27.718	0,02
11.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp '144A' 7,250% 01-Abr-2025	11.395	0,01
30.000	Range Resources Corp 4,75% 15-May-2025	31.087	0,02
20.000	Range Resources Corp 5,000% 15-Mar-2023	20.752	0,01
40.000	Range Resources Corp 9,250% 01-Feb-2026	44.170	0,03
65.000	Range Resources Corp '144A' 8,250% 15-Ene-2029	73.370	0,05
15.000	Rattler Midstream LP '144A' 5,625% 15-Jul-2025	15.788	0,01
10.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 5,500% 01-Jun-2024	9.638	0,01
60.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 7,625% 15-Ene-2026	62.760	0,05
10.000	RBS Global Inc / Rextord LLC '144A' 4,875% 15-Dic-2025	10.232	0,01
45.000	Real Hero Merger Sub 2 Inc '144A' 6,250% 01-Feb-2029	46.863	0,03
20.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 4,875% 01-Jun-2023	20.835	0,02
30.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5,750% 15-Ene-2029	31.404	0,02
55.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 7,625% 15-Jun-2025	59.728	0,04
17.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 9,375% 01-Abr-2027	18.911	0,01
200.000	Rede D'or Finance Sarl 'REGS' 4,500% 22-Ene-2030	205.575	0,15
134.000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc '144A' 9,750% 01-Dic-2026	144.616	0,11
6.000	Resideo Funding Inc '144A' 6,125% 01-Nov-2026	6.320	0,00
35.000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu '144A' 4,000% 15-Oct-2027	34.801	0,03
10.000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4,750% 15-Oct-2027	10.287	0,01
40.000	Rite Aid Corp '144A' 7,500% 01-Jul-2025	40.552	0,03
50.000	Rite Aid Corp '144A' 8,000% 15-Nov-2026	50.813	0,04
20.000	Rocket Software Inc '144A' 6,500% 15-Feb-2029	19.873	0,01
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3,600% 15-May-2025	10.199	0,01
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4,800% 15-May-2030	10.060	0,01
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4,950% 15-Jul-2029	10.342	0,01
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6,875% 15-Abr-2040	10.589	0,01
10.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7,500% 15-Jul-2038	11.106	0,01
75.000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd '144A' 7,000% 31-Mar-2023	76.828	0,06
200.000	Rolls-Royce Plc '144A' 3,625% 14-Oct-2025	202.935	0,15
200.000	Rolls-Royce Plc '144A' 5,750% 15-Oct-2027	220.556	0,16
200.000	Ronshine China Holdings Ltd 8,750% 25-Oct-2022	200.502	0,15
20.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3,700% 15-Mar-2028	19.132	0,01
100.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,260% 15-Nov-2022	103.061	0,08
10.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7,500% 15-Oct-2027	11.620	0,01
75.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5,500% 01-Abr-2028	78.641	0,06
44.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 9,125% 15-Jun-2023	48.346	0,04
70.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10,875% 01-Jun-2023	79.804	0,06
190.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	219.224	0,16
30.000	RP Escrow Issuer LLC '144A' 5,250% 15-Dic-2025	31.410	0,02
105.000	RR Donnelley & Sons Co '144A' 6,125% 01-Nov-2026	110.787	0,08
11.515	Ruby Pipeline LLC '144A' 8,000% 01-Abr-2022	10.487	0,01
30.000	Sabre GBL Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	32.663	0,02
15.000	Sabre GBL Inc '144A' 9,250% 15-Abr-2025	17.876	0,01
200.000	Sasol Financing International Ltd 4,500% 14-Nov-2022	205.420	0,15
200.000	Sasol Financing USA LLC 5,875% 27-Mar-2024	214.103	0,16
200.000	Sasol Financing USA LLC 6,500% 27-Sep-2028	225.692	0,17
105.000	SBA Communications Corp 3,875% 15-Feb-2027	108.084	0,08
85.000	SBA Communications Corp 4,875% 01-Sep-2024	86.731	0,06
65.000	SBA Communications Corp '144A' 3,125% 01-Feb-2029	62.822	0,05
200.000	Scenery Journey Ltd 11,500% 24-Oct-2022	162.501	0,12

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
200.000	Scenery Journey Ltd 12,000% 24-Oct-2023	154.754	0,11
110.000	Schweitzer-Mauduit International Inc '144A' 6,875% 01-Oct-2026	116.841	0,09
54.000	Scientific Games International Inc '144A' 5,000% 15-Oct-2025	55.898	0,04
20.000	Scientific Games International Inc '144A' 7,000% 15-May-2028	21.890	0,02
50.000	Scientific Games International Inc '144A' 7,250% 15-Nov-2029	56.532	0,04
60.000	Scientific Games International Inc '144A' 8,250% 15-Mar-2026	64.424	0,05
40.000	Scientific Games International Inc '144A' 8,625% 01-Jul-2025	43.850	0,03
95.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 4,875% 01-May-2028	95.232	0,07
75.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 6,625% 01-May-2029	75.281	0,06
35.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4,500% 15-Oct-2029	36.554	0,03
10.000	Scripps Escrow Inc '144A' 5,875% 15-Jul-2027	10.339	0,01
55.000	Seagate HDD Cayman 4,750% 01-Jun-2023	58.689	0,04
80.000	Seagate HDD Cayman 4,750% 01-Ene-2025	88.187	0,06
65.000	Seagate HDD Cayman 4,875% 01-Mar-2024	70.437	0,05
50.000	Seagate HDD Cayman 4,875% 01-Jun-2027	55.190	0,04
60.000	Seagate HDD Cayman 5,750% 01-Dic-2034	69.129	0,05
120.000	Seagate HDD Cayman '144A' 4,091% 01-Jun-2029	123.023	0,09
40.000	Seagate HDD Cayman '144A' 4,125% 15-Ene-2031	40.954	0,03
50.000	Sealed Air Corp '144A' 4,000% 01-Dic-2027	53.199	0,04
50.000	Sealed Air Corp '144A' 4,875% 01-Dic-2022	52.149	0,04
10.000	Sealed Air Corp '144A' 5,125% 01-Dic-2024	10.919	0,01
10.000	Sealed Air Corp '144A' 5,260% 01-Abr-2023	10.591	0,01
50.000	Sealed Air Corp '144A' 5,500% 15-Sep-2025	55.845	0,04
40.000	Sealed Air Corp '144A' 6,875% 15-Jul-2033	51.003	0,04
30.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 9,500% 01-Ago-2025	32.213	0,02
161.000	Select Medical Corp '144A' 6,250% 15-Ago-2026	171.837	0,13
40.000	Sensata Technologies BV '144A' 4,875% 15-Oct-2023	42.969	0,03
50.000	Sensata Technologies BV '144A' 5,000% 01-Oct-2025	55.776	0,04
35.000	Sensata Technologies BV '144A' 5,625% 01-Nov-2024	39.003	0,03
60.000	Sensata Technologies Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2031	59.405	0,04
20.000	Sensata Technologies Inc '144A' 4,375% 15-Feb-2030	21.105	0,02
25.000	Service Corp International/US 3,375% 15-Ago-2030	24.526	0,02
50.000	Service Corp International/US 4,625% 15-Dic-2027	52.975	0,04
20.000	Service Corp International/US 5,125% 01-Jun-2029	21.727	0,02
20.000	Service Corp International/US 7,500% 01-Abr-2027	24.397	0,02
12.000	Service Properties Trust 3,950% 15-Ene-2028	11.346	0,01
20.000	Service Properties Trust 4,350% 01-Oct-2024	20.166	0,01
42.000	Service Properties Trust 4,375% 15-Feb-2030	40.066	0,03
10.000	Service Properties Trust 4,500% 15-Jun-2023	10.270	0,01
10.000	Service Properties Trust 4,650% 15-Mar-2024	10.194	0,01
11.000	Service Properties Trust 4,750% 01-Oct-2026	10.871	0,01
11.000	Service Properties Trust 4,950% 15-Feb-2027	10.980	0,01
42.000	Service Properties Trust 4,950% 01-Oct-2029	41.507	0,03
95.000	Service Properties Trust 5,000% 15-Ago-2022	96.378	0,07
25.000	Service Properties Trust 7,500% 15-Sep-2025	28.336	0,02
15.000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4,750% 15-Feb-2028	15.462	0,01
25.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4,625% 01-Nov-2026	26.130	0,02
200.000	Shriram Transport Finance Co Ltd 'REGS' 5,100% 16-Jul-2023	203.600	0,15
50.000	Sigma Holdco BV '144A' 7,875% 15-May-2026	50.939	0,04
55.000	Silgan Holdings Inc 4,125% 01-Feb-2028	57.150	0,04
35.000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4,625% 01-Mar-2029	35.349	0,03
200.000	Simpair Europe SA 'REGS' 5,200% 26-Ene-2031	205.576	0,15
100.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 4,125% 01-Dic-2030	98.375	0,07
5.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5,125% 15-Feb-2027	5.029	0,00
5.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5,875% 15-Mar-2026	5.180	0,00
40.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3,875% 01-Ago-2022	40.122	0,03
370.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4,000% 15-Jul-2028	381.955	0,28
130.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4,125% 01-Jul-2030	131.942	0,10
140.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4,625% 15-Jul-2024	144.017	0,11
90.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5,000% 01-Ago-2027	94.511	0,07
113.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5,500% 01-Jul-2029	123.277	0,09

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
64.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4,875% 31-Jul-2024	64.320	0,05
13.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 5,500% 15-Abr-2027	13.446	0,01
60.000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	64.742	0,05
25.000	SLM Corp 4,200% 29-Oct-2025	26.981	0,02
10.000	SM Energy Co '144A' 10,000% 15-Ene-2025	11.318	0,01
25.000	Sotheby's '144A' 7,375% 15-Oct-2027	27.030	0,02
60.000	Southwestern Energy Co 6,450% 23-Ene-2025	66.544	0,05
20.000	Southwestern Energy Co 7,500% 01-Abr-2026	21.200	0,02
20.000	Southwestern Energy Co 7,50% 01-Oct-2027	21.725	0,02
70.000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6,375% 30-Sep-2026	73.305	0,05
10.000	Spectrum Brands Inc '144A' 5,000% 01-Oct-2029	10.630	0,01
15.000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc '144A' 4,875% 01-Nov-2027	15.189	0,01
10.000	Spirit AeroSystems Inc 3,850% 15-Jun-2026	10.460	0,01
20.000	Spirit AeroSystems Inc 3,950% 15-Jun-2023	20.150	0,01
35.000	Spirit AeroSystems Inc 4,600% 15-Jun-2028	34.388	0,02
65.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 5,500% 15-Ene-2025	69.261	0,05
76.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7,500% 15-Abr-2025	81.349	0,06
18.000	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd '144A' 8,000% 20-Sep-2025	20.394	0,01
130.000	Sprint Capital Corp 6,875% 15-Nov-2028	166.887	0,12
107.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-Mar-2032	162.774	0,12
130.000	Sprint Communications Inc 6,000% 15-Nov-2022	137.800	0,10
138.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun-2024	159.390	0,12
100.000	Sprint Corp 7,625% 15-Feb-2025	118.938	0,09
95.000	Sprint Corp 7,625% 01-Mar-2026	116.150	0,09
280.000	Sprint Corp 7,875% 15-Sep-2023	318.451	0,23
10.000	SPX FLOW Inc '144A' 5,875% 15-Ago-2026	10.358	0,01
30.000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6,000% 01-Nov-2028	31.837	0,02
45.000	SRS Distribution Inc '144A' 6,125% 01-Jul-2029	46.414	0,03
103.000	SS&C Technologies Inc '144A' 5,500% 30-Sep-2027	109.399	0,08
18.000	SSL Robotics LLC '144A' 9,750% 31-Dic-2023	19.934	0,01
76.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3,375% 15-Ene-2031	72.851	0,05
85.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4,375% 15-Jul-2030	87.907	0,06
40.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4,750% 15-Ene-2028	41.918	0,03
30.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5,000% 15-Feb-2027	31.106	0,02
105.000	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Abr-2026	109.070	0,08
45.000	Staples Inc '144A' 10,750% 15-Abr-2027	45.881	0,03
75.000	Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co-Borrower LLC '144A' 7,000% 15-Jul-2026	77.886	0,06
12.000	Starwood Property Trust Inc 4,750% 15-Mar-2025	12.496	0,01
10.000	Station Casinos LLC '144A' 4,500% 15-Feb-2028	10.190	0,01
5.000	Stericycle Inc '144A' 3,875% 15-Ene-2029	5.008	0,00
14.000	Stericycle Inc '144A' 5,375% 15-Jul-2024	14.430	0,01
10.000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6,125% 01-Oct-2026	10.760	0,01
45.000	Studio City Finance Ltd '144A' 5,000% 15-Ene-2029	45.496	0,03
10.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5,125% 01-Jun-2025	10.104	0,01
10.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5,250% 15-Ene-2029	10.638	0,01
25.000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp '144A' 7,00% 15-Jun-2025	25.976	0,02
25.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5,00% 15-Feb-2026	25.846	0,02
20.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5,75% 15-Mar-2028	21.321	0,02
20.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6,00% 15-Abr-2027	20.933	0,02
25.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp '144A' 4,00% 15-May-2029	25.513	0,02
50.000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc '144A' 4,500% 15-Mar-2029	51.566	0,04
10.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 6,750% 01-Jul-2025	10.225	0,01
20.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10,000% 15-Abr-2027	22.020	0,02
60.000	Switch Ltd '144A' 3,750% 15-Sep-2028	60.870	0,04
8.000	Talen Energy Supply LLC 6,500% 01-Jun-2025	5.387	0,00
25.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 6,625% 15-Ene-2028	22.911	0,02
30.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7,250% 15-May-2027	28.031	0,02
20.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7,625% 01-Jun-2028	18.743	0,01
30.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 10,500% 15-Ene-2026	22.012	0,02
8.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 5,500% 15-Sep-2024	8.129	0,01
55.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 5,00% 15-Ene-2028	56.037	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
20.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6,00% 01-Mar-2027	20.640	0,01
55.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6,000% 31-Dic-2030	57.327	0,04
55.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 7,00% 01-Oct-2025	60.408	0,04
70.000	Talos Production Inc 12,000% 15-Ene-2026	74.438	0,05
30.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5,00% 15-Ene-2028	31.688	0,02
13.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5,375% 01-Feb-2027	13.576	0,01
46.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5,500% 01-Mar-2030	50.647	0,04
35.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5,875% 15-Abr-2026	36.857	0,03
55.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6,00% 15-Jul-2027	59.777	0,04
30.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6,75% 15-Ene-2029	33.859	0,02
40.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4,000% 15-Ene-2032	41.200	0,03
45.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4,75% 01-Feb-2031	48.774	0,04
12.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5,625% 01-Mar-2024	13.042	0,01
15.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5,875% 15-Abr-2023	16.069	0,01
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5,125% 01-Ago-2030	10.839	0,01
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5,750% 15-Ene-2028	11.324	0,01
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5,875% 15-Jun-2027	11.345	0,01
10.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 6,625% 15-Jul-2027	10.735	0,01
30.000	Team Health Holdings Inc '144A' 6,375% 01-Feb-2025	28.594	0,02
70.000	TechnipFMC Plc '144A' 6,500% 01-Feb-2026	75.613	0,06
75.000	Tecpetrol SA 'REGS' 4,875% 12-Dic-2022	74.569	0,05
14.000	TEGNA Inc 4,625% 15-Mar-2028	14.542	0,01
110.000	TEGNA Inc 5,000% 15-Sep-2029	115.411	0,08
70.000	Telecom Italia Capital SA 6,000% 30-Sep-2034	80.850	0,06
20.000	Telecom Italia Capital SA 6,375% 15-Nov-2033	23.925	0,02
85.000	Telecom Italia Capital SA 7,200% 18-Jul-2036	110.049	0,08
105.000	Telecom Italia Capital SA 7,721% 04-Jun-2038	143.535	0,11
200.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5,303% 30-May-2024	219.415	0,16
10.000	Teleflex Inc 4,625% 15-Nov-2027	10.685	0,01
40.000	Teleflex Inc '144A' 4,250% 01-Jun-2028	41.763	0,03
30.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 4,875% 01-Jun-2027	29.003	0,02
15.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 6,500% 15-Oct-2027	14.307	0,01
51.000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp '144A' 6,750% 01-Jun-2025	51.861	0,04
95.000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4,000% 15-Abr-2029	96.481	0,07
100.000	Tenet Healthcare Corp 4,625% 15-Jul-2024	101.377	0,07
185.000	Tenet Healthcare Corp 6,750% 15-Jun-2023	202.113	0,15
50.000	Tenet Healthcare Corp 6,875% 15-Nov-2031	57.009	0,04
70.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,625% 01-Sep-2024	71.985	0,05
25.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,625% 15-Jun-2028	25.768	0,02
125.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,875% 01-Ene-2026	129.806	0,10
45.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5,125% 01-Nov-2027	47.252	0,03
155.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,125% 01-Oct-2028	165.796	0,12
45.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,250% 01-Feb-2027	47.025	0,03
20.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 7,500% 01-Abr-2025	21.600	0,02
340.000	Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Abr-2029	349.841	0,26
85.000	Terex Corp '144A' 5,000% 15-May-2029	88.719	0,06
41.625	Termocandalaria Power Ltd 'REGS' 7,875% 30-Ene-2029	44.484	0,03
16.000	Terraform Global Operating LLC '144A' 6,125% 01-Mar-2026	16.553	0,01
25.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4,50% 31-Ene-2023	25.691	0,02
30.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4,50% 15-Ene-2030	30.785	0,02
25.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 5,00% 31-Ene-2028	26.545	0,02
69.000	Terrier Media Buyer Inc '144A' 8,875% 15-Dic-2027	74.808	0,05
25.000	Tervit Corp '144A' 11,000% 01-Dic-2025	28.043	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
40.000	Tesla Inc '144A' 5,300% 15-Ago-2025	41.396	0,03
45.000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 2,950% 18-Dic-2022	45.362	0,03
40.000	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6,150% 01-Feb-2036	44.051	0,03
160.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,800% 21-Jul-2023	159.638	0,12
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01-Oct-2026	190.500	0,14
40.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,100% 01-Oct-2046	35.100	0,03
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,000% 15-Abr-2024	212.586	0,16
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6,750% 01-Mar-2028	219.550	0,16
20.000	Texas Capital Bank NA 'BKNT' 5,250% 31-Ene-2026	21.809	0,02
25.000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7,750% 15-Abr-2026	25.977	0,02
40.000	Titan International Inc '144A' 7,000% 30-Abr-2028	41.903	0,03
120.000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2027	126.600	0,09
100.000	TKC Holdings Inc '144A' 10,500% 15-May-2029	108.554	0,08
35.000	T-Mobile USA Inc 2,250% 15-Feb-2026	35.306	0,03
115.000	T-Mobile USA Inc 2,625% 15-Abr-2026	117.873	0,09
35.000	T-Mobile USA Inc 2,625% 15-Feb-2029	34.606	0,03
35.000	T-Mobile USA Inc 2,875% 15-Feb-2031	34.781	0,03
115.000	T-Mobile USA Inc 3,375% 15-Abr-2029	118.959	0,09
120.000	T-Mobile USA Inc 3,500% 15-Abr-2031	124.301	0,09
104.000	T-Mobile USA Inc 4,750% 01-Feb-2028	111.540	0,08
11.000	T-Mobile USA Inc 5,375% 15-Abr-2027	11.729	0,01
80.000	Toll Brothers Finance Corp 4,350% 15-Feb-2028	88.062	0,06
20.000	Toll Brothers Finance Corp 4,375% 15-Abr-2023	20.897	0,02
20.000	Toll Brothers Finance Corp 4,875% 15-Mar-2027	22.759	0,02
24.554	Topaz Solar Farms LLC '144A' 4,875% 30-Sep-2039	26.780	0,02
19.703	Topaz Solar Farms LLC '144A' 5,750% 30-Sep-2039	22.898	0,02
65.000	TopBuild Corp '144A' 3,625% 15-Mar-2029	64.440	0,05
29.000	TPC Group Inc '144A' 10,500% 01-Ago-2024	27.318	0,02
30.000	TPro Acquisition Corp '144A' 11,000% 15-Oct-2024	33.136	0,02
45.000	TransAlta Corp 4,500% 15-Nov-2022	46.701	0,03
45.000	TransAlta Corp 6,500% 15-Mar-2040	51.638	0,04
126.000	TransDigm Inc 5,500% 15-Nov-2027	131.513	0,10
105.000	TransDigm Inc 6,375% 15-Jun-2026	108.908	0,08
13.000	TransDigm Inc 7,500% 15-Mar-2027	13.846	0,01
80.000	TransDigm Inc '144A' 4,625% 15-Ene-2029	80.263	0,06
140.000	TransDigm Inc '144A' 4,875% 01-May-2029	141.575	0,10
179.000	TransDigm Inc '144A' 6,250% 15-Mar-2026	189.069	0,14
85.000	TransDigm Inc '144A' 8,000% 15-Dic-2025	92.080	0,07
125.000	TransDigm UK Holdings Plc 6,875% 15-May-2026	132.252	0,10
79.750	Transocean Guardian Ltd '144A' 5,875% 15-Ene-2024	77.716	0,06
50.000	Transocean Inc 6,800% 15-Mar-2038	32.316	0,02
200.000	Transocean Inc 7,500% 15-Abr-2031	147.894	0,11
50.000	Transocean Inc 9,350% 15-Dic-2041	37.277	0,03
200.000	Transocean Inc '144A' 7,500% 15-Ene-2026	172.251	0,13
25.000	Transocean Inc '144A' 11,500% 30-Ene-2027	26.750	0,02
2.750	Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7,50% 15-Oct-2024	2.856	0,00
83.375	Transocean Pontus Ltd '144A' 6,25% 01-Ago-2025	84.460	0,06
65.000	Transocean Poseidon Ltd '144A' 6,875% 01-Feb-2027	65.094	0,05
63.250	Transocean Proteus Ltd '144A' 6,50% 01-Dic-2024	64.060	0,05
13.785	Transocean Sentry Ltd '144A' 5,375% 15-May-2023	13.529	0,01
20.000	Travel + Leisure Co 6,000% 01-Abr-2027	22.095	0,02
20.000	Travel + Leisure Co '144A' 6,625% 31-Jul-2026	22.719	0,02
12.000	TreeHouse Foods Inc 4,000% 01-Sep-2028	11.928	0,01
10.000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5,875% 15-Jun-2024	11.149	0,01
100.000	Tri Pointe Homes Inc 5,250% 01-Jun-2027	108.858	0,08
35.000	Tri Pointe Homes Inc 5,700% 15-Jun-2028	38.637	0,03
10.000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 9,250% 01-Ago-2024	10.493	0,01
61.200	Trilogy International South Pacific LLC / TISP Finance Inc '144A' 8,875% 15-May-2023	61.153	0,04
50.000	Trinity Industries Inc 4,550% 01-Oct-2024	53.417	0,04
10.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5,375% 01-Sep-2025	10.268	0,01
15.000	TripAdvisor Inc '144A' 7,000% 15-Jul-2025	16.170	0,01
35.000	Triton Water Holdings Inc '144A' 6,250% 01-Abr-2029	35.135	0,03
105.000	Triumph Group Inc 7,750% 15-Ago-2025	108.150	0,08
35.000	Triumph Group Inc '144A' 6,250% 15-Sep-2024	35.657	0,03
16.000	Triumph Group Inc '144A' 8,875% 01-Jun-2024	17.820	0,01

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
50.000	Tronox Inc '144A' 4,625% 15-Mar-2029	50.624	0,04
20.000	Tronox Inc '144A' 6,500% 01-May-2025	21.233	0,02
100.000	Tullow Oil Plc 'REGS' 7,000% 01-Mar-2025	89.150	0,07
200.000	Türkiye Garanti Bankası AS 'REGS' 5,250% 13-Sep-2022	206.710	0,15
200.000	Türkiye Is Bankası AS 'REGS' 6,000% 24-Oct-2022	205.624	0,15
200.000	Türkiye Is Bankası AS 'REGS' 6,125% 25-Abr-2024	208.767	0,15
65.000	Tutor Perini Corp '144A' 6,875% 01-May-2025	66.999	0,05
10.000	Twitter Inc '144A' 3,875% 15-Dic-2027	10.638	0,01
27.373	UAL 2007-1 Pass Through Trust 6,636% 02-Jul-2022	28.389	0,02
40.000	Uber Technologies Inc '144A' 6,250% 15-Ene-2028	43.128	0,03
60.000	Uber Technologies Inc '144A' 7,500% 15-May-2025	64.829	0,05
60.000	Uber Technologies Inc '144A' 7,500% 15-Sep-2027	66.018	0,05
70.000	Uber Technologies Inc '144A' 6,875% 01-Nov-2026	75.625	0,06
200.000	Ultrapar International SA 'REGS' 5,250% 06-Jun-2029	215.623	0,16
10.000	Under Armour Inc 3,250% 15-Jun-2026	10.373	0,01
45.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5,459% 30-Jun-2035	49.163	0,04
45.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5,861% 19-Jun-2032	49.745	0,04
70.000	UniCredit SpA '144A' FRN 7,296% 02-Abr-2034	84.250	0,06
10.000	Unisys Corp '144A' 6,875% 01-Nov-2027	10.942	0,01
14.861	United Airlines 2016-1 Class B Pass Through Trust 3,650% 07-Ene-2026	14.789	0,01
15.516	United Airlines 2018-1 Class B Pass Through Trust 4,600% 01-Mar-2026	16.053	0,01
10.000	United Airlines Holdings Inc 5,000% 01-Feb-2024	10.413	0,01
140.000	United Airlines Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2026	145.075	0,11
140.000	United Airlines Inc '144A' 4,625% 15-Abr-2029	145.075	0,11
15.000	United Natural Foods Inc '144A' 6,750% 15-Oct-2028	16.173	0,01
30.000	United Rentals North America Inc 3,875% 15-Feb-2031	30.562	0,02
20.000	United Rentals North America Inc 4,000% 15-Jul-2030	20.640	0,01
53.000	United Rentals North America Inc 4,875% 15-Ene-2028	56.316	0,04
35.000	United Rentals North America Inc 5,250% 15-Ene-2030	38.385	0,03
84.000	United Rentals North America Inc 5,500% 15-May-2027	89.145	0,07
14.000	United Rentals North America Inc 5,875% 15-Sep-2026	14.524	0,01
20.000	United States Cellular Corp 6,700% 15-Dic-2033	24.541	0,02
30.000	United States Steel Corp 6,250% 15-Mar-2026	31.042	0,02
35.000	United States Steel Corp 6,875% 15-Ago-2025	35.862	0,03
35.000	United States Steel Corp 6,875% 01-Mar-2029	37.494	0,03
30.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5,500% 15-Nov-2025	31.154	0,02
85.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7,125% 15-Dic-2024	87.975	0,06
110.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7,875% 15-Feb-2025	117.824	0,09
40.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6,500% 15-Feb-2029	40.156	0,03
80.000	Univar Solutions USA Inc/Washington '144A' 5,125% 01-Dic-2027	84.361	0,06
255.000	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-May-2029	257.502	0,19
95.000	Univision Communications Inc '144A' 6,625% 01-Jun-2027	103.100	0,08
75.000	Univision Communications Inc '144A' 9,500% 01-May-2025	82.944	0,06
200.000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4,875% 15-Jul-2031	200.710	0,15
40.000	Urban One Inc '144A' 7,375% 01-Feb-2028	43.251	0,03
49.080	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3,950% 15-Nov-2025	49.543	0,04
50.000	US Concrete Inc '144A' 5,125% 01-Mar-2029	54.779	0,04
30.000	US Foods Inc '144A' 4,750% 15-Feb-2029	30.639	0,02
85.000	US Foods Inc '144A' 6,250% 15-Abr-2025	90.313	0,07
21.000	US Renal Care Inc '144A' 10,625% 15-Jul-2027	22.102	0,02
16.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Abr-2026	16.799	0,01
72.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	77.060	0,06
80.000	USI Inc/NY '144A' 6,875% 01-May-2025	81.241	0,06
30.000	Vail Resorts Inc '144A' 6,250% 15-May-2025	32.198	0,02
40.000	Valvoline Inc '144A' 3,625% 15-Jun-2031	40.100	0,03
45.000	Valvoline Inc '144A' 4,250% 15-Feb-2030	46.520	0,03
145.000	Vector Group Ltd '144A' 5,750% 01-Feb-2029	148.223	0,11
80.000	Vector Group Ltd '144A' 10,500% 01-Nov-2026	85.050	0,06
50.000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC '144A' 5,750% 15-Jul-2025	49.309	0,04
200.000	VEON Holdings BV '144A' 3,375% 25-Nov-2027	201.780	0,15
200.000	VEON Holdings BV '144A' 4,000% 09-Abr-2025	211.327	0,15
75.000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 7,500% 01-Sep-2025	78.302	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
50.000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 10,500% 01-Feb-2024	51.520	0,04
99.000	Verscend Escrow Corp '144A' 9,750% 15-Ago-2026	104.448	0,08
110.000	ViacomCBS Inc FRN 6,250% 28-Feb-2057	126.108	0,09
50.000	Viasat Inc '144A' 5,625% 15-Sep-2025	51.114	0,04
10.000	Viasat Inc '144A' 5,625% 15-Abr-2027	10.467	0,01
35.000	Viasat Inc '144A' 6,500% 15-Jul-2028	37.374	0,03
50.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3,500% 15-Feb-2025	51.150	0,04
140.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2027	142.861	0,10
22.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4,125% 15-Ago-2030	22.653	0,02
115.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4,250% 01-Dic-2026	119.769	0,09
20.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4,625% 01-Dic-2029	21.290	0,02
35.000	Videotron Ltd 5,000% 15-Jul-2022	36.501	0,03
110.000	Videotron Ltd '144A' 3,625% 15-Jun-2029	111.788	0,08
85.000	Videotron Ltd '144A' 5,125% 15-Abr-2027	89.075	0,07
35.000	Videotron Ltd '144A' 5,375% 15-Jun-2024	38.429	0,03
50.000	Viking Cruises Ltd '144A' 5,875% 15-Sep-2027	49.472	0,04
75.000	Viking Cruises Ltd '144A' 13,000% 15-May-2025	88.383	0,06
45.000	Vine Energy Holdings LLC '144A' 6,750% 15-Abr-2029	47.462	0,03
20.000	Viper Energy Partners LP '144A' 5,75% 01-Nov-2027	20.892	0,02
200.000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5,500% 15-May-2029	215.190	0,16
25.000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc '144A' 10,500% 01-Jun-2024	27.286	0,02
290.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4,375% 01-May-2029	291.812	0,21
55.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,000% 31-Jul-2027	56.444	0,04
40.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,500% 01-Sep-2026	41.366	0,03
55.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2027	57.131	0,04
50.000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4,250% 31-Ene-2031	49.184	0,04
15.000	VOC Escrow Ltd '144A' 5,000% 15-Feb-2028	15.195	0,01
105.000	Vodafone Group Plc FRN 7,000% 04-Abr-2079	127.403	0,09
130.000	W&T Offshore Inc '144A' 9,750% 01-Nov-2023	126.263	0,09
35.000	Wabash National Corp '144A' 5,500% 01-Oct-2025	35.845	0,03
50.000	Warrior Met Coal Inc '144A' 8,00% 01-Nov-2024	50.813	0,04
40.000	WASH Multifamily Acquisition Inc '144A' 5,750% 15-Abr-2026	41.814	0,03
10.000	Waste Pro USA Inc '144A' 5,500% 15-Feb-2026	10.358	0,01
30.000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp '144A' 6,500% 15-Jun-2027	32.188	0,02
40.000	Weatherford International Ltd '144A' 8,750% 01-Sep-2024	41.900	0,03
95.000	Weatherford International Ltd '144A' 11,000% 01-Dic-2024	98.921	0,07
20.000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp '144A' 4,875% 15-Sep-2028	20.769	0,01
10.000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc '144A' 8,750% 15-Jul-2025	10.462	0,01
140.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7,125% 15-Jun-2025	151.473	0,11
43.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7,250% 15-Jun-2028	47.953	0,03
112.000	Western Digital Corp 4,750% 15-Feb-2026	124.460	0,09
25.000	Western Global Airlines LLC '144A' 10,375% 15-Ago-2025	28.672	0,02
11.000	Western Midstream Operating LP 3,950% 01-Jun-2025	11.443	0,01
65.000	Western Midstream Operating LP 4,350% 01-Feb-2025	68.766	0,05
20.000	Western Midstream Operating LP 4,500% 01-Mar-2028	21.426	0,02
23.000	Western Midstream Operating LP 4,650% 01-Jul-2026	24.621	0,02
5.000	Western Midstream Operating LP 4,750% 15-Ago-2028	5.418	0,00
74.000	Western Midstream Operating LP 5,300% 01-Feb-2030	83.092	0,06
27.000	Western Midstream Operating LP 5,300% 01-Mar-2048	28.866	0,02
8.000	Western Midstream Operating LP 5,450% 01-Abr-2044	8.659	0,01
20.000	Western Midstream Operating LP 5,500% 15-Ago-2048	21.852	0,02
65.000	Western Midstream Operating LP 6,500% 01-Feb-2050	75.094	0,05
15.000	WeWork Cos Inc '144A' 7,875% 01-May-2025	15.694	0,01
35.000	White Cap Buyer LLC '144A' 6,875% 15-Oct-2028	37.507	0,03
55.000	William Carter Co/The '144A' 5,500% 15-May-2025	58.358	0,04
40.000	William Carter Co/The '144A' 5,625% 15-Mar-2027	42.202	0,03
25.000	Williams Scotsman International Inc '144A' 4,625% 15-Ago-2028	25.868	0,02
99.000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7,750% 15-Ago-2028	102.094	0,07
10.000	Winnebago Industries Inc '144A' 6,250% 15-Jul-2028	10.797	0,01
11.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3,000% 15-Feb-2031	10.450	0,01

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
35.000	Wolverine Escrow LLC '144A' 8,500% 15-Nov-2024	34.020	0,02
42.000	Wolverine Escrow LLC '144A' 9,000% 15-Nov-2026	41.104	0,03
30.000	Wolverine World Wide Inc '144A' 6,375% 15-May-2025	32.025	0,02
35.000	WR Grace & Co-Conn '144A' 4,875% 15-Jun-2027	37.154	0,03
30.000	WR Grace & Co-Conn '144A' 5,625% 01-Oct-2024	33.268	0,02
20.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4,375% 15-Ago-2028	20.793	0,01
20.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 4,250% 30-May-2023	20.775	0,01
20.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5,250% 15-May-2027	21.539	0,02
95.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5,500% 01-Mar-2025	102.533	0,08
200.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5,125% 15-Dic-2029	206.518	0,15
200.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5,500% 15-Ene-2026	209.893	0,15
200.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5,625% 26-Ago-2028	209.126	0,15
10.000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 5,125% 01-Oct-2029	10.564	0,01
30.000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 7,750% 15-Abr-2025	32.398	0,02
30.000	Xerox Corp 3,800% 15-May-2024	31.305	0,02
105.000	Xerox Corp 4,375% 15-Mar-2023	109.938	0,08
130.000	Xerox Corp 6,750% 15-Dic-2039	143.484	0,11
45.000	Xerox Holdings Corp '144A' 5,000% 15-Ago-2025	47.559	0,03
10.000	Xerox Holdings Corp '144A' 5,500% 15-Ago-2028	10.404	0,01
65.000	XHR LP '144A' 6,375% 15-Ago-2025	69.367	0,05
40.000	XPO Logistics Inc '144A' 6,250% 01-May-2025	42.702	0,03
14.000	XPO Logistics Inc '144A' 6,750% 15-Ago-2024	14.560	0,01
200.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 'REGS' 5,500% 06-Dic-2022	205.109	0,15
100.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 'REGS' 6,100% 16-Mar-2023	104.076	0,08
40.000	Yum! Brands Inc 3,625% 15-Mar-2031	39.850	0,03
170.000	Yum! Brands Inc 4,625% 31-Ene-2032	178.962	0,13
15.000	Yum! Brands Inc 5,350% 01-Nov-2043	16.012	0,01
11.000	Yum! Brands Inc 6,875% 15-Nov-2037	13.698	0,01
55.000	Yum! Brands Inc '144A' 4,750% 15-Ene-2030	59.615	0,04
20.000	Yum! Brands Inc '144A' 7,750% 01-Abr-2025	21.810	0,02
103.000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4,000% 01-Mar-2027	102.420	0,07
59.000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 6,125% 01-Mar-2028	60.336	0,04
150.000	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Abr-2025	162.453	0,12
150.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 6,000% 15-Ene-2027	157.306	0,12
150.000	Ziggo BV '144A' 5,500% 15-Ene-2027	156.195	0,11
Total de inversiones en valores de renta fija		134.876.752	99,06
Swaps de incumplimiento crediticio – 410.412 (31 de diciembre de 2020: 120.241)			
(3.000.000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 36 5,000% 20-Jun-2026	307.176	0,22
(700.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Version 1 Index 5,000% 20-Jun-2026	103.236	0,08
Total swaps de incumplimiento crediticio		410.412	0,30
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 809.554 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 24.869)		809.554	0,59
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		136.096.718	99,95
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (2.498.623) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (43.183))		(2.498.623)	(1,83)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(2.498.623)	(1,83)
Activo circulante neto		2.556.676	1,88
Activo neto total		136.154.771	100,00

La contraparte en los "swaps" de incumplimiento de crédito es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,39
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,86
Otro activo circulante	3,75
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund						
Dólar estadounidense	Euro	757.826	625.000	15-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	16.527
Dólar estadounidense	Euro	26.758.445	21.963.000	15-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	708.603
Dólar estadounidense	Euro	1.309.253	1.100.000	15-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	4.567
Dólar estadounidense	Euro	585.104	490.000	15-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	3.926
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	141.069	100.000	15-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	2.734
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	3.090.515	2.190.000	15-Jul-21	HSBC	60.961
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	139.423	100.000	15-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	1.087
						USD 798.405
Euro	Dólar estadounidense	940.000	1.118.506	1-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	(3.900)
						USD (3.900)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones DKK W (Acc) (Hedged)						
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.070.375	175.413	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.690)
						USD (4.690)
						DKK (29.412)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	10.694	8.826	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	225
Dólar estadounidense	Euro	117.522	96.507	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.057
Dólar estadounidense	Euro	7.449	6.114	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	198
Dólar estadounidense	Euro	1.055	870	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	23
Dólar estadounidense	Euro	1.442	1.209	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	4.200	3.516	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	29
Dólar estadounidense	Euro	5.582	4.676	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	36
Dólar estadounidense	Euro	5.998	5.021	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	42
Dólar estadounidense	Euro	2.482	2.081	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Dólar estadounidense	Euro	6.497	5.409	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	81
						USD 3.712
						EUR 3.231
Euro	Dólar estadounidense	1.209	1.442	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar estadounidense	108	128	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	3.514	4.194	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(27)
Euro	Dólar estadounidense	590	704	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	6.650	7.896	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
Euro	Dólar estadounidense	32.032	38.475	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(482)
Euro	Dólar estadounidense	6.346	7.700	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(173)
Euro	Dólar estadounidense	8.996	10.899	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(230)
Euro	Dólar estadounidense	52.352	63.776	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.682)
Euro	Dólar estadounidense	13.255.214	16.153.538	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(431.814)
						USD (434.430)
						EUR (366.376)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR E (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	107.110	130.531	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.489)
						USD (3.489)
						EUR (2.942)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	106.878	130.248	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.482)
						USD (3.482)
						EUR (2.937)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR H (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	106.879	130.249	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.482)
						USD (3.482)
						EUR (2.937)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	107.034	130.437	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.487)
						USD (3.487)
						EUR (2.941)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	107.033	130.436	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.487)
						USD (3.487)
						EUR (2.941)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones NOK W (Acc) (Hedged)						
Corona noruega	Dólar estadounidense	5.568	649	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.074.601	129.925	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.110)
						USD (5.113)
						NOK (44.024)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones SEK W (Acc) (Hedged)						
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.072.163	129.852	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.556)
						USD (4.556)
						SEK (38.991)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones GBP E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	38.497	27.748	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	112
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	42.296	30.536	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	55
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	23.002	31.776	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	45
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4.483	3.218	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	32
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	30.731	22.031	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	255
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	20.415	14.623	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	186
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	12.519	8.983	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	93
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	13.572	9.769	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	58
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	19.197	13.560	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	439
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	45.226	31.920	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.070
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	6.558	4.711	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	41
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	3.289	2.329	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	66
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	6.097	4.322	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	119
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	2.193	1.557	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	39
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	31.240	22.517	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	91
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	7.114	5.136	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	10.789	7.646	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	213
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	23.835	17.026	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	282
USD						3.205
GBP						2.317
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	22.517	31.239	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(91)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	5.136	7.114	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	113.807	157.485	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(50)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	20.343	28.707	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(566)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	51.556	73.049	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.728)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	61.145	86.321	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.735)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	31.632	44.626	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(868)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	41.103	57.882	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.022)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	19.056	26.676	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(315)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	21.544.924	30.417.755	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(613.418)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	56.148	78.230	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(557)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	37.649	52.518	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(436)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	23.815	33.248	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(303)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	21.704	30.250	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(225)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	28.445	39.518	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(168)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	27.748	38.498	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(112)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	30.536	42.297	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(54)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	41.055	58.122	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.329)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	11.034	15.361	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(96)
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	37.831	27.386	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(53)
USD						(623.435)
GBP						(450.470)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones E (Inc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	254.612	351.723	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	497
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	578	417	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	3.209	2.313	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	6	4	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4	3	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	117	84	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	60	42	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	313	221	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
USD						516
GBP						373
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.313	3.209	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	417	578	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	97.184	135.014	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(573)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	76.116	106.086	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(790)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	568.867	794.187	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7.241)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	409.233	570.855	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.738)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	22.989	32.030	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(228)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	212.106	295.272	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.853)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	103.278	144.579	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.709)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	151.361	213.152	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.764)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	66.478	93.787	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.824)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	166.331	234.814	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.719)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	319.302	452.410	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10.701)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	18.098.888	25.552.541	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(515.304)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	382.487	541.496	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(12.380)
USD						(565.834)
GBP						(409.046)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	33.272	23.982	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	97
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	39.953	28.845	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	52
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	13.473	18.611	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	26
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	12.413	8.909	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	88
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	8.012	5.743	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	67
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	25.550	18.301	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	233
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	14.371	10.311	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	107
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	24.396	17.560	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	104
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	14.651	10.560	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	43
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	7.597	5.485	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	37.033	26.159	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	847
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	10.576	7.494	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	208
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	24.771	17.483	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	586
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	9.688	6.863	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	195
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	5.733	4.064	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	111
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	33.275	23.629	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	588
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	17.582	12.630	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	110
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	5.287	3.777	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	63
USD						3.535
GBP						2.555
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	10.560	14.650	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(43)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	5.485	7.597	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	60.401	85.511	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.955)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	11.746	16.642	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(394)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	28.335	40.001	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(804)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	29.658	41.842	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(814)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	28.451	40.066	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(708)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	24.484	34.275	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(405)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	24.845	34.587	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(217)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	32.981	46.542	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(917)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	38.634	53.828	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(384)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	17.676	24.677	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(225)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	11.187	15.592	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(116)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	18.218	25.309	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(107)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	23.982	33.273	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(97)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	28.845	39.954	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(51)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	146.778	203.110	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(64)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	24.252	33.830	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(281)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	28.199.566	39.812.973	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(802.886)
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4.866	3.522	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
USD						(810.485)
GBP						(585.907)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund Clase de Acciones W (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4.854	3.499	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	7	10	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	854	1.179	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	21	15	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	7.134	5.039	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	163
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	422	304	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	54	39	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	25	18	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	60	43	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	17	12	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	29	20	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
USD						181
GBP						131
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	304	422	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	5.243	7.255	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	3.499	4.854	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	89	124	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	400	558	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.135	2.972	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.384	3.364	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(65)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.071	1.517	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(36)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	3.240	4.572	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(90)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	17.695	25.051	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(573)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	992.096	1.400.671	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(28.247)
USD						(29.053)
GBP						(21.003)

BNY MELLON EFFICIENT GLOBAL IG

CORPORATE BETA FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
	Dólar canadiense – 851.008		
	(31 de diciembre de 2020: 1.695.026)	851.008	4,02
5.000	407 International Inc 3,830% 11-May-2046	4.485	0,02
5.000	407 International Inc 5,750% 14-Feb-2036	5.096	0,02
5.000	407 International Inc 'MTN' 2,840% 07-Mar-2050	3.783	0,02
5.000	407 International Inc 'MTN' 4,680% 07-Oct-2053	5.204	0,03
15.000	407 International Inc 'MTN' 5,960% 03-Dic-2035	16.445	0,08
5.000	55 Ontario School Board Trust/The 5,900% 02-Jun-2033	5.446	0,03
10.000	Algonquin Power Co 4,090% 17-Feb-2027	8.931	0,04
10.000	AltaLink LP 'MTN' 2,747% 29-May-2026	8.514	0,04
5.000	AltaLink LP 'MTN' 4,090% 30-Jun-2045	4.712	0,02
5.000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,320% 15-May-2047	4.312	0,02
10.000	Bank of Montreal 3,190% 01-Mar-2028	8.801	0,04
10.000	Bank of Montreal FRN 2,880% 17-Sep-2029	8.411	0,04
5.000	Bank of Montreal 'MTN' 2,370% 03-Feb-2025	4.173	0,02
5.000	Bank of Nova Scotia/The 2,160% 03-Feb-2025	4.144	0,02
15.000	Bank of Nova Scotia/The 2,380% 01-May-2023	12.424	0,06
5.000	Bank of Nova Scotia/The 3,100% 02-Feb-2028	4.375	0,02
5.000	Bank of Nova Scotia/The FRN 2,836% 03-Jul-2029	4.198	0,02
10.000	Bank of Nova Scotia/The FRN 3,890% 18-Ene-2029	8.589	0,04
10.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 'MTN' 3,350% 12-Mar-2025	8.574	0,04
15.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 'MTN' 6,170% 26-Feb-2037	15.836	0,08
10.000	Brookfield Infrastructure Finance ULC 'MTN' 3,410% 09-Oct-2029	8.508	0,04
10.000	Brookfield Property Finance ULC 'MTN' 4,300% 01-Mar-2024	8.445	0,04
10.000	Brookfield Renewable Partners ULC 'MTN' 3,630% 15-Ene-2027	8.770	0,04
10.000	Bruce Power LP 3,969% 23-Jun-2026	8.844	0,04
10.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2,000% 17-Abr-2025	8.239	0,04
5.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2,970% 11-Jul-2023	4.209	0,02
10.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 3,290% 15-Ago-2024	8.509	0,04
5.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 2,010% 21-Jul-2030	4.078	0,02
10.000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 3,450% 04-Abr-2028	8.401	0,04
5.000	Canadian National Railway Co 3,050% 08-Feb-2050	3.747	0,02
5.000	Canadian Tire Corp Ltd 'MTN' 6,570% 24-Feb-2034	4.993	0,02
10.000	Canadian Western Bank 2,597% 06-Sep-2024	8.351	0,04
10.000	Canadian Western Bank 2,833% 14-Mar-2022	8.197	0,04
15.000	Cenovus Energy Inc 3,550% 12-Mar-2025	12.802	0,06
20.000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,981% 04-Mar-2030	16.457	0,08
10.000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 4,178% 08-Mar-2028	8.940	0,04
5.000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 4,293% 08-Feb-2024	4.316	0,02
5.000	CU Inc 2,963% 07-Sep-2049	3.881	0,02
5.000	CU Inc 3,964% 27-Jul-2045	4.564	0,02
5.000	CU Inc 4,543% 24-Oct-2041	4.872	0,02
5.000	CU Inc 4,722% 09-Sep-2043	5.015	0,02
10.000	Daimler Canada Finance Inc 'EMTN' 3,300% 16-Ago-2022	8.298	0,04
10.000	Emera Inc 2,900% 16-Jun-2023	8.348	0,04
5.000	Enbridge Gas Inc 'MTN' 4,200% 02-Jun-2044	4.696	0,02
5.000	Enbridge Gas Inc 'MTN' 4,500% 23-Nov-2043	4.877	0,02
10.000	Enbridge Gas Inc 'MTN' 4,880% 21-Jun-2041	10.071	0,05
10.000	Enbridge Pipelines Inc 'MTN' 5,080% 19-Dic-2036	9.338	0,04
5.000	Energir Inc 3,530% 16-May-2047	4.351	0,02
5.000	EPCOR Utilities Inc 6,800% 28-Jun-2029	5.363	0,03
10.000	Fairfax Financial Holdings Ltd 4,250% 06-Dic-2027	8.776	0,04
5.000	First Capital Real Estate Investment Trust 4,790% 30-Ago-2024	4.391	0,02
5.000	Greater Toronto Airports Authority 'MTN' 5,300% 25-Feb-2041	5.358	0,03
5.000	Great-West Lifeco Inc 3,337% 28-Feb-2028	4.382	0,02
5.000	Great-West Lifeco Inc 6,670% 21-Mar-2033	5.598	0,03
5.000	Great-West Lifeco Inc 6,740% 24-Nov-2031	5.465	0,03
5.000	Honda Canada Finance Inc 2,500% 04-Jun-2024	4.181	0,02
10.000	Honda Canada Finance Inc 3,444% 23-May-2025	8.684	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Dólar canadiense continuación		
15.000	HSBC Bank Canada 3,245% 15-Sep-2023	12.681	0,06
5.000	Hydro One Inc 7,350% 03-Jun-2030	5.601	0,03
5.000	Hydro One Inc 'MTN' 2,540% 05-Abr-2024	4.194	0,02
10.000	Hydro One Inc 'MTN' 3,630% 25-Jun-2049	8.827	0,04
5.000	Hydro One Inc 'MTN' 3,720% 18-Nov-2047	4.460	0,02
5.000	Hydro One Inc 'MTN' 6,590% 22-Abr-2043	6.230	0,03
5.000	IGM Financial Inc 4,206% 21-Mar-2050	4.574	0,02
5.000	Inter Pipeline Ltd 'MTN' 2,608% 13-Sep-2023	4.146	0,02
15.000	Inter Pipeline Ltd 'MTN' 4,637% 30-May-2044	12.677	0,06
10.000	John Deere Financial Inc 2,410% 14-Ene-2025	8.371	0,04
10.000	Laurentian Bank of Canada 2,550% 20-Jun-2022	8.213	0,04
5.000	Loblaws Cos Ltd 4,488% 11-Dic-2028	4.647	0,02
5.000	Loblaws Cos Ltd 'MTN' 5,900% 18-Ene-2036	5.106	0,02
15.000	Manulife Financial Corp FRN 2,818% 13-May-2035	12.376	0,06
10.000	Molson Coors International LP 3,440% 15-Jul-2026	8.537	0,04
10.000	Mondelez International Inc 3,250% 07-Mar-2025	8.564	0,04
10.000	National Bank of Canada 2,983% 04-Mar-2024	8.458	0,04
5.000	North West Redwater Partnership / NWR Financing Co Ltd 4,350% 10-Ene-2039	4.484	0,02
5.000	Pembina Pipeline Corp 4,020% 27-Mar-2028	4.417	0,02
15.000	Pembina Pipeline Corp 4,750% 26-Mar-2048	13.029	0,06
10.000	Pembina Pipeline Corp 'MTN' 3,310% 01-Feb-2030	8.391	0,04
10.000	Pembina Pipeline Corp 'MTN' 4,740% 21-Ene-2047	8.660	0,04
10.000	RioCan Real Estate Investment Trust 3,287% 12-Feb-2024	8.442	0,04
5.000	Rogers Communications Inc 3,250% 01-May-2029	4.223	0,02
10.000	Rogers Communications Inc 3,650% 31-Mar-2027	8.665	0,04
5.000	Rogers Communications Inc 4,000% 13-Mar-2024	4.290	0,02
5.000	Rogers Communications Inc 'MTN' 6,560% 22-Mar-2041	5.421	0,03
15.000	Royal Bank of Canada 2,328% 28-Ene-2027	12.448	0,06
5.000	Royal Bank of Canada 2,352% 02-Jul-2024	4.168	0,02
15.000	Royal Bank of Canada 2,609% 01-Nov-2024	12.610	0,06
5.000	Royal Bank of Canada 3,296% 26-Sep-2023	4.237	0,02
10.000	Royal Bank of Canada FRN 2,880% 23-Dic-2029	8.425	0,04
10.000	Shaw Communications Inc 4,350% 31-Ene-2024	8.626	0,04
5.000	Shaw Communications Inc 6,750% 09-Nov-2039	5.437	0,03
5.000	Sun Life Assurance Co of Canada 6,300% 15-May-2028	5.033	0,02
5.000	Sun Life Financial Inc 'MTN' FRN 5,400% 29-May-2042	5.140	0,02
15.000	Suncor Energy Inc 'MTN' 5,000% 09-Abr-2030	14.239	0,07
10.000	Sysco Canada Inc 3,650% 25-Abr-2025	8.621	0,04
5.000	TELUS Corp 3,150% 19-Feb-2030	4.216	0,02
5.000	TELUS Corp 5,150% 26-Nov-2043	4.748	0,02
15.000	TELUS Corp 'MTN' 3,350% 01-Abr-2024	12.726	0,06
5.000	TELUS Corp 'MTN' 4,400% 29-Ene-2046	4.326	0,02
5.000	TMX Group Ltd 4,461% 03-Oct-2023	4.321	0,02
5.000	Toronto-Dominion Bank/The 1,943% 13-Mar-2025	4.116	0,02
10.000	Toronto-Dominion Bank/The 2,496% 02-Dic-2024	8.383	0,04
5.000	Toronto-Dominion Bank/The 3,005% 30-May-2023	4.204	0,02
10.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3,060% 26-Ene-2032	8.510	0,04
5.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3,105% 22-Abr-2030	4.250	0,02
10.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3,224% 25-Jul-2029	8.496	0,04
10.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 3,589% 14-Sep-2028	8.491	0,04
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 3,800% 05-Abr-2027	8.770	0,04
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 'MTN' 3,390% 15-Mar-2028	8.594	0,04
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 'MTN' 4,350% 06-Jun-2046	8.499	0,04
10.000	United Parcel Service Inc 2,125% 21-May-2024	8.289	0,04
10.000	Ventas Canada Finance Ltd 2,800% 12-Abr-2024	8.364	0,04
5.000	Ventas Canada Finance Ltd 4,125% 30-Sep-2024	4.343	0,02
15.000	VW Credit Canada Inc 2,850% 26-Sep-2024	12.654	0,06
10.000	Wells Fargo & Co 2,509% 27-Oct-2023	8.325	0,04
10.000	Wells Fargo & Co 2,975% 19-May-2026	8.482	0,04
10.000	Wells Fargo & Co 3,184% 08-Feb-2024	8.465	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Euro – 5.036.617			
(31 de diciembre de 2020: 10.438.007)			
10.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1,000% 16-Abr-2025	12.385	0,06
10.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 2,500% 29-Nov-2023	12.656	0,06
100.000	Allianz SE FRN 3,099% 06-Jul-2047	134.890	0,64
20.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2,000% 17-Mar-2028	26.516	0,12
15.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2,750% 17-Mar-2036	21.580	0,10
50.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 5,125% 16-Sep-2024	70.061	0,33
100.000	AT&T Inc 3,550% 17-Dic-2032	149.842	0,71
100.000	Banco Santander SA 'EMTN' 1,375% 14-Dic-2022	121.490	0,57
100.000	Bank of America Corp 'EMTN' 0,750% 26-Jul-2023	120.998	0,57
50.000	BASF Finance Europe NV 'EMTN' 0,750% 10-Nov-2026	61.995	0,29
5.000	BASF SE 1,625% 15-Nov-2037	6.727	0,03
100.000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2,250% 16-Ene-2030	127.722	0,60
25.000	Bayer AG FRN 2,375% 02-Abr-2075	30.134	0,14
35.000	Bayer AG FRN 3,750% 01-Jul-2074	43.951	0,21
10.000	BMW Finance NV 'EMTN' 0,375% 24-Sep-2027	12.108	0,06
5.000	BMW Finance NV 'EMTN' 1,000% 21-Ene-2025	6.170	0,03
10.000	BMW Finance NV 'EMTN' 1,250% 05-Sep-2022	12.091	0,06
10.000	BMW Finance NV 'EMTN' 1,500% 06-Feb-2029	13.018	0,06
20.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2,375% 20-May-2024	25.492	0,12
10.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2,875% 24-Oct-2022	12.378	0,06
20.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2,875% 26-Sep-2023	25.412	0,12
100.000	Cie de Saint-Gobain 'EMTN' 1,000% 17-Mar-2025	123.619	0,58
100.000	Citigroup Inc 'EMTN' 1,250% 10-Abr-2029	125.022	0,59
20.000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 4,250% 25-Feb-2030	27.026	0,13
100.000	Coca-Cola Co/The 1,625% 09-Mar-2035	131.475	0,62
100.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1,500% 08-Nov-2027	127.345	0,60
10.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0,375% 01-Sep-2027	11.915	0,06
5.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0,500% 13-Sep-2023	6.005	0,03
10.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0,500% 04-Dic-2026	12.041	0,06
5.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0,625% 28-Ago-2024	6.058	0,03
15.000	Commerzbank AG 'EMTN' 1,000% 04-Mar-2026	18.505	0,09
10.000	Commerzbank AG 'EMTN' 1,500% 21-Sep-2022	12.117	0,06
10.000	Commerzbank AG 'EMTN' 1,500% 28-Ago-2028	12.801	0,06
15.000	Continental AG 0,000% 12-Sep-2023	17.825	0,08
15.000	Continental AG 'EMTN' 0,375% 27-Jun-2025	17.984	0,08
15.000	Coöperatieve Rabobank UA 4,125% 14-Jul-2025	20.903	0,10
10.000	Coöperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4,750% 06-Jun-2022	12.438	0,06
15.000	Coöperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1,250% 23-Mar-2026	18.949	0,09
25.000	Coöperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1,375% 03-Feb-2027	31.986	0,15
15.000	Covestro AG 1,750% 25-Sep-2024	18.787	0,09
10.000	Daimler AG 'EMTN' 2,125% 03-Jul-2037	13.717	0,06
10.000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 0,625% 27-Feb-2023	12.042	0,06
20.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1,375% 10-Jun-2026	24.923	0,12
20.000	Deutsche Bank AG 'MTN' 1,125% 30-Ago-2023	24.367	0,11
30.000	Deutsche Boerse AG 1,125% 26-Mar-2028	38.100	0,18
10.000	Deutsche Boerse AG 1,625% 08-Oct-2025	12.772	0,06
15.000	Deutsche Post AG 'EMTN' 1,250% 01-Abr-2026	18.869	0,09
15.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1,750% 09-Dic-2049	18.507	0,09
10.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 2,250% 29-Mar-2039	13.854	0,07
10.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0,875% 30-Ene-2024	12.190	0,06
15.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1,375% 01-Dic-2025	18.915	0,09
10.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1,375% 30-Ene-2027	12.707	0,06
15.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1,500% 03-Abr-2028	19.315	0,09
20.000	E.ON International Finance BV 1,000% 13-Abr-2025	24.565	0,12
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 1,250% 19-Oct-2027	12.627	0,06
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 1,500% 31-Jul-2029	12.892	0,06
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 3,000% 17-Ene-2024	12.821	0,06
5.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5,750% 14-Feb-2033	9.164	0,04
5.000	E.ON SE 'EMTN' 0,000% 29-Sep-2022	5.953	0,03
5.000	E.ON SE 'EMTN' 0,000% 18-Dic-2023	5.964	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Euro continuación			
5.000	E.ON SE 'EMTN' 0,250% 24-Oct-2026	5.979	0,03
25.000	E.ON SE 'EMTN' 0,350% 28-Feb-2030	29.480	0,14
5.000	E.ON SE 'EMTN' 0,750% 18-Dic-2030	6.077	0,03
10.000	E.ON SE 'EMTN' 1,000% 07-Oct-2025	12.349	0,06
55.000	Engie SA 'EMTN' 2,625% 20-Jul-2022	67.262	0,32
5.000	Engie SA 'EMTN' 3,000% 01-Feb-2023	6.248	0,03
10.000	Engie SA 'EMTN' 3,500% 18-Oct-2022	12.464	0,06
5.000	Engie SA 'EMTN' 5,950% 16-Mar-2111	11.667	0,05
15.000	Evonik Finance BV 'EMTN' 0,375% 07-Sep-2024	18.040	0,08
15.000	Evonik Industries AG 'EMTN' 1,000% 23-Ene-2023	18.079	0,09
100.000	Fidelity National Information Services Inc 1,500% 21-May-2027	125.965	0,60
10.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 'EMTN' 1,250% 29-Nov-2029	12.453	0,06
10.000	Fresenius SE & Co KGaA 1,875% 15-Feb-2025	12.644	0,06
100.000	Gecina SA 'EMTN' 1,625% 29-May-2034	131.697	0,62
30.000	General Electric Co 'EMTN' 4,125% 19-Sep-2035	48.249	0,23
15.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 4,000% 16-Jun-2025	20.710	0,10
15.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,375% 27-Mar-2025	19.949	0,09
55.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0,125% 19-Ago-2024	65.430	0,31
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0,250% 26-Ene-2028	11.656	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0,875% 21-Ene-2030	12.091	0,06
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1,375% 15-May-2024	6.087	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1,625% 27-Jul-2026	12.659	0,06
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2,000% 27-Jul-2023	6.189	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2,000% 22-Mar-2028	13.034	0,06
20.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2,000% 01-Nov-2028	26.206	0,12
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2,875% 03-Jun-2026	13.388	0,06
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3,000% 12-Feb-2031	14.430	0,07
30.000	Grenke Finance Plc 'EMTN' 1,500% 05-Oct-2023	34.723	0,16
25.000	HBOS Plc 'EMTN' FRN 4,500% 18-Mar-2030	34.027	0,16
10.000	HeidelbergCement AG 'EMTN' 2,250% 30-Mar-2023	12.294	0,06
20.000	Hella GmbH & Co KGaA 1,000% 17-May-2024	24.324	0,11
30.000	Knorr-Bremse AG 'EMTN' 1,125% 13-Jun-2025	37.138	0,18
55.000	LANXESS AG 'EMTN' 1,000% 07-Oct-2026	68.489	0,32
20.000	LANXESS AG 'EMTN' 1,125% 16-May-2025	24.800	0,12
10.000	LANXESS AG 'EMTN' 2,625% 21-Nov-2022	12.341	0,06
10.000	Linde Finance BV 'EMTN' 1,875% 22-May-2024	12.598	0,06
30.000	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 'EMTN' 0,750% 26-May-2024	36.563	0,17
30.000	Merck KGaA FRN 3,375% 12-Dic-2074	39.066	0,18
100.000	Morgan Stanley 'GMTN' 1,750% 30-Ene-2025	126.145	0,60
10.000	National Australia Bank Ltd 'EMTN' 2,750% 08-Ago-2022	12.280	0,06
10.000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0,625% 10-Nov-2023	12.125	0,06
15.000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 1,250% 18-May-2026	18.936	0,09
85.000	Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1,500% 01-Abr-2030	111.767	0,53
30.000	OMV AG 'EMTN' 1,000% 14-Dic-2026	37.342	0,18
10.000	Orange SA 'EMTN' 8,125% 28-Ene-2033	21.743	0,10
5.000	PSA Tresorerie GIE 6,000% 19-Sep-2033	8.948	0,04
30.000	Roche Finance Europe BV 'EMTN' 0,875% 25-Feb-2025	36.975	0,17
100.000	Ryanair DAC 'EMTN' 2,875% 15-Sep-2025	129.928	0,61
10.000	SAP SE 'EMTN' 1,000% 01-Abr-2025	12.361	0,06
10.000	SAP SE 'EMTN' 1,125% 20-Feb-2023	12.109	0,06
10.000	SAP SE 'EMTN' 1,750% 22-Feb-2027	13.009	0,06
30.000	Schaeffler AG 'EMTN' 1,875% 26-Mar-2024	36.881	0,17
20.000	Schaeffler AG 'EMTN' 2,875% 26-Mar-2027	25.531	0,12
10.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0,375% 06-Sep-2023	12.048	0,06
100.000	Societe Generale SA 'EMTN' 1,375% 13-Ene-2028	124.116	0,59
10.000	Stellantis NV 'EMTN' 2,000% 23-Mar-2024	12.514	0,06
15.000	Stellantis NV 'EMTN' 2,375% 14-Abr-2023	18.592	0,09
10.000	Telefonica Europe BV 'EMTN' 5,875% 14-Feb-2033	18.424	0,09
50.000	Telia Co AB 'EMTN' 3,875% 01-Oct-2025	69.195	0,33

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Euro continuación			
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0,125% 01-Mar-2025	119.232	0,56
10.000	TotalEnergies Capital SA 'EMTN' 3,125% 16-Sep-2022	12.373	0,06
50.000	TotalEnergies Capital SA 'EMTN' 5,125% 26-Mar-2024	68.101	0,32
10.000	Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 0,750% 21-Jul-2022	12.005	0,06
10.000	Toyota Motor Credit Corp 'EMTN' 2,375% 01-Feb-2023	12.376	0,06
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1,375% 04-Dic-2031	122.099	0,58
100.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 1,250% 25-Jun-2025	122.134	0,58
5.000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 6,125% 25-Nov-2033	9.662	0,05
30.000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 3,750% 02-Mar-2046	40.360	0,19
10.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 2,500% 20-Mar-2022	12.044	0,06
5.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 4,625% 24-Mar-2026	6.757	0,03
15.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0,500% 20-Jun-2022	17.920	0,08
15.000	Vonovia Finance BV 1,500% 31-Mar-2025	18.800	0,09
100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0,500% 14-Sep-2029	118.197	0,56
100.000	Wells Fargo & Co 'EMTN' 1,375% 26-Oct-2026	125.387	0,59
100.000	Wintershall Dea Finance BV 1,332% 25-Sep-2028	121.911	0,58
20.000	Wurth Finance International BV 'EMTN' 1,000% 26-May-2025	24.764	0,12
Acciones de reparto – 968.240			
(31 de diciembre de 2020: 2.053.411)		968.240	4,58
5.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2,250% 24-May-2029	7.284	0,03
5.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2,850% 25-May-2037	7.593	0,04
10.000	Aviva Plc FRN 6,125% 14-Nov-2036	16.935	0,08
10.000	Aviva Plc FRN (Perpetual) 6,125% 29-Sep-2022	14.717	0,07
35.000	Barclays Bank Plc 'EMTN' 5,750% 14-Sep-2026	58.967	0,28
25.000	Citigroup Inc 'EMTN' 5,150% 21-May-2026	41.152	0,19
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5,625% 06-Dic-2023	15.491	0,07
10.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6,250% 03-Jun-2030	18.779	0,09
15.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 6,375% 07-Jun-2032	29.458	0,14
20.000	Freshwater Finance Plc 5,182% 20-Abr-2035	37.614	0,18
25.000	General Electric Co 'EMTN' 5,375% 18-Dic-2040	48.939	0,23
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3,125% 25-Jul-2029	15.386	0,07
5.000	Hammerson Plc 6,000% 23-Feb-2026	8.011	0,04
10.000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN (Perpetual) 5,844% 05-Nov-2031	19.574	0,09
10.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 5,375% 22-Ago-2033	18.636	0,09
10.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' 6,500% 07-Jul-2023	15.400	0,07
10.000	HSBC Bank Plc 'EMTN' FRN 5,375% 04-Nov-2030	16.210	0,08
10.000	HSBC Holdings Plc 'EMTN' 5,750% 20-Dic-2027	16.977	0,08
30.000	Legal & General Finance Plc 'EMTN' 5,875% 11-Dic-2031	58.719	0,28
50.000	London & Quadrant Housing Trust 5,500% 27-Ene-2040	105.487	0,50
8.000	McDonald's Corp 'EMTN' 5,875% 23-Abr-2032	15.550	0,07
30.000	Northern Powergrid Holdings Co 7,250% 15-Dic-2022	45.488	0,22
50.000	Orange SA 'EMTN' 5,375% 22-Nov-2050	112.620	0,53
10.000	Prudential Plc 'EMTN' 6,125% 19-Dic-2031	19.136	0,09
5.000	Severn Trent Utilities Finance Plc 6,250% 07-Jun-2029	9.395	0,04
10.000	South Eastern Power Networks Plc 'EMTN' 5,500% 05-Jun-2026	16.750	0,08
15.000	SSE Plc 5,875% 22-Sep-2022	22.130	0,11
10.000	Sunderland SHG Finance Plc 6,380% 31-Mar-2042	19.481	0,09
10.000	Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 6,750% 16-Nov-2028	18.703	0,09
5.000	THFC Funding No 1 Plc 5,125% 21-Dic-2035	9.558	0,05
10.000	United Utilities Water Ltd 'EMTN' 5,625% 20-Dic-2027	17.659	0,08
5.000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 5,625% 04-Dic-2025	8.380	0,04
10.000	Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 1,750% 12-Sep-2022	14.022	0,07
15.000	Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2,250% 12-Abr-2025	21.719	0,10
10.000	Walmart Inc 5,250% 28-Sep-2035	20.390	0,10
5.000	Wessex Water Services Finance Plc 5,375% 10-Mar-2028	8.636	0,04
10.000	Western Power Distribution South West Plc 5,875% 25-Mar-2027	17.294	0,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense – 13.835.591			
(31 de diciembre de 2020: 27.936.158)		13.835.591	65,42
5.000	3M Co 2,375% 26-Ago-2029	5.245	0,02
5.000	3M Co 'MTN' 5,700% 15-Mar-2037	6.989	0,03
5.000	Abbott Laboratories 1,400% 30-Jun-2030	4.841	0,02
15.000	Abbott Laboratories 3,875% 15-Sep-2025	16.733	0,08
10.000	Abbott Laboratories 6,150% 30-Nov-2037	14.759	0,07
15.000	AbbVie Inc 2,300% 21-Nov-2022	15.397	0,07
10.000	AbbVie Inc 2,600% 21-Nov-2024	10.550	0,05
10.000	AbbVie Inc 2,900% 06-Nov-2022	10.331	0,05
15.000	AbbVie Inc 2,950% 21-Nov-2026	16.146	0,08
10.000	AbbVie Inc 3,200% 21-Nov-2029	10.879	0,05
15.000	AbbVie Inc 3,600% 14-May-2025	16.380	0,08
15.000	AbbVie Inc 3,800% 15-Mar-2025	16.421	0,08
5.000	AbbVie Inc 4,050% 21-Nov-2039	5.805	0,03
15.000	AbbVie Inc 4,250% 21-Nov-2049	18.058	0,09
5.000	AbbVie Inc 4,450% 14-May-2046	6.074	0,03
5.000	AbbVie Inc 4,625% 01-Oct-2042	6.191	0,03
10.000	AbbVie Inc 4,700% 14-May-2045	12.513	0,06
10.000	AbbVie Inc 4,850% 15-Jun-2044	12.763	0,06
15.000	Advanced Micro Devices Inc 7,500% 15-Ago-2022	16.133	0,08
25.000	AES Corp/The '144A' 3,300% 15-Jul-2025	26.755	0,13
10.000	Aetna Inc 2,800% 15-Jun-2023	10.410	0,05
5.000	Aetna Inc 4,500% 15-May-2042	6.008	0,03
5.000	Aetna Inc 6,625% 15-Jun-2036	7.316	0,03
5.000	Affiliated Managers Group Inc 4,250% 15-Feb-2024	5.437	0,03
15.000	Aflac Inc 3,250% 17-Mar-2025	16.231	0,08
5.000	Ahold Finance USA LLC 6,875% 01-May-2029	6.748	0,03
5.000	AIG SunAmerica Global Financing X '144A' 6,900% 15-Mar-2032	7.150	0,03
13.080	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3,300% 15-Ene-2030	13.230	0,06
5.000	Air Lease Corp 'MTN' 0,700% 15-Feb-2024	4.985	0,02
5.000	Aircastle Ltd 4,250% 15-Jun-2026	5.436	0,03
15.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2,000% 18-May-2032	14.649	0,07
5.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2,750% 15-Dic-2029	5.229	0,02
10.000	Alexandria Real Estate Equities Inc 3,000% 18-May-2051	9.816	0,05
10.000	Alibaba Group Holding Ltd 3,400% 06-Dic-2027	10.943	0,05
20.000	Alibaba Group Holding Ltd 3,600% 28-Nov-2024	21.773	0,10
20.000	Alimentation Couche-Tard Inc '144A' 2,950% 25-Ene-2030	20.808	0,10
20.000	Allegion US Holding Co Inc 3,200% 01-Oct-2024	21.289	0,10
15.000	Allstate Corp/The 3,280% 15-Dic-2026	16.577	0,08
9.000	Allstate Corp/The FRN 5,750% 15-Ago-2053	9.801	0,05
5.000	Allstate Corp/The FRN 6,500% 15-May-2057	6.675	0,03
5.000	Ally Financial Inc 3,050% 05-Jun-2023	5.219	0,02
5.000	Ally Financial Inc 3,875% 21-May-2024	5.390	0,03
15.000	Ally Financial Inc 8,000% 01-Nov-2031	21.623	0,10
5.000	Alphabet Inc 0,800% 15-Ago-2027	4.869	0,02
15.000	Altera Corp 4,100% 15-Nov-2023	16.314	0,08
15.000	Altria Group Inc 3,700% 04-Feb-2051	14.288	0,07
20.000	Altria Group Inc 4,800% 14-Feb-2029	23.222	0,11
5.000	Altria Group Inc 5,375% 31-Ene-2044	5.952	0,03
5.000	Amazon.com Inc 2,700% 03-Jun-2060	4.809	0,02
10.000	Amazon.com Inc 3,150% 22-Ago-2027	11.061	0,05
10.000	Amazon.com Inc 4,250% 22-Ago-2057	12.847	0,06
15.000	Amazon.com Inc 5,200% 03-Dic-2025	17.615	0,08
15.000	Ancor Finance USA Inc 4,500% 15-May-2028	17.445	0,08
5.000	Ameren Illinois Co 2,700% 01-Sep-2022	5.110	0,02
20.000	America Movil SAB de CV 3,125% 16-Jul-2022	20.556	0,10
10.000	America Movil SAB de CV 6,375% 01-Mar-2035	14.393	0,07
5.000	American Express Co 2,650% 02-Dic-2022	5.165	0,02
20.000	American Express Co 3,700% 03-Ago-2023	21.304	0,10
15.000	American Financial Group Inc/OH 3,500% 15-Ago-2026	16.321	0,08
5.000	American Homes 4 Rent LP 4,900% 15-Feb-2029	5.823	0,03
10.000	American Tower Corp 2,400% 15-Mar-2025	10.460	0,05
20.000	American Tower Corp 2,750% 15-Ene-2027	21.180	0,10
20.000	American Tower Corp 2,950% 15-Ene-2025	21.290	0,10
15.000	American Tower Corp 3,375% 15-Oct-2026	16.367	0,08
5.000	American Tower Corp 3,800% 15-Ago-2029	5.581	0,03
10.000	American Tower Corp 4,000% 01-Jun-2025	11.027	0,05
10.000	American Tower Corp 4,400% 15-Feb-2026	11.312	0,05
20.000	American Water Capital Corp 3,400% 01-Mar-2025	21.737	0,10
5.000	American Water Capital Corp 3,450% 01-Jun-2029	5.555	0,03

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Dólar estadounidense continuación		
5.000	American Water Capital Corp 4,150% 01-Jun-2049	6.092	0,03
5.000	AmerisourceBergen Corp 3,400% 15-May-2024	5.349	0,03
15.000	Amgen Inc 1,900% 21-Feb-2025	15.549	0,07
5.000	Amgen Inc 2,770% 01-Sep-2053	4.741	0,02
20.000	Amgen Inc 3,125% 01-May-2025	21.560	0,10
10.000	Amgen Inc 4,400% 01-May-2045	12.143	0,06
10.000	Amgen Inc 4,663% 15-Jun-2051	12.920	0,06
5.000	Analog Devices Inc 3,500% 05-Dic-2026	5.556	0,03
5.000	Anglo American Capital Plc '144A' 4,875% 14-May-2025	5.665	0,03
10.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3,650% 01-Feb-2026	11.067	0,05
15.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,700% 01-Feb-2036	18.453	0,09
20.000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,900% 01-Feb-2046	25.285	0,12
5.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,350% 01-Jun-2040	5.967	0,03
10.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,500% 01-Jun-2050	12.220	0,06
10.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,600% 15-Abr-2048	12.254	0,06
10.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,750% 23-Ene-2029	11.933	0,06
5.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,450% 23-Ene-2039	6.613	0,03
10.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,550% 23-Ene-2049	13.817	0,07
5.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5,800% 23-Ene-2059	7.240	0,03
9.000	Anthem Inc 2,375% 15-Ene-2025	9.431	0,04
10.000	Anthem Inc 3,350% 01-Dic-2024	10.797	0,05
5.000	Anthem Inc 3,500% 15-Ago-2024	5.388	0,03
10.000	Anthem Inc 3,650% 01-Dic-2027	11.209	0,05
10.000	Anthem Inc 4,375% 01-Dic-2047	12.247	0,06
10.000	Anthem Inc 4,550% 01-Mar-2048	12.536	0,06
5.000	Anthem Inc 4,650% 15-Ene-2043	6.255	0,03
5.000	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London '144A' 3,450% 21-Ene-2028	5.547	0,03
5.000	Aon Plc 4,000% 27-Nov-2023	5.361	0,03
5.000	Apollo Management Holdings LP '144A' 2,650% 05-Jun-2030	5.089	0,02
5.000	Appalachian Power Co 3,300% 01-Jun-2027	5.430	0,03
5.000	Apple Inc 2,200% 11-Sep-2029	5.215	0,02
5.000	Apple Inc 2,500% 09-Feb-2025	5.311	0,02
5.000	Apple Inc 2,550% 20-Ago-2060	4.683	0,02
20.000	Apple Inc 2,750% 13-Ene-2025	21.402	0,10
10.000	Apple Inc 3,200% 13-May-2025	10.918	0,05
10.000	Apple Inc 3,250% 23-Feb-2026	10.988	0,05
20.000	Apple Inc 3,350% 09-Feb-2027	22.240	0,10
10.000	Apple Inc 3,450% 06-May-2024	10.835	0,05
5.000	Apple Inc 4,500% 23-Feb-2036	6.328	0,03
5.000	Applied Materials Inc 5,100% 01-Oct-2035	6.616	0,03
20.000	APT Pipelines Ltd '144A' 4,200% 23-Mar-2025	21.957	0,10
15.000	Aptiv Corp 4,150% 15-Mar-2024	16.286	0,08
15.000	Aptiv Plc 4,350% 15-Mar-2029	17.301	0,08
10.000	Ares Capital Corp 3,250% 15-Jul-2025	10.530	0,05
20.000	Ares Capital Corp 3,875% 15-Ene-2026	21.450	0,10
10.000	Ares Capital Corp 4,250% 01-Mar-2025	10.797	0,05
10.000	Arrow Electronics Inc 4,500% 01-Mar-2023	10.522	0,05
10.000	AstraZeneca Plc 3,125% 12-Jun-2027	10.882	0,05
15.000	AstraZeneca Plc 3,375% 16-Nov-2025	16.430	0,08
10.000	AstraZeneca Plc 6,450% 15-Sep-2037	15.037	0,07
10.000	AT&T Inc 2,750% 01-Jun-2031	10.412	0,05
10.000	AT&T Inc 3,100% 01-Feb-2043	9.828	0,05
15.000	AT&T Inc 3,400% 15-May-2025	16.350	0,08
15.000	AT&T Inc 3,650% 01-Jun-2051	15.776	0,07
5.000	AT&T Inc 4,125% 17-Feb-2026	5.627	0,03
5.000	AT&T Inc 4,250% 01-Mar-2027	5.680	0,03
15.000	AT&T Inc 4,300% 15-Feb-2030	17.378	0,08
5.000	AT&T Inc 4,300% 15-Dic-2042	5.714	0,03
15.000	AT&T Inc 4,350% 01-Mar-2029	17.394	0,08
5.000	AT&T Inc 4,350% 15-Jun-2045	5.758	0,03
5.000	AT&T Inc 4,450% 01-Abr-2024	5.463	0,03
5.000	AT&T Inc 4,500% 15-May-2035	5.885	0,03
5.000	AT&T Inc 4,500% 09-Mar-2048	5.912	0,03
5.000	AT&T Inc 4,550% 09-Mar-2049	5.907	0,03
10.000	AT&T Inc 4,650% 01-Jun-2044	11.812	0,06
	Dólar estadounidense continuación		
5.000	AT&T Inc 4,850% 15-Jul-2045	6.100	0,03
18.000	AT&T Inc '144A' 3,500% 15-Sep-2053	18.127	0,09
17.000	AT&T Inc '144A' 3,550% 15-Sep-2055	17.114	0,08
17.000	AT&T Inc '144A' 3,650% 15-Sep-2059	17.281	0,08
15.000	AutoZone Inc 3,125% 18-Abr-2024	15.968	0,08
10.000	AvalonBay Communities Inc 'MTN' 3,200% 15-Ene-2028	10.876	0,05
10.000	AvalonBay Communities Inc 'MTN' 3,300% 01-Jun-2029	10.938	0,05
15.000	Aviation Capital Group LLC '144A' 4,375% 30-Ene-2024	16.097	0,08
15.000	Aviation Capital Group LLC '144A' 4,875% 01-Oct-2025	16.667	0,08
20.000	Avolon Holdings Funding Ltd '144A' 2,875% 15-Feb-2025	20.612	0,10
10.000	Avolon Holdings Funding Ltd '144A' 3,950% 01-Jul-2024	10.672	0,05
20.000	Avolon Holdings Funding Ltd '144A' 5,125% 01-Oct-2023	21.627	0,10
9.000	Avolon Holdings Funding Ltd '144A' 5,500% 15-Ene-2023	9.561	0,04
15.000	AXA SA 8,600% 15-Dic-2030	22.833	0,11
5.000	BAE Systems Holdings Inc '144A' 3,850% 15-Dic-2025	5.528	0,03
5.000	Baidu Inc 2,875% 06-Jul-2022	5.109	0,02
10.000	Baidu Inc 3,500% 28-Nov-2022	10.380	0,05
10.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand 'REGS' 5,375% 17-Abr-2025	11.359	0,05
5.000	Bank of America Corp 3,950% 21-Abr-2025	5.493	0,03
5.000	Bank of America Corp 4,183% 25-Nov-2027	5.607	0,03
5.000	Bank of America Corp 4,750% 21-Abr-2045	6.448	0,03
5.000	Bank of America Corp 6,110% 29-Ene-2037	6.867	0,03
15.000	Bank of America Corp FRN 2,592% 29-Abr-2031	15.492	0,07
20.000	Bank of America Corp FRN 3,004% 20-Dic-2023	20.729	0,10
5.000	Bank of America Corp FRN 3,366% 23-Ene-2026	5.395	0,03
20.000	Bank of America Corp FRN 3,419% 20-Dic-2028	21.805	0,10
5.000	Bank of America Corp FRN 3,550% 05-Mar-2024	5.254	0,02
5.000	Bank of America Corp FRN 3,705% 24-Abr-2028	5.535	0,03
15.000	Bank of America Corp FRN 4,244% 24-Abr-2038	17.877	0,08
20.000	Bank of America Corp 'GMTN' 3,300% 11-Ene-2023	20.875	0,10
5.000	Bank of America Corp 'GMTN' FRN 3,593% 21-Jul-2028	5.513	0,03
5.000	Bank of America Corp 'MTN' 3,248% 21-Oct-2027	5.426	0,03
10.000	Bank of America Corp 'MTN' 4,000% 22-Ene-2025	10.982	0,05
10.000	Bank of America Corp 'MTN' 4,200% 26-Ago-2024	10.968	0,05
5.000	Bank of America Corp 'MTN' 4,250% 22-Oct-2026	5.652	0,03
15.000	Bank of America Corp 'MTN' 4,450% 03-Mar-2026	17.007	0,08
5.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 2,496% 13-Feb-2031	5.116	0,02
10.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3,458% 15-Mar-2025	10.694	0,05
10.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3,559% 23-Abr-2027	10.962	0,05
5.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3,824% 20-Ene-2028	5.556	0,03
20.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3,864% 23-Jul-2024	21.327	0,10
5.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3,970% 05-Mar-2029	5.647	0,03
15.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 3,974% 07-Feb-2030	17.045	0,08
10.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 4,078% 23-Abr-2040	11.762	0,06
15.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 4,271% 23-Jul-2029	17.260	0,08
10.000	Bank of Montreal 3,300% 05-Feb-2024	10.714	0,05
20.000	Bank of Montreal FRN 4,338% 05-Oct-2028	21.487	0,10
5.000	Bank of Montreal 'MTN' 2,500% 28-Jun-2024	5.278	0,02
5.000	Bank of Montreal 'MTN' FRN 0,949% 22-Ene-2027	4.903	0,02
15.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA '144A' 2,125% 21-Nov-2022	15.367	0,07
10.000	BAT Capital Corp 3,222% 15-Ago-2024	10.628	0,05
15.000	BAT Capital Corp 3,557% 15-Ago-2027	16.080	0,08
10.000	BAT International Finance Plc '144A' 3,950% 15-Jun-2025	10.933	0,05
20.000	Bayer US Finance II LLC '144A' 4,375% 15-Dic-2028	22.955	0,11
15.000	Bayer US Finance II LLC '144A' 4,875% 25-Jun-2048	18.881	0,09
10.000	Bayer US Finance LLC '144A' 3,375% 08-Oct-2024	10.749	0,05
10.000	Becton Dickinson and Co 3,363% 06-Jun-2024	10.718	0,05
10.000	Becton Dickinson and Co 4,669% 06-Jun-2047	12.510	0,06
10.000	Becton Dickinson and Co 4,685% 15-Dic-2044	12.478	0,06
10.000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada/The 4,464% 01-Abr-2048	12.474	0,06
5.000	Berkshire Hathaway Energy Co 3,250% 15-Abr-2028	5.506	0,03
10.000	Berkshire Hathaway Energy Co 3,500% 01-Feb-2025	10.810	0,05
10.000	Berkshire Hathaway Energy Co 3,750% 15-Nov-2023	10.701	0,05
10.000	Berkshire Hathaway Energy Co 6,125% 01-Abr-2036	14.116	0,07
5.000	Berkshire Hathaway Finance Corp 1,850% 12-Mar-2030	5.071	0,02
10.000	Berkshire Hathaway Inc 2,750% 15-Mar-2023	10.380	0,05
5.000	Berkshire Hathaway Inc 3,125% 15-Mar-2026	5.471	0,03
5.000	Black Hills Corp 3,050% 15-Oct-2029	5.340	0,03

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
10.000	Black Hills Corp 4,250% 30-Nov-2023	10.750	0,05
5.000	BlackRock Inc 2,400% 30-Abr-2030	5.243	0,02
15.000	Blackstone Secured Lending Fund '144A' 2,750% 16-Sep-2026	15.218	0,07
30.000	Blackstone Secured Lending Fund '144A' 3,625% 15-Ene-2026	31.847	0,15
20.000	BMW US Capital LLC '144A' 3,900% 09-Abr-2025	22.072	0,10
15.000	BMW US Capital LLC '144A' 4,150% 09-Abr-2030	17.532	0,08
20.000	BNP Paribas SA '144A' 3,375% 09-Ene-2025	21.475	0,10
25.000	BNP Paribas SA '144A' FRN 5,198% 10-Ene-2030	30.167	0,14
5.000	Booking Holdings Inc 3,600% 01-Jun-2026	5.548	0,03
10.000	Booking Holdings Inc 4,625% 13-Abr-2030	11.979	0,06
10.000	Boston Properties LP 3,200% 15-Ene-2025	10.721	0,05
5.000	Boston Scientific Corp 3,750% 01-Mar-2026	5.551	0,03
10.000	Boston Scientific Corp 3,850% 15-May-2025	11.063	0,05
5.000	Boston Scientific Corp 4,000% 01-Mar-2029	5.698	0,03
15.000	Boston Scientific Corp 4,550% 01-Mar-2039	18.369	0,09
5.000	Boston Scientific Corp 4,700% 01-Mar-2049	6.414	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 2,750% 10-May-2023	5.209	0,02
5.000	BP Capital Markets America Inc 2,937% 06-Abr-2023	5.216	0,02
5.000	BP Capital Markets America Inc 3,119% 04-May-2026	5.431	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3,194% 06-Abr-2025	5.391	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3,410% 11-Feb-2026	5.476	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3,633% 06-Abr-2030	5.617	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3,796% 21-Sep-2025	5.546	0,03
5.000	BP Capital Markets America Inc 3,937% 21-Sep-2028	5.713	0,03
10.000	BP Capital Markets America Inc 4,234% 06-Nov-2028	11.613	0,05
5.000	BP Capital Markets Plc 3,279% 19-Sep-2027	5.483	0,03
5.000	BP Capital Markets Plc 3,814% 10-Feb-2024	5.411	0,03
20.000	BPCE SA '144A' 4,500% 15-Mar-2025	22.072	0,10
10.000	Bristol-Myers Squibb Co 2,000% 01-Ago-2022	10.197	0,05
10.000	Bristol-Myers Squibb Co 2,900% 26-Jul-2024	10.671	0,05
5.000	Bristol-Myers Squibb Co 3,250% 20-Feb-2023	5.225	0,02
15.000	Bristol-Myers Squibb Co 3,400% 26-Jul-2029	16.818	0,08
5.000	Bristol-Myers Squibb Co 3,875% 15-Ago-2025	5.571	0,03
10.000	Bristol-Myers Squibb Co 4,125% 15-Jun-2039	12.103	0,06
5.000	British Telecommunications Plc 9,625% 15-Dic-2030	7.759	0,04
5.000	British Telecommunications Plc '144A' 3,250% 08-Nov-2029	5.322	0,02
15.000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3,875% 15-Ene-2027	16.581	0,08
10.000	Broadcom Inc 4,110% 15-Sep-2028	11.269	0,05
10.000	Broadcom Inc 4,300% 15-Nov-2032	11.414	0,05
10.000	Broadcom Inc 4,700% 15-Abr-2025	11.276	0,05
15.000	Broadcom Inc 4,750% 15-Abr-2029	17.480	0,08
10.000	Broadcom Inc 5,000% 15-Abr-2030	11.832	0,06
10.000	Broadcom Inc '144A' 2,600% 15-Feb-2033	9.802	0,05
5.000	Broadcom Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2051	5.232	0,02
5.000	Brown & Brown Inc 4,200% 15-Sep-2024	5.485	0,03
5.000	Brown-Forman Corp 3,500% 15-Abr-2025	5.460	0,03
15.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,250% 15-Jun-2027	16.565	0,08
20.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,400% 01-Sep-2024	21.631	0,10
5.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,750% 01-Abr-2024	5.405	0,03
20.000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3,850% 01-Sep-2023	21.348	0,10
5.000	Cadence Design Systems Inc 4,375% 15-Oct-2024	5.503	0,03
5.000	Camden Property Trust 2,800% 15-May-2030	5.313	0,02
15.000	Cameron LNG LLC '144A' 3,302% 15-Ene-2035	16.148	0,08
5.000	Campbell Soup Co 2,500% 02-Ago-2022	5.112	0,02
10.000	Campbell Soup Co 3,950% 15-Mar-2025	11.035	0,05
20.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2,250% 28-Ago-2025	20.943	0,10
5.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 'BKNT' 3,500% 13-Sep-2023	5.346	0,03
15.000	Canadian National Railway Co 2,950% 21-Nov-2024	15.989	0,08
10.000	Canadian National Railway Co 6,900% 15-Jul-2028	13.310	0,06
20.000	Canadian Pacific Railway Co 2,900% 01-Feb-2025	21.252	0,10
5.000	Canadian Pacific Railway Co 6,125% 15-Sep-2115	7.873	0,04
5.000	Capital One Financial Corp 3,200% 30-Ene-2023	5.207	0,02
10.000	Capital One Financial Corp 3,200% 05-Feb-2025	10.756	0,05
10.000	Capital One Financial Corp 3,300% 30-Oct-2024	10.778	0,05
5.000	Capital One Financial Corp 3,500% 15-Jun-2023	5.292	0,02
5.000	Capital One Financial Corp 3,750% 24-Abr-2024	5.407	0,03
10.000	Capital One Financial Corp 3,900% 29-Ene-2024	10.797	0,05
20.000	Capital One Financial Corp 4,200% 29-Oct-2025	22.353	0,11
5.000	Cargill Inc '144A' 2,125% 23-Abr-2030	5.078	0,02
5.000	Carlisle Cos Inc 2,750% 01-Mar-2030	5.213	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
15.000	Carlisle Cos Inc 3,500% 01-Dic-2024	16.196	0,08
10.000	Carrier Global Corp 2,242% 15-Feb-2025	10.407	0,05
5.000	Carrier Global Corp 2,700% 15-Feb-2031	5.162	0,02
5.000	Carrier Global Corp 2,722% 15-Feb-2030	5.193	0,02
5.000	Carrier Global Corp 3,577% 05-Abr-2050	5.319	0,02
10.000	CC Holdings GS V LLC / Crown Castle GS III Corp 3,849% 15-Abr-2023	10.591	0,05
5.000	CH Robinson Worldwide Inc 4,200% 15-Abr-2028	5.721	0,03
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2,800% 01-Abr-2031	10.215	0,05
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,400% 01-Dic-2061	16.162	0,08
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,464% 23-Jul-2022	15.531	0,07
5.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,500% 01-Feb-2024	5.449	0,03
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,800% 01-Mar-2050	11.515	0,05
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,908% 23-Jul-2025	17.009	0,08
5.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,125% 01-Jul-2049	5.970	0,03
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,375% 01-May-2047	12.283	0,06
10.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5,750% 01-Abr-2048	12.758	0,06
5.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,384% 23-Oct-2035	6.703	0,03
15.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,484% 23-Oct-2045	20.705	0,10
10.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,875% 31-Mar-2025	11.471	0,05
15.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7,000% 30-Jun-2024	17.191	0,08
15.000	Chevron Corp 1,554% 11-May-2025	15.381	0,07
20.000	Chevron Corp 1,995% 11-May-2027	20.667	0,10
20.000	Chevron Corp 2,236% 11-May-2030	20.648	0,10
10.000	Chevron Corp 2,954% 16-May-2026	10.852	0,05
10.000	Chevron Corp 3,191% 24-Jun-2023	10.505	0,05
5.000	Chevron Corp 3,326% 17-Nov-2025	5.481	0,03
15.000	Chevron Phillips Chemical Co LLC / Chevron Phillips Chemical Co LP '144A' 5,125% 01-Abr-2025	17.198	0,08
10.000	Chubb INA Holdings Inc 3,350% 03-May-2026	11.001	0,05
15.000	Church & Dwight Co Inc 3,950% 01-Ago-2047	17.509	0,08
5.000	Cigna Corp 3,000% 15-Jul-2023	5.239	0,02
5.000	Cigna Corp 3,400% 01-Mar-2027	5.492	0,03
5.000	Cigna Corp 3,875% 15-Oct-2047	5.620	0,03
5.000	Cigna Corp 4,125% 15-Nov-2025	5.609	0,03
15.000	Cigna Corp 4,375% 15-Oct-2028	17.473	0,08
15.000	Cigna Corp 4,800% 15-Ago-2038	18.718	0,09
10.000	Cigna Corp 4,900% 15-Dic-2048	12.912	0,06
5.000	Cintas Corp No 2 3,700% 01-Abr-2027	5.611	0,03
10.000	Cisco Systems Inc/Delaware 5,900% 15-Feb-2039	14.594	0,07
10.000	Citigroup Inc 3,200% 21-Oct-2026	10.848	0,05
15.000	Citigroup Inc 3,500% 15-May-2023	15.819	0,07
10.000	Citigroup Inc 3,875% 26-Mar-2025	10.983	0,05
10.000	Citigroup Inc 4,050% 30-Jul-2022	10.392	0,05
10.000	Citigroup Inc 4,400% 10-Jun-2025	11.181	0,05
5.000	Citigroup Inc 4,450% 29-Sep-2027	5.716	0,03
10.000	Citigroup Inc 4,750% 18-May-2046	12.753	0,06
5.000	Citigroup Inc 5,300% 06-May-2044	6.766	0,03
10.000	Citigroup Inc 5,500% 13-Sep-2025	11.660	0,05
5.000	Citigroup Inc 8,125% 15-Jul-2039	8.666	0,04
10.000	Citigroup Inc FRN 2,666% 29-Ene-2031	10.343	0,05
15.000	Citigroup Inc FRN 2,876% 24-Jul-2023	15.387	0,07
5.000	Citigroup Inc FRN 2,976% 05-Nov-2030	5.308	0,02
10.000	Citigroup Inc FRN 3,106% 08-Abr-2026	10.711	0,05
20.000	Citigroup Inc FRN 3,352% 24-Abr-2025	21.323	0,10
5.000	Citigroup Inc FRN 3,887% 10-Ene-2028	5.572	0,03
20.000	Citigroup Inc FRN 3,980% 20-Mar-2030	22.701	0,11
10.000	Citigroup Inc FRN 4,044% 01-Jun-2024	10.656	0,05

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
10.000	Citigroup Inc FRN 4,075% 23-Abr-2029	11.362	0,05
10.000	Citigroup Inc FRN 4,412% 31-Mar-2031	11.705	0,06
15.000	Citrix Systems Inc 1,250% 01-Mar-2026	14.830	0,07
20.000	Cleco Corporate Holdings LLC 4,973% 01-May-2046	24.052	0,11
15.000	Cleveland Electric Illuminating Co/The 5,950% 15-Dic-2036	19.137	0,09
15.000	Clorox Co/The 3,900% 15-May-2028	17.102	0,08
5.000	CME Group Inc 3,000% 15-Sep-2022	5.161	0,02
10.000	CME Group Inc 3,000% 15-Mar-2025	10.719	0,05
15.000	CME Group Inc 3,750% 15-Jun-2028	17.128	0,08
5.000	Coca-Cola Co/The 2,125% 06-Sep-2029	5.168	0,02
20.000	Coca-Cola Consolidated Inc 3,800% 25-Nov-2025	22.154	0,10
5.000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,750% 22-Ene-2030	5.224	0,02
10.000	Colgate-Palmolive Co 'MTN' 3,250% 15-Mar-2024	10.748	0,05
10.000	Columbia Pipeline Group Inc 4,500% 01-Jun-2025	11.242	0,05
5.000	Comcast Corp 2,650% 01-Feb-2030	5.271	0,02
10.000	Comcast Corp 3,700% 15-Abr-2024	10.850	0,05
15.000	Comcast Corp 3,950% 15-Oct-2025	16.823	0,08
5.000	Comcast Corp 4,049% 01-Nov-2052	5.968	0,03
10.000	Comcast Corp 4,150% 15-Oct-2028	11.602	0,05
5.000	Comcast Corp 4,250% 15-Oct-2030	5.895	0,03
10.000	Comcast Corp 4,600% 15-Oct-2038	12.425	0,06
5.000	Comcast Corp 4,950% 15-Oct-2058	6.943	0,03
5.000	Comcast Corp 5,650% 15-Jun-2035	6.782	0,03
10.000	Comcast Corp 6,950% 15-Ago-2037	15.255	0,07
9.140	Cometa Energia SA de CV 'REGS' 6,375% 24-Abr-2035	10.519	0,05
5.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 2,625% 06-Sep-2026	5.381	0,03
5.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 3,150% 19-Sep-2027	5.474	0,03
25.000	Commonwealth Bank of Australia '144A' 4,500% 09-Dic-2025	28.273	0,13
13.000	Conagra Brands Inc 3,200% 25-Ene-2023	13.439	0,06
5.000	Conagra Brands Inc 5,400% 01-Nov-2048	6.726	0,03
5.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3,125% 15-Nov-2027	5.438	0,03
15.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4,500% 15-May-2058	18.350	0,09
10.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 5,500% 01-Dic-2039	13.231	0,06
10.000	Cooperative Rabobank UA 3,950% 09-Nov-2022	10.471	0,05
15.000	Cooperative Rabobank UA 4,375% 04-Ago-2025	16.756	0,08
10.000	Cooperative Rabobank UA 4,625% 01-Dic-2023	10.937	0,05
35.000	Cooperative Rabobank UA '144A' 2,625% 22-Jul-2024	36.883	0,17
10.000	Cooperative Rabobank UA 'BKNT' 3,750% 21-Jul-2026	11.024	0,05
5.000	Corning Inc 5,450% 15-Nov-2079	7.023	0,03
15.000	Cox Communications Inc '144A' 3,500% 15-Ago-2027	16.494	0,08
5.000	Credit Agricole SA '144A' 3,250% 14-Ene-2030	5.278	0,02
20.000	Credit Agricole SA '144A' 4,375% 17-Mar-2025	22.035	0,10
40.000	Credit Suisse Group AG 3,750% 26-Mar-2025	43.433	0,21
15.000	Credit Suisse Group AG 4,875% 15-May-2045	18.976	0,09
8.000	Credit Suisse Group AG '144A' 3,574% 09-Ene-2023	8.127	0,04
5.000	Credit Suisse Group AG '144A' 4,282% 09-Ene-2028	5.569	0,03
10.000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 4,194% 01-Abr-2031	11.260	0,05
15.000	CRH America Finance Inc '144A' 4,400% 09-May-2047	18.054	0,09
15.000	Crown Castle International Corp 2,100% 01-Abr-2031	14.649	0,07
10.000	Crown Castle International Corp 3,200% 01-Sep-2024	10.686	0,05
15.000	Crown Castle International Corp 3,800% 15-Feb-2028	16.691	0,08
5.000	Crown Castle International Corp 4,300% 15-Feb-2029	5.762	0,03
5.000	Crown Castle International Corp 4,450% 15-Feb-2026	5.662	0,03
5.000	CSX Corp 3,400% 01-Ago-2024	5.386	0,03
5.000	CSX Corp 4,250% 01-Nov-2066	6.193	0,03
5.000	CSX Corp 4,750% 15-Nov-2048	6.498	0,03
10.000	CSX Corp 6,000% 01-Oct-2036	13.806	0,07
10.000	CSX Corp 6,220% 30-Abr-2040	14.666	0,07
5.000	Cummins Inc 1,500% 01-Sep-2030	4.839	0,02
5.000	CVS Health Corp 1,750% 21-Ago-2030	4.832	0,02
10.000	CVS Health Corp 3,700% 09-Mar-2023	10.533	0,05
5.000	CVS Health Corp 3,750% 01-Abr-2030	5.608	0,03
20.000	CVS Health Corp 3,875% 20-Jul-2025	22.098	0,10
20.000	CVS Health Corp 4,300% 25-Mar-2028	23.012	0,11
20.000	CVS Health Corp 4,780% 25-Mar-2038	24.604	0,12
10.000	CVS Health Corp 5,050% 25-Mar-2048	13.017	0,06
10.000	CVS Health Corp 5,125% 20-Jul-2045	13.042	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
20.000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The '144A' FRN (Perpetual) 4,000% 24-Jul-2026	21.675	0,10
10.000	Daimler Finance North America LLC 8,500% 18-Ene-2031	15.192	0,07
15.000	Danaher Corp 3,350% 15-Sep-2025	16.448	0,08
5.000	DENTSPLY SIRONA Inc 3,250% 01-Jun-2030	5.359	0,03
10.000	Deutsche Telekom International Finance BV 8,750% 15-Jun-2030	15.009	0,07
5.000	Deutsche Telekom International Finance BV '144A' 4,375% 21-Jun-2028	5.822	0,03
5.000	DH Europe Finance II Sarl 2,200% 15-Nov-2024	5.221	0,02
5.000	DH Europe Finance II Sarl 2,600% 15-Nov-2029	5.241	0,02
15.000	Diageo Capital Plc 2,375% 24-Oct-2029	15.569	0,07
15.000	Dignity Health 3,125% 01-Nov-2022	15.521	0,07
5.000	Discover Bank 'BKNT' 4,650% 13-Sep-2028	5.878	0,03
10.000	DNB Bank ASA '144A' 2,150% 02-Dic-2022	10.262	0,05
5.000	Dollar General Corp 3,500% 03-Abr-2030	5.504	0,03
5.000	Dollar General Corp 3,875% 15-Abr-2027	5.619	0,03
10.000	Dollar General Corp 4,125% 01-May-2028	11.474	0,05
5.000	Dollar General Corp 4,150% 01-Nov-2025	5.600	0,03
10.000	Dominion Energy Inc 3,300% 15-Mar-2025	10.852	0,05
5.000	Dominion Energy Inc 3,375% 01-Abr-2030	5.455	0,03
5.000	Dominion Energy Inc 3,900% 01-Oct-2025	5.536	0,03
10.000	Dominion Energy Inc Step-Up Coupon 3,071% 15-Ago-2024	10.610	0,05
10.000	Dominion Energy South Carolina Inc 6,050% 15-Ene-2038	14.230	0,07
5.000	Dow Chemical Co/The 4,250% 01-Oct-2034	5.804	0,03
5.000	Dow Chemical Co/The 4,375% 15-Nov-2042	5.961	0,03
5.000	Dow Chemical Co/The 4,625% 01-Oct-2044	6.137	0,03
5.000	Dow Chemical Co/The 4,800% 15-May-2049	6.444	0,03
5.000	Dow Chemical Co/The 5,250% 15-Nov-2041	6.536	0,03
20.000	DR Horton Inc 5,750% 15-Ago-2023	21.943	0,10
30.000	Duke Energy Florida Project Finance LLC 2,538% 01-Sep-2029	31.668	0,15
15.000	DuPont de Nemours Inc 4,725% 15-Nov-2028	17.914	0,08
10.000	DuPont de Nemours Inc 5,319% 15-Nov-2038	13.195	0,06
5.000	DuPont de Nemours Inc 5,419% 15-Nov-2048	6.980	0,03
15.000	Eastman Chemical Co 3,800% 15-Mar-2025	16.412	0,08
20.000	eBay Inc 2,700% 11-Mar-2030	20.778	0,10
10.000	eBay Inc 3,450% 01-Ago-2024	10.753	0,05
5.000	Ecolab Inc 2,700% 01-Nov-2026	5.363	0,03
15.000	Edison International 2,400% 15-Sep-2022	15.269	0,07
15.000	Edison International 4,125% 15-Mar-2028	15.989	0,08
10.000	EDP Finance BV '144A' 3,625% 15-Jul-2024	10.742	0,05
5.000	Edwards Lifesciences Corp 4,300% 15-Jun-2028	5.814	0,03
15.000	Electronic Arts Inc 1,850% 15-Feb-2031	14.528	0,07
15.000	Electronic Arts Inc 2,950% 15-Feb-2051	14.714	0,07
5.000	Eli Lilly & Co 2,750% 01-Jun-2025	5.354	0,03
1.000	Emera US Finance LP 3,550% 15-Jun-2026	1.093	0,00
20.000	Enbridge Inc 2,500% 15-Ene-2025	20.977	0,10
10.000	Enbridge Inc 4,000% 01-Oct-2023	10.677	0,05
5.000	Enbridge Inc 4,500% 10-Jun-2044	5.921	0,03
12.000	Enel Finance International NV '144A' 2,650% 10-Sep-2024	12.606	0,06
15.000	Enel Finance International NV '144A' 4,625% 14-Sep-2025	17.026	0,08
5.000	Enel Finance International NV '144A' 4,750% 25-May-2047	6.172	0,03
10.000	Enel SpA '144A' FRN 8,750% 24-Sep-2073	11.639	0,05
10.000	Energy Transfer LP 4,200% 15-Abr-2027	11.065	0,05
10.000	Energy Transfer LP 5,250% 15-Abr-2029	11.831	0,06
10.000	Energy Transfer LP 7,500% 01-Jul-2038	14.133	0,07
10.000	Entergy Louisiana LLC 4,050% 01-Sep-2023	10.637	0,05
15.000	Enterprise Products Operating LLC 3,350% 15-Mar-2023	15.616	0,07
20.000	Enterprise Products Operating LLC 3,900% 15-Feb-2024	21.531	0,10
20.000	Enterprise Products Operating LLC 3,950% 31-Ene-2060	22.369	0,11
5.000	Enterprise Products Operating LLC 4,200% 31-Ene-2050	5.781	0,03
10.000	Enterprise Products Operating LLC 4,850% 15-Ago-2042	12.290	0,06
10.000	Enterprise Products Operating LLC 4,850% 15-Mar-2044	12.258	0,06
10.000	Enterprise Products Operating LLC 5,100% 15-Feb-2045	12.677	0,06
5.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 5,250% 16-Ago-2077	5.252	0,02
5.000	Enterprise Products Operating LLC FRN 5,375% 15-Feb-2078	5.166	0,02

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
15.000	Equifax Inc 3,300% 15-Dic-2022	15.524	0,07
20.000	Equinix Inc 2,625% 18-Nov-2024	21.054	0,10
10.000	Equinix Inc 3,200% 18-Nov-2029	10.749	0,05
5.000	ERP Operating LP 3,500% 01-Mar-2028	5.529	0,03
10.000	ERP Operating LP 4,150% 01-Dic-2028	11.503	0,05
15.000	Essex Portfolio LP 3,875% 01-May-2024	16.157	0,08
5.000	Estee Lauder Cos Inc/The 2,600% 15-Abr-2030	5.292	0,02
15.000	Eversource Energy 2,800% 01-May-2023	15.553	0,07
10.000	Eversource Energy 3,300% 15-Ene-2028	10.974	0,05
5.000	Eversource Energy 3,800% 01-Dic-2023	5.369	0,03
10.000	Exelon Generation Co LLC 5,750% 01-Oct-2041	11.811	0,06
10.000	Exelon Generation Co LLC 6,250% 01-Oct-2039	12.371	0,06
5.000	Expedia Group Inc '144A' 6,250% 01-May-2025	5.817	0,03
10.000	Exxon Mobil Corp 2,610% 15-Oct-2030	10.560	0,05
10.000	Exxon Mobil Corp 2,992% 19-Mar-2025	10.736	0,05
20.000	Exxon Mobil Corp 3,043% 01-Mar-2026	21.736	0,10
10.000	Exxon Mobil Corp 4,227% 19-Mar-2040	11.963	0,06
10.000	Farmers Insurance Exchange '144A' FRN 4,747% 01-Nov-2057	11.298	0,05
5.000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec '144A' 2,050% 10-Feb-2025	5.170	0,02
5.000	FedEx Corp 4,050% 15-Feb-2048	5.757	0,03
5.000	Comcast Corp 4,550% 01-Abr-2046	6.087	0,03
5.000	FedEx Corp 4,750% 15-Nov-2045	6.241	0,03
5.000	FedEx Corp 5,250% 15-May-2050	6.804	0,03
5.000	Fidellis Insurance Holdings Ltd '144A' 4,875% 30-Jun-2030	5.055	0,02
10.000	Fidelity National Information Services Inc 4,500% 15-Ago-2046	12.340	0,06
15.000	First American Financial Corp 4,600% 15-Nov-2024	16.628	0,08
35.000	FirstEnergy Corp 4,750% 15-Mar-2023	36.957	0,17
10.000	FirstEnergy Corp 7,375% 15-Nov-2031	13.695	0,06
5.000	Fiserv Inc 2,750% 01-Jul-2024	5.277	0,02
10.000	Fiserv Inc 3,500% 01-Jul-2029	11.024	0,05
10.000	Fiserv Inc 4,400% 01-Jul-2049	12.095	0,06
15.000	Flowserve Corp 4,000% 15-Nov-2023	16.028	0,08
10.000	FMC Corp 3,450% 01-Oct-2029	10.920	0,05
15.000	FMC Corp 4,100% 01-Feb-2024	16.119	0,08
15.000	FMC Corp 4,500% 01-Oct-2049	18.340	0,09
5.000	FMR LLC '144A' 7,570% 15-Jun-2029	7.048	0,03
10.000	FNB Corp/PA 2,200% 24-Feb-2023	10.161	0,05
4.000	Fortis Inc/Canada 3,055% 04-Oct-2026	4.297	0,02
10.000	Fortune Brands Home & Security Inc 3,250% 15-Sep-2029	10.784	0,05
15.000	Fox Corp 5,476% 25-Ene-2039	19.456	0,09
5.000	Franklin Resources Inc 2,850% 30-Mar-2025	5.357	0,03
5.000	Fresenius Medical Care US Finance III Inc '144A' 2,375% 16-Feb-2031	4.891	0,02
10.000	GE Capital Funding LLC 4,400% 15-May-2030	11.673	0,05
25.000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4,418% 15-Nov-2035	30.051	0,14
20.000	General Dynamics Corp 2,250% 15-Nov-2022	20.448	0,10
5.000	General Dynamics Corp 3,500% 15-May-2025	5.486	0,03
10.000	General Electric Co 3,450% 01-May-2027	11.007	0,05
5.000	General Electric Co 3,625% 01-May-2030	5.586	0,03
15.000	General Mills Inc 3,200% 10-Feb-2027	16.472	0,08
5.000	General Mills Inc 4,000% 17-Abr-2025	5.546	0,03
5.000	General Mills Inc 4,200% 17-Abr-2028	5.774	0,03
15.000	General Motors Co 5,150% 01-Abr-2038	18.352	0,09
5.000	General Motors Co 6,250% 02-Oct-2043	6.919	0,03
10.000	General Motors Financial Co Inc 2,350% 08-Ene-2031	9.907	0,05
10.000	Georgia Power Co 3,250% 30-Mar-2027	10.830	0,05
10.000	Georgia-Pacific LLC 8,875% 15-May-2031	15.823	0,07
5.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 2,100% 30-Abr-2027	5.165	0,02
5.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 2,300% 30-Abr-2030	5.128	0,02
20.000	Georgia-Pacific LLC '144A' 3,734% 15-Jul-2023	21.150	0,10
5.000	Gilead Sciences Inc 1,650% 01-Oct-2030	4.843	0,02
5.000	Gilead Sciences Inc 2,800% 01-Oct-2050	4.803	0,02
20.000	Gilead Sciences Inc 3,650% 01-Mar-2026	22.068	0,10
10.000	Gilead Sciences Inc 4,000% 01-Sep-2036	11.624	0,05
15.000	Gilead Sciences Inc 4,600% 01-Sep-2035	18.408	0,09
5.000	Gilead Sciences Inc 4,800% 01-Abr-2044	6.346	0,03
5.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 2,800% 18-Mar-2023	5.209	0,02
5.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 3,375% 15-May-2023	5.284	0,02
5.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 3,625% 15-May-2025	5.520	0,03
10.000	GlaxoSmithKline Capital Inc 6,375% 15-May-2038	15.016	0,07

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
5.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3,000% 01-Jun-2024	5.331	0,02
5.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3,375% 01-Jun-2029	5.565	0,03
10.000	Glencore Funding LLC '144A' 4,125% 30-May-2023	10.642	0,05
15.000	Glencore Funding LLC '144A' 4,875% 12-Mar-2029	17.497	0,08
15.000	Global Atlantic Fin Co '144A' 4,400% 15-Oct-2029	16.606	0,08
5.000	Global Payments Inc 2,650% 15-Feb-2025	5.274	0,02
20.000	Global Payments Inc 2,900% 15-May-2030	20.885	0,10
10.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 3,350% 01-Sep-2024	10.621	0,05
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4,000% 15-Ene-2030	5.373	0,03
20.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,250% 01-Jun-2025	22.539	0,11
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,300% 15-Ene-2029	5.838	0,03
5.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 01-Nov-2023	5.446	0,03
15.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 15-Abr-2026	17.303	0,08
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 2,600% 07-Feb-2030	5.197	0,02
20.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,500% 23-Ene-2025	21.638	0,10
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,500% 01-Abr-2025	5.429	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,750% 22-May-2025	10.953	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,750% 25-Feb-2026	11.072	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,800% 15-Mar-2030	11.263	0,05
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,850% 26-Ene-2027	11.032	0,05
20.000	Goldman Sachs Group Inc/The 4,000% 03-Mar-2024	21.732	0,10
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 4,50% 21-Oct-2025	5.598	0,03
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,150% 22-May-2045	6.731	0,03
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6,450% 01-May-2036	7.126	0,03
20.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6,50% 01-Oct-2037	29.169	0,14
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 2,05% 24-Jul-2023	5.126	0,02
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 2,08% 05-Jun-2023	10.225	0,05
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3,72% 29-Sep-2025	5.351	0,03
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3,91% 05-Jun-2028	5.527	0,03
10.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 3,814% 23-Abr-2029	11.205	0,05
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4,017% 31-Oct-2038	5.880	0,03
15.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4,223% 01-May-2029	17.133	0,08
5.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 4,411% 23-Abr-2039	6.105	0,03
20.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'MTN' 3,850% 08-Jul-2024	21.640	0,10
5.000	Goodman US Finance Three LLC '144A' 3,700% 15-Mar-2028	5.429	0,03
10.000	Hartford Financial Services Group Inc/The 4,300% 15-Abr-2043	11.845	0,06
10.000	Hartford Financial Services Group Inc/The 4,400% 15-Mar-2048	12.325	0,06
5.000	Hasbro Inc 3,000% 19-Nov-2024	5.324	0,02
10.000	Hasbro Inc 3,900% 19-Nov-2029	11.140	0,05
5.000	Hasbro Inc 5,100% 15-May-2044	6.146	0,03
5.000	HBOS Plc '144A' 6,000% 01-Nov-2033	6.641	0,03
20.000	HCA Inc 4,125% 15-Jun-2029	22.558	0,11
10.000	HCA Inc 4,750% 01-May-2023	10.719	0,05
5.000	HCA Inc 5,250% 15-Abr-2025	5.727	0,03
5.000	HCA Inc 5,250% 15-Jun-2049	6.432	0,03
5.000	HCA Inc 5,500% 15-Jun-2047	6.543	0,03
5.000	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co '144A' 2,200% 01-Jun-2030	5.026	0,02
5.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3,100% 15-Feb-2030	5.322	0,02
5.000	Healthpeak Properties Inc 3,000% 15-Ene-2030	5.315	0,02
10.000	Global Payments Inc 3,400% 01-Feb-2025	10.749	0,05
15.000	Hewlett Packard Enterprise Co 4,450% 02-Oct-2023	16.227	0,08
10.000	Home Depot Inc/The 3,350% 15-Sep-2025	10.959	0,05
5.000	Home Depot Inc/The 3,500% 15-Sep-2056	5.630	0,03
10.000	Home Depot Inc/The 5,875% 16-Dic-2036	14.339	0,07
5.000	Honeywell International Inc 5,700% 15-Mar-2036	6.874	0,03
35.000	HSBC Holdings Plc 4,300% 08-Mar-2026	39.547	0,19
10.000	HSBC Holdings Plc FRN 3,803% 11-Mar-2025	10.757	0,05
20.000	HSBC Holdings Plc FRN 3,950% 18-May-2024	21.248	0,10
20.000	HSBC Holdings Plc FRN 3,973% 22-May-2030	22.392	0,11

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
25.000	HSBC Holdings Plc FRN 4,583% 19-Jun-2029	28.937	0,14
20.000	HSBC USA Inc 3,500% 23-Jun-2024	21.678	0,10
5.000	Hubbell Inc 3,150% 15-Ago-2027	5.368	0,03
5.000	Hubbell Inc 3,350% 01-Mar-2026	5.411	0,03
5.000	Humana Inc 2,900% 15-Dic-2022	5.165	0,02
5.000	Humana Inc 3,850% 01-Oct-2024	5.429	0,03
10.000	Huntington Ingalls Industries Inc 3,483% 01-Dic-2027	10.946	0,05
5.000	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd '144A' 7,450% 24-Nov-2033	7.582	0,04
20.000	Hyundai Capital America '144A' 2,375% 10-Feb-2023	20.535	0,10
5.000	Hyundai Capital America '144A' 2,850% 01-Nov-2022	5.143	0,02
15.000	Hyundai Capital America '144A' 5,875% 07-Abr-2025	17.346	0,08
5.000	IHS Markit Ltd 4,125% 01-Ago-2023	5.347	0,03
30.000	IHS Markit Ltd '144A' 4,750% 15-Feb-2025	33.657	0,16
15.000	Imperial Brands Finance Plc '144A' 3,500% 11-Feb-2023	15.516	0,07
10.000	Imperial Brands Finance Plc '144A' 4,250% 21-Jul-2025	11.024	0,05
5.000	Intercontinental Exchange Inc 3,100% 15-Sep-2027	5.440	0,03
10.000	Intercontinental Exchange Inc 3,750% 21-Sep-2028	11.264	0,05
10.000	Intercontinental Exchange Inc 4,250% 21-Sep-2048	11.804	0,06
25.000	International Business Machines Corp 3,500% 15-May- 2029	28.021	0,13
15.000	International Business Machines Corp 7,000% 30-Oct- 2025	18.830	0,09
10.000	International Flavors & Fragrances Inc 4,375% 01-Jun- 2047	11.844	0,06
5.000	International Paper Co 7,300% 15-Nov-2039	7.765	0,04
5.000	Interstate Power and Light Co 3,250% 01-Dic-2024	5.383	0,03
15.000	Interstate Power and Light Co 3,600% 01-Abr-2029	16.722	0,08
10.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 4,700% 23-Sep-2049	11.753	0,06
15.000	Intuit Inc 0,650% 15-Jul-2023	15.084	0,07
15.000	Intuit Inc 0,950% 15-Jul-2025	15.052	0,07
5.000	Intuit Inc 1,650% 15-Jul-2030	4.925	0,02
25.000	ITC Holdings Corp '144A' 2,950% 14-May-2030	26.383	0,12
10.000	J M Smucker Co/The 2,375% 15-Mar-2030	10.209	0,05
15.000	Jackson National Life Global Funding '144A' 3,875% 11- Jun-2025	16.500	0,08
5.000	Jefferies Group LLC / Jefferies Group Capital Finance Inc 4,150% 23-Ene-2030	5.619	0,03
4.695	JetBlue 2019-1 Class AA Pass Through Trust 2,750% 15- May-2032	4.845	0,02
10.000	JPMorgan Chase & Co 3,250% 23-Sep-2022	10.362	0,05
10.000	JPMorgan Chase & Co 3,875% 10-Sep-2024	10.908	0,05
10.000	JPMorgan Chase & Co 4,250% 01-Oct-2027	11.418	0,05
10.000	JPMorgan Chase & Co 5,500% 15-Oct-2040	13.749	0,06
5.000	JPMorgan Chase & Co 6,400% 15-May-2038	7.358	0,03
20.000	JPMorgan Chase & Co 8,750% 01-Sep-2030	30.116	0,14
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2,083% 22-Abr-2026	10.348	0,05
20.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2,739% 15-Oct-2030	20.970	0,10
15.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3,220% 01-Mar-2025	15.942	0,08
5.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3,509% 23-Ene-2029	5.513	0,03
15.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3,540% 01-May-2028	16.510	0,08
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3,559% 23-Abr-2024	10.547	0,05
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3,702% 06-May-2030	11.192	0,05
5.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3,782% 01-Feb-2028	5.558	0,03
15.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3,797% 23-Jul-2024	15.984	0,08
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 3,882% 24-Jul-2038	11.535	0,05
10.000	JPMorgan Chase & Co FRN 4,005% 23-Abr-2029	11.329	0,05
15.000	JPMorgan Chase & Co FRN 4,023% 05-Dic-2024	16.195	0,08
20.000	JPMorgan Chase & Co FRN 4,493% 24-Mar-2031	23.730	0,11
20.000	Kansas City Southern 4,200% 15-Nov-2069	23.297	0,11
15.000	Kellogg Co 4,300% 15-May-2028	17.419	0,08
15.000	Kellogg Co 4,500% 01-Abr-2046	18.655	0,09
10.000	Keurig Dr Pepper Inc 3,130% 15-Dic-2023	10.615	0,05
20.000	Keurig Dr Pepper Inc 4,417% 25-May-2025	22.456	0,11
10.000	Keurig Dr Pepper Inc 4,420% 15-Dic-2046	12.070	0,06
10.000	Keurig Dr Pepper Inc 4,597% 25-May-2028	11.763	0,06
10.000	Keurig Dr Pepper Inc 4,985% 25-May-2038	12.782	0,06
5.000	Keysight Technologies Inc 4,550% 30-Oct-2024	5.559	0,03
10.000	Kilroy Realty LP 3,450% 15-Dic-2024	10.683	0,05
15.000	Kilroy Realty LP 4,750% 15-Dic-2028	17.455	0,08
5.000	Kimco Realty Corp 3,700% 01-Oct-2049	5.401	0,03
5.000	Kimco Realty Corp 4,125% 01-Dic-2046	5.690	0,03
5.000	Kimco Realty Corp 4,450% 01-Sep-2047	6.010	0,03
5.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4,150% 01-Feb-2024	5.404	0,03
5.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5,500% 01-Mar- 2044	6.286	0,03

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
5.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6,550% 15-Sep-2040	7.052	0,03
5.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 'MTN' 6,950% 15- Ene-2038	7.169	0,03
15.000	Kinder Morgan Inc 3,600% 15-Feb-2051	15.304	0,07
5.000	Kinder Morgan Inc 5,050% 15-Feb-2046	6.095	0,03
15.000	Kinder Morgan Inc 5,550% 01-Jun-2045	19.463	0,09
5.000	Kinder Morgan Inc 'GMTN' 7,750% 15-Ene-2032	7.187	0,03
5.000	KLA Corp 3,300% 01-Mar-2050	5.313	0,02
5.000	KLA Corp 4,100% 15-Mar-2029	5.786	0,03
20.000	KLA Corp 4,650% 01-Nov-2024	22.341	0,11
5.000	Koninklijke Philips NV 5,000% 15-Mar-2042	6.713	0,03
5.000	Koninklijke Philips NV 6,875% 11-Mar-2038	7.670	0,04
5.000	Kroger Co/The 2,200% 01-May-2030	5.046	0,02
10.000	L3Harris Technologies Inc 3,832% 27-Abr-2025	10.965	0,05
15.000	L3Harris Technologies Inc 3,950% 28-May-2024	16.268	0,08
10.000	L3Harris Technologies Inc 4,400% 15-Jun-2028	11.634	0,05
15.000	L3Harris Technologies Inc 4,400% 15-Jun-2028	17.450	0,08
10.000	L3Harris Technologies Inc 4,854% 27-Abr-2035	12.562	0,06
10.000	Laboratory Corp of America Holdings 2,950% 01-Dic- 2029	10.558	0,05
15.000	Laboratory Corp of America Holdings 4,700% 01-Feb- 2045	18.047	0,09
15.000	Land O' Lakes Inc '144A' 6,000% 15-Nov-2022	15.868	0,07
10.000	Las Vegas Sands Corp 3,200% 08-Ago-2024	10.501	0,05
10.000	Lazard Group LLC 3,625% 01-Mar-2027	10.925	0,05
5.000	Lazard Group LLC 3,750% 13-Feb-2025	5.464	0,03
10.000	Lazard Group LLC 4,500% 19-Sep-2028	11.554	0,05
5.000	Legg Mason Inc 4,750% 15-Mar-2026	5.828	0,03
5.000	Leidos Inc 2,300% 15-Feb-2031	4.891	0,02
5.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3,400% 01-Mar-2027	5.326	0,02
5.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3,875% 15-Nov-2029	5.361	0,03
15.000	Life Storage LP 3,875% 15-Dic-2027	16.765	0,08
20.000	Lockheed Martin Corp 3,550% 15-Ene-2026	22.124	0,10
5.000	Lockheed Martin Corp 4,090% 15-Sep-2052	6.280	0,03
20.000	Lowe's Cos Inc 4,050% 03-May-2047	23.110	0,11
10.000	Lowe's Cos Inc 6,500% 15-Mar-2029	12.832	0,06
10.000	LyondellBasell Industries NV 4,625% 26-Feb-2055	12.092	0,06
5.000	Macquarie Bank Ltd '144A' 3,624% 03-Jun-2030	5.302	0,02
5.000	Magellan Midstream Partners LP 3,950% 01-Mar-2050	5.440	0,03
5.000	Magellan Midstream Partners LP 4,200% 03-Oct-2047	5.570	0,03
20.000	Marriott International Inc/MD 3,600% 15-Abr-2024	21.338	0,10
10.000	Marriott International Inc/MD 5,750% 01-May-2025	11.553	0,05
5.000	Mars Inc '144A' 3,200% 01-Abr-2030	5.481	0,03
5.000	Mars Inc '144A' 4,200% 01-Abr-2059	6.317	0,03
15.000	Marsh & McLennan Cos Inc 3,300% 14-Mar-2023	15.662	0,07
5.000	Marsh & McLennan Cos Inc 3,875% 15-Mar-2024	5.425	0,03
10.000	Marsh & McLennan Cos Inc 4,375% 15-Mar-2029	11.740	0,06
15.000	Martin Marietta Materials Inc 3,500% 15-Dic-2027	16.540	0,08
5.000	Massachusetts Institute of Technology 3,885% 01-Jul- 2116	6.163	0,03
5.000	Massachusetts Mutual Life Insurance Co '144A' 3,729% 15-Oct-2070	5.328	0,02
10.000	Mastercard Inc 2,950% 01-Jun-2029	10.935	0,05
15.000	McCormick & Co Inc/MD 0,900% 15-Feb-2026	14.763	0,07
15.000	McCormick & Co Inc/MD 1,850% 15-Feb-2031	14.516	0,07
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 1,450% 01-Sep-2025	5.105	0,02
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 3,250% 10-Jun-2024	5.374	0,03
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 3,375% 26-May-2025	5.448	0,03
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 3,500% 01-Mar-2027	5.531	0,03
10.000	McDonald's Corp 'MTN' 3,700% 30-Ene-2026	11.121	0,05
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 3,800% 01-Abr-2028	5.669	0,03
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 4,200% 01-Abr-2050	6.049	0,03
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 4,450% 01-Sep-2048	6.245	0,03
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 4,600% 26-May-2045	6.259	0,03
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 4,700% 09-Dic-2035	6.224	0,03
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 4,875% 09-Dic-2045	6.456	0,03
5.000	McDonald's Corp 'MTN' 6,300% 15-Oct-2037	7.183	0,03
15.000	Merck & Co Inc 2,750% 10-Feb-2025	15.996	0,08
10.000	Merck & Co Inc 2,800% 18-May-2023	10.470	0,05
15.000	Merck & Co Inc 2,900% 07-Mar-2024	15.944	0,08
10.000	Merck & Co Inc 3,400% 07-Mar-2029	11.226	0,05
5.000	MetLife Inc 10,750% 01-Ago-2039	8.665	0,04
19.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 1,950% 13- Ene-2023	19.459	0,09
5.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 2,950% 09- Abr-2030	5.385	0,03

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %	Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación				Renta fija continuación			
	Dólar estadounidense continuación				Dólar estadounidense continuación		
5.000	Metropolitan Life Global Funding I '144A' 3,000% 10-Ene-2023	5.200	0,02	15.000	NewMarket Corp 4,100% 15-Dic-2022	15.726	0,07
20.000	Microchip Technology Inc 2,670% 01-Sep-2023	20.839	0,10	5.000	Newmont Corp 2,800% 01-Oct-2029	5.248	0,02
15.000	Microchip Technology Inc '144A' 0,972% 15-Feb-2024	14.995	0,07	5.000	Newmont Corp 3,500% 15-Mar-2022	5.072	0,02
5.000	Micron Technology Inc 2,497% 24-Abr-2023	5.172	0,02	20.000	Newmont Corp 3,700% 15-Mar-2023	20.887	0,10
16.000	Microsoft Corp 2,675% 01-Jun-2060	16.008	0,08	5.000	Newmont Corp 4,875% 15-Mar-2042	6.357	0,03
15.000	Microsoft Corp 4,200% 03-Nov-2035	18.572	0,09	5.000	Newmont Corp 6,250% 01-Oct-2039	7.290	0,03
15.000	Mid-America Apartments LP 3,750% 15-Jun-2024	16.231	0,08	10.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2,750% 01-May-2025	10.632	0,05
5.000	MidAmerican Energy Co 3,500% 15-Oct-2024	5.413	0,03	5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2,750% 01-Nov-2029	5.294	0,02
5.000	MidAmerican Energy Co 'MTN' 5,750% 01-Nov-2035	6.903	0,03	15.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3,150% 01-Abr-2024	15.955	0,08
5.000	Midwest Connector Capital Co LLC '144A' 3,900% 01-Abr-2024	5.233	0,02	5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 4,800% 01-Dic-2077	5.626	0,03
15.000	Mississippi Power Co 3,950% 30-Mar-2028	16.906	0,08	5.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 5,650% 01-May-2079	5.828	0,03
40.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2,193% 25-Feb-2025	41.665	0,20	10.000	NGPL PipeCo LLC '144A' 4,875% 15-Ago-2027	11.474	0,05
10.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 0,848% 15-Sep-2024	10.056	0,05	10.000	Niagara Mohawk Power Corp '144A' 2,721% 28-Nov-2022	10.291	0,05
15.000	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd '144A' FRN (Perpetual) 4,950% 06-Mar-2029	17.100	0,08	10.000	Nippon Life Insurance Co '144A' FRN 5,100% 16-Oct-2044	11.042	0,05
35.000	Mizuho Financial Group Inc 4,018% 05-Mar-2028	40.052	0,19	20.000	NiSource Inc 0,950% 15-Ago-2025	19.860	0,09
15.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 3,153% 16-Jul-2030	16.196	0,08	5.000	NiSource Inc 4,375% 15-May-2047	6.007	0,03
15.000	Mondelez International Inc 2,750% 13-Abr-2030	15.831	0,07	5.000	NiSource Inc 5,250% 15-Feb-2043	6.602	0,03
5.000	Moody's Corp 4,250% 01-Feb-2029	5.805	0,03	20.000	Nissan Motor Co Ltd '144A' 3,043% 15-Sep-2023	20.866	0,10
5.000	Morgan Stanley 3,625% 20-Ene-2027	5.549	0,03	20.000	Nissan Motor Co Ltd '144A' 4,810% 17-Sep-2030	22.623	0,11
15.000	Morgan Stanley 3,875% 29-Abr-2024	16.323	0,08	15.000	Norfolk Southern Corp 2,550% 01-Nov-2029	15.732	0,07
5.000	Morgan Stanley 3,950% 23-Abr-2027	5.594	0,03	5.000	Norfolk Southern Corp 3,850% 15-Ene-2024	5.367	0,03
15.000	Morgan Stanley 4,875% 01-Nov-2022	15.850	0,07	10.000	Norfolk Southern Corp 3,942% 01-Nov-2047	11.587	0,05
10.000	Morgan Stanley 5,000% 24-Nov-2025	11.542	0,05	10.000	Norfolk Southern Corp 4,650% 15-Ene-2046	12.596	0,06
10.000	Morgan Stanley FRN 3,591% 22-Jul-2028	11.080	0,05	5.000	Norfolk Southern Corp 4,837% 01-Oct-2041	6.420	0,03
20.000	Morgan Stanley FRN 3,737% 24-Abr-2024	21.156	0,10	10.000	Northrop Grumman Corp 2,930% 15-Ene-2025	10.670	0,05
10.000	Morgan Stanley FRN 3,971% 22-Jul-2038	11.779	0,06	5.000	Northrop Grumman Corp 4,030% 15-Oct-2047	5.981	0,03
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' 3,750% 25-Feb-2023	10.540	0,05	5.000	Northrop Grumman Corp 4,750% 01-Jun-2043	6.464	0,03
5.000	Morgan Stanley 'GMTN' 3,875% 27-Ene-2026	5.592	0,03	10.000	Northwestern Mutual Life Insurance Co/The '144A' 3,625% 30-Sep-2059	11.037	0,05
5.000	Morgan Stanley 'GMTN' 4,000% 23-Jul-2025	5.573	0,03	10.000	Novartis Capital Corp 2,000% 14-Feb-2027	10.422	0,05
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' 4,350% 08-Sep-2026	11.339	0,05	10.000	Novartis Capital Corp 3,400% 06-May-2024	10.788	0,05
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 2,699% 22-Ene-2031	10.491	0,05	10.000	Nucor Corp 4,000% 01-Ago-2023	10.659	0,05
5.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 3,772% 24-Ene-2029	5.620	0,03	10.000	Nucor Corp '144A' 2,979% 15-Dic-2055	9.720	0,05
10.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 4,431% 23-Ene-2030	11.734	0,06	50.000	NVIDIA Corp 1,550% 15-Jun-2028	49.908	0,24
5.000	Morgan Stanley 'MTN' 3,125% 27-Jul-2026	5.425	0,03	10.000	NVIDIA Corp 2,850% 01-Abr-2030	10.846	0,05
15.000	Morgan Stanley 'MTN' 4,100% 22-May-2023	15.976	0,08	10.000	NVIDIA Corp 3,200% 16-Sep-2026	11.017	0,05
15.000	Morgan Stanley 'MTN' FRN 2,720% 22-Jul-2025	15.786	0,07	20.000	NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 5,550% 01-Dic-2028	24.633	0,12
20.000	Morgan Stanley 'MTN' FRN 3,622% 01-Abr-2031	22.369	0,11	10.000	Occidental Petroleum Corp 4,200% 15-Mar-2048	9.363	0,04
12.000	Motorola Solutions Inc 4,000% 01-Sep-2024	13.136	0,06	5.000	Occidental Petroleum Corp 4,625% 15-Jun-2045	4.893	0,02
10.000	Motorola Solutions Inc 4,600% 23-May-2029	11.682	0,06	20.000	Occidental Petroleum Corp 6,450% 15-Sep-2036	23.938	0,11
5.000	MPLX LP 4,500% 15-Abr-2038	5.749	0,03	15.000	Office Properties Income Trust 4,000% 15-Jul-2022	15.495	0,07
5.000	MPLX LP 5,200% 01-Mar-2047	6.173	0,03	5.000	Ohio National Financial Services Inc '144A' 5,550% 24-Ene-2030	5.719	0,03
5.000	MPLX LP 5,500% 15-Feb-2049	6.491	0,03	5.000	Omega Healthcare Investors Inc 4,375% 01-Ago-2023	5.326	0,02
10.000	Narragansett Electric Co/The '144A' 5,638% 15-Mar-2040	13.304	0,06	15.000	Omega Healthcare Investors Inc 4,500% 15-Ene-2025	16.402	0,08
10.000	Nasdaq Inc 3,850% 30-Jun-2026	11.138	0,05	10.000	Omega Healthcare Investors Inc 4,500% 01-Abr-2027	11.202	0,05
5.000	Nasdaq Inc 4,250% 01-Jun-2024	5.472	0,03	10.000	ONEOK Inc 4,500% 15-Mar-2050	11.170	0,05
15.000	National Fuel Gas Co 2,950% 01-Mar-2031	15.132	0,07	5.000	ONEOK Partners LP 6,125% 01-Feb-2041	6.456	0,03
20.000	National Fuel Gas Co 3,750% 01-Mar-2023	20.853	0,10	5.000	ONEOK Partners LP 6,200% 15-Sep-2043	6.610	0,03
5.000	National Fuel Gas Co 3,950% 15-Sep-2027	5.402	0,03	5.000	ONEOK Partners LP 6,650% 01-Oct-2036	6.716	0,03
5.000	National Fuel Gas Co 5,200% 15-Jul-2025	5.641	0,03	5.000	ONEOK Partners LP 6,850% 15-Oct-2037	6.833	0,03
10.000	National Retail Properties Inc 3,900% 15-Jun-2024	10.808	0,05	10.000	Oracle Corp 2,500% 01-Abr-2025	10.513	0,05
10.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4,23% 01-Nov-2032	11.747	0,06	20.000	Oracle Corp 2,650% 15-Jul-2026	21.129	0,10
20.000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 5,50% 20-Abr-2046	21.697	0,10	10.000	Oracle Corp 2,800% 01-Abr-2027	10.617	0,05
35.000	Nationwide Building Society '144A' 3,900% 21-Jul-2025	38.840	0,18	10.000	Oracle Corp 2,950% 15-Nov-2024	10.657	0,05
5.000	Nationwide Mutual Insurance Co '144A' 9,375% 15-Ago-2039	8.725	0,04	5.000	Oracle Corp 3,625% 15-Jul-2023	5.313	0,02
25.000	Natwest Group Plc 5,125% 28-May-2024	27.778	0,13	10.000	Oracle Corp 3,800% 15-Nov-2037	10.992	0,05
10.000	Natwest Group Plc FRN 5,076% 27-Ene-2030	11.880	0,06	10.000	Oracle Corp 3,850% 15-Jul-2036	11.033	0,05
5.000	Nestle Holdings Inc '144A' 3,350% 24-Sep-2023	5.312	0,02	10.000	Oracle Corp 3,850% 01-Abr-2060	10.654	0,05
5.000	Nestle Holdings Inc '144A' 3,500% 24-Sep-2025	5.517	0,03	10.000	Oracle Corp 3,900% 15-May-2035	11.178	0,05
10.000	Nevada Power Co 6,750% 01-Jul-2037	14.634	0,07	20.000	Oracle Corp 4,300% 08-Jul-2034	23.245	0,11
5.000	New York and Presbyterian Hospital/The 3,954% 01-Ago-2119	5.951	0,03	10.000	Oracle Corp 6,500% 15-Abr-2038	14.166	0,07
5.000	New York Community Bancorp Inc FRN 5,900% 06-Nov-2028	5.435	0,03	10.000	Orange SA 9,000% 01-Mar-2031	15.759	0,07
10.000	New York Life Global Funding '144A' 0,950% 24-Jun-2025	10.023	0,05	15.000	O'Reilly Automotive Inc 3,900% 01-Jun-2029	16.974	0,08
5.000	New York Life Global Funding '144A' 1,100% 05-May-2023	5.067	0,02	10.000	O'Reilly Automotive Inc 4,350% 01-Jun-2028	11.592	0,05
5.000	New York Life Global Funding '144A' 2,000% 22-Ene-2025	5.190	0,02	15.000	ORIX Corp 2,250% 09-Mar-2031	15.153	0,07
				5.000	ORIX Corp 3,250% 04-Dic-2024	5.394	0,03
				5.000	ORIX Corp 4,050% 16-Ene-2024	5.416	0,03
				10.000	Otis Worldwide Corp 2,565% 15-Feb-2030	10.375	0,05
				20.000	Owl Rock Capital Corp 3,750% 22-Jul-2025	21.176	0,10

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
5.000	PacifiCorp 3,600% 01-Abr-2024	5.365	0,03
5.000	PacifiCorp 5,250% 15-Jun-2035	6.561	0,03
10.000	PacifiCorp 7,700% 15-Nov-2031	14.798	0,07
10.000	Packaging Corp of America 3,000% 15-Dic-2029	10.647	0,05
15.000	Packaging Corp of America 3,650% 15-Sep-2024	16.220	0,08
20.000	Park Aerospace Holdings Ltd '144A' 4,500% 15-Mar-2023	21.025	0,10
3.000	Park Aerospace Holdings Ltd '144A' 5,250% 15-Ago-2022	3.140	0,01
10.000	Park Aerospace Holdings Ltd '144A' 5,500% 15-Feb-2024	11.000	0,05
5.000	Parker-Hannifin Corp 4,100% 01-Mar-2047	5.949	0,03
15.000	PartnerRe Finance B LLC 3,700% 02-Jul-2029	16.702	0,08
10.000	PayPal Holdings Inc 1,350% 01-Jun-2023	10.180	0,05
5.000	PayPal Holdings Inc 2,300% 01-Jun-2030	5.184	0,02
5.000	PayPal Holdings Inc 2,400% 01-Oct-2024	5.270	0,02
5.000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2,700% 01-Nov-2024	5.264	0,02
15.000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3,350% 01-Nov-2029	16.044	0,08
15.000	Pentair Finance Sarl 4,500% 01-Jul-2029	17.570	0,08
10.000	People's United Financial Inc 3,650% 06-Dic-2022	10.351	0,05
20.000	PepsiCo Inc 2,750% 30-Abr-2025	21.381	0,10
10.000	PepsiCo Inc 2,750% 19-Mar-2030	10.794	0,05
15.000	PepsiCo Inc 3,500% 17-Jul-2025	16.500	0,08
5.000	PepsiCo Inc 5,500% 15-Ene-2040	7.023	0,03
5.000	Perrigo Finance Unlimited Co 4,900% 15-Dic-2044	5.277	0,02
5.000	Pfizer Inc 3,000% 15-Jun-2023	5.259	0,02
10.000	Pfizer Inc 7,200% 15-Mar-2039	16.449	0,08
5.000	Philip Morris International Inc 3,125% 17-Ago-2027	5.458	0,03
5.000	Philip Morris International Inc 3,375% 11-Ago-2025	5.464	0,03
5.000	Philip Morris International Inc 3,375% 15-Ago-2029	5.524	0,03
10.000	Phillips 66 4,650% 15-Nov-2034	12.043	0,06
5.000	Phillips 66 4,875% 15-Nov-2044	6.233	0,03
5.000	Phillips 66 5,875% 01-May-2042	6.859	0,03
10.000	Phillips 66 Partners LP 4,900% 01-Oct-2046	11.962	0,06
5.000	Physicians Realty LP 3,950% 15-Ene-2028	5.501	0,03
10.000	PNC Financial Services Group Inc/The 2,550% 22-Ene-2030	10.539	0,05
15.000	PNC Financial Services Group Inc/The Step-Up Coupon 2,854% 09-Nov-2022	15.523	0,07
10.000	Precision Castparts Corp 2,500% 15-Ene-2023	10.280	0,05
5.000	Principal Financial Group Inc 3,100% 15-Nov-2026	5.431	0,03
15.000	Principal Financial Group Inc 3,700% 15-May-2029	16.840	0,08
15.000	Principal Life Global Funding II '144A' 2,250% 21-Nov-2024	15.649	0,07
20.000	Procter & Gamble Co/The 1,200% 29-Oct-2030	19.113	0,09
5.000	Procter & Gamble Co/The 2,700% 02-Feb-2026	5.407	0,03
15.000	Progressive Corp/The 4,000% 01-Mar-2029	17.261	0,08
10.000	Prologis LP 4,375% 01-Feb-2029	11.811	0,06
30.000	Prospect Capital Corp 3,364% 15-Nov-2026	30.092	0,14
25.000	Prospect Capital Corp 3,706% 22-Ene-2026	25.716	0,12
10.000	Prudential Financial Inc FRN 5,200% 15-Mar-2044	10.745	0,05
15.000	Prudential Financial Inc FRN 5,375% 15-May-2045	16.648	0,08
20.000	Prudential Financial Inc FRN 5,625% 15-Jun-2043	21.475	0,10
5.000	Prudential Financial Inc 'MTN' 2,100% 10-Mar-2030	5.097	0,02
15.000	Prudential Plc 3,125% 14-Abr-2030	16.261	0,08
10.000	Public Storage 3,385% 01-May-2029	11.113	0,05
5.000	Puget Energy Inc 3,650% 15-May-2025	5.388	0,03
15.000	Puget Energy Inc 4,100% 15-Jun-2030	16.832	0,08
5.000	Quest Diagnostics Inc 2,950% 30-Jun-2030	5.317	0,02
10.000	QVC Inc 4,450% 15-Feb-2025	10.702	0,05
10.000	Raytheon Technologies Corp 3,500% 15-Mar-2027	11.042	0,05
5.000	Raytheon Technologies Corp 3,950% 16-Ago-2025	5.565	0,03
10.000	Raytheon Technologies Corp 4,125% 16-Nov-2028	11.523	0,05
5.000	Raytheon Technologies Corp 4,150% 15-May-2045	5.976	0,03
5.000	Raytheon Technologies Corp 4,875% 15-Oct-2040	6.361	0,03
5.000	Raytheon Technologies Corp 6,125% 15-Jul-2038	7.148	0,03
10.000	Realty Income Corp 3,650% 15-Ene-2028	11.164	0,05
10.000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 2,375% 24-Jun-2022	10.196	0,05
10.000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc '144A' 3,000% 26-Jun-2027	10.836	0,05
5.000	Regeneron Pharmaceuticals Inc 2,800% 15-Sep-2050	4.567	0,02
5.000	RELX Capital Inc 4,000% 18-Mar-2029	5.693	0,03
5.000	Republic Services Inc 2,300% 01-Mar-2030	5.088	0,02
15.000	Republic Services Inc 3,375% 15-Nov-2027	16.512	0,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
15.000	Reynolds American Inc 4,450% 12-Jun-2025	16.629	0,08
5.000	Rio Tinto Finance USA Ltd 3,750% 15-Jun-2025	5.553	0,03
20.000	Roper Technologies Inc 1,000% 15-Sep-2025	19.887	0,09
20.000	Roper Technologies Inc 2,350% 15-Sep-2024	20.970	0,10
10.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' 2,250% 01-Nov-2024	10.481	0,05
20.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' 4,650% 27-Ene-2026	22.941	0,11
5.000	RPM International Inc 3,450% 15-Nov-2022	5.158	0,02
5.000	RPM International Inc 4,550% 01-Mar-2029	5.749	0,03
10.000	S&P Global Inc 2,950% 22-Ene-2027	10.808	0,05
5.000	S&P Global Inc 4,000% 15-Jun-2025	5.578	0,03
15.000	Sabal Trail Transmission LLC '144A' 4,682% 01-May-2038	17.967	0,08
20.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4,500% 15-May-2030	23.082	0,11
10.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,000% 15-Mar-2027	11.565	0,05
5.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 15-Abr-2023	5.373	0,03
5.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 01-Mar-2025	5.721	0,03
10.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,750% 15-May-2024	11.228	0,05
5.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,875% 30-Jun-2026	5.924	0,03
4.000	San Diego Gas & Electric Co 1,700% 01-Oct-2030	3.869	0,02
10.000	Sands China Ltd 4,600% 08-Ago-2023	10.653	0,05
20.000	Sands China Ltd 5,125% 08-Ago-2025	22.396	0,11
15.000	Sanofi 3,625% 19-Jun-2028	17.135	0,08
20.000	Santander Holdings USA Inc 3,400% 18-Ene-2023	20.827	0,10
5.000	Santander Holdings USA Inc 3,500% 07-Jun-2024	5.349	0,03
20.000	Santander UK Group Holdings Plc FRN 4,796% 15-Nov-2024	21.878	0,10
20.000	Santander UK Plc 2,100% 13-Ene-2023	20.528	0,10
5.000	Santander UK Plc 4,000% 13-Mar-2024	5.448	0,03
5.000	Santander UK Plc '144A' 5,000% 07-Nov-2023	5.456	0,03
5.000	SBL Holdings Inc '144A' 5,125% 13-Nov-2026	5.560	0,03
20.000	Schlumberger Finance Canada Ltd '144A' 2,650% 20-Nov-2022	20.565	0,10
20.000	Schlumberger Investment SA '144A' 2,400% 01-Ago-2022	20.322	0,10
50.000	Seagate HDD Cayman 4,750% 01-Ene-2025	55.117	0,26
35.000	Seagate HDD Cayman 4,875% 01-Mar-2024	37.928	0,18
5.000	Sempra Energy 6,000% 15-Oct-2039	6.948	0,03
20.000	Service Properties Trust 4,950% 01-Oct-2029	19.765	0,09
10.000	SES GLOBAL Americas Holdings GP '144A' 5,300% 25-Mar-2044	11.737	0,06
5.000	Shell International Finance BV 2,875% 10-May-2026	5.407	0,03
10.000	Shell International Finance BV 6,375% 15-Dic-2038	14.863	0,07
5.000	Sherwin-Williams Co/The 2,300% 15-May-2030	5.069	0,02
10.000	Sherwin-Williams Co/The 2,950% 15-Ago-2029	10.742	0,05
5.000	Sherwin-Williams Co/The 3,800% 15-Ago-2049	5.789	0,03
5.000	Sherwin-Williams Co/The 4,550% 01-Ago-2045	6.227	0,03
15.000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2,875% 23-Sep-2023	15.702	0,07
10.000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,200% 23-Sep-2026	10.870	0,05
10.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV '144A' 2,350% 15-Oct-2026	10.521	0,05
5.000	Sirius International Group Ltd '144A' 4,600% 01-Nov-2026	5.152	0,02
15.000	SK Telecom Co Ltd 'REGS' 3,750% 16-Abr-2023	15.795	0,07
5.000	Sky Ltd '144A' 3,125% 26-Nov-2022	5.188	0,02
15.000	Societe Generale SA '144A' 2,625% 16-Oct-2024	15.675	0,07
20.000	Societe Generale SA '144A' 4,250% 14-Abr-2025	21.733	0,10
12.000	Societe Generale SA '144A' 4,750% 14-Sep-2028	13.974	0,07
10.000	Societe Generale SA '144A' 5,625% 24-Nov-2045	12.827	0,06
8.609	Solar Star Funding LLC '144A' 5,375% 30-Jun-2035	9.733	0,05
10.000	Southern California Edison Co 5,950% 01-Feb-2038	13.002	0,06
5.000	Southern California Gas Co 2,550% 01-Feb-2030	5.178	0,02
10.000	Southern California Gas Co 2,600% 15-Jun-2026	10.632	0,05
5.000	Southern Co Gas Capital Corp 2,450% 01-Oct-2023	5.200	0,02
5.000	Southern Co Gas Capital Corp 4,400% 01-Jun-2043	5.976	0,03
5.000	Southern Co/The 2,950% 01-Jul-2023	5.219	0,02
5.000	Southern Co/The 3,250% 01-Jul-2026	5.426	0,03
20.000	Southern Co/The FRN 4,000% 15-Ene-2051	21.200	0,10
20.000	Southern Co/The FRN 5,500% 15-Mar-2057	20.485	0,10
10.000	Southern Copper Corp 3,500% 08-Nov-2022	10.374	0,05
10.000	Southern Copper Corp 3,875% 23-Abr-2025	10.904	0,05
5.000	Southern Copper Corp 5,875% 23-Abr-2045	6.988	0,03
5.000	Southern Copper Corp 6,750% 16-Abr-2040	7.130	0,03
5.000	Southwestern Electric Power Co 3,900% 01-Abr-2045	5.520	0,03
10.000	Southwestern Electric Power Co 6,200% 15-Mar-2040	14.009	0,07

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Dólar estadounidense continuación		
5.000	Spectra Energy Partners LP 4,500% 15-Mar-2045	5.878	0,03
10.000	Spectra Energy Partners LP 4,750% 15-Mar-2024	10.980	0,05
2.813	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC '144A' 3,360% 20-Sep-2021	2.828	0,01
5.000	Standard Chartered Bank '144A' 8,000% 30-May-2031	6.805	0,03
30.000	Standard Chartered Plc '144A' 3,950% 11-Ene-2023	31.306	0,15
35.000	Standard Chartered Plc '144A' 4,050% 12-Abr-2026	38.725	0,18
5.000	Standard Chartered Plc '144A' 5,300% 09-Ene-2043	6.053	0,03
20.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 2,819% 30-Ene-2026	21.012	0,10
10.000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 4,644% 01-Abr-2031	11.719	0,06
15.000	Stanley Black & Decker Inc FRN 4,000% 15-Mar-2060	15.998	0,08
5.000	Starbucks Corp 2,250% 12-Mar-2030	5.072	0,02
5.000	Starbucks Corp 2,550% 15-Nov-2030	5.191	0,02
5.000	Starbucks Corp 3,100% 01-Mar-2023	5.216	0,02
5.000	Starbucks Corp 3,500% 01-Mar-2028	5.597	0,03
5.000	Starbucks Corp 3,750% 01-Dic-2047	5.533	0,03
15.000	Starbucks Corp 3,800% 15-Ago-2025	16.615	0,08
5.000	Starbucks Corp 4,300% 15-Jun-2045	5.894	0,03
10.000	Starbucks Corp 4,500% 15-Nov-2048	12.498	0,06
5.000	Steel Dynamics Inc 5,000% 15-Dic-2026	5.236	0,02
5.000	Stryker Corp 3,375% 01-Nov-2025	5.468	0,03
5.000	Stryker Corp 3,500% 15-Mar-2026	5.517	0,03
30.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1,474% 08-Jul-2025	30.328	0,14
10.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,130% 08-Jul-2030	10.077	0,05
6.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,724% 27-Sep-2029	6.329	0,03
5.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2,750% 15-Ene-2030	5.264	0,02
13.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3,040% 16-Jul-2029	13.977	0,07
5.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3,944% 19-Jul-2028	5.707	0,03
5.000	SVB Financial Group 3,500% 29-Ene-2025	5.406	0,03
10.000	Synchrony Financial 2,850% 25-Jul-2022	10.238	0,05
15.000	Synchrony Financial 4,250% 15-Ago-2024	16.400	0,08
5.000	Sysco Corp 3,300% 15-Jul-2026	5.440	0,03
10.000	Sysco Corp 4,500% 01-Abr-2046	11.925	0,06
5.000	Sysco Corp 5,650% 01-Abr-2025	5.797	0,03
10.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,050% 31-Mar-2030	9.939	0,05
15.000	TC PipeLines LP 4,375% 13-Mar-2025	16.527	0,08
5.000	Telstra Corp Ltd '144A' 3,125% 07-Abr-2025	5.359	0,03
10.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 2,390% 03-Jun-2030	9.985	0,05
10.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3,595% 19-Ene-2028	10.972	0,05
10.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3,975% 11-Abr-2029	11.174	0,05
5.000	Tennessee Gas Pipeline Co LLC '144A' 2,900% 01-Mar-2030	5.197	0,02
5.000	Texas Eastern Transmission LP 7,000% 15-Jul-2032	6.949	0,03
5.000	Texas Instruments Inc 1,750% 04-May-2030	4.984	0,02
5.000	Texas Instruments Inc 2,250% 04-Sep-2029	5.219	0,02
10.000	Texas Instruments Inc 3,875% 15-Mar-2039	12.072	0,06
20.000	Thermo Fisher Scientific Inc 4,133% 25-Mar-2025	22.193	0,10
5.000	Thomson Reuters Corp 5,500% 15-Ago-2035	6.624	0,03
5.000	Thomson Reuters Corp 5,850% 15-Abr-2040	6.936	0,03
5.000	Time Warner Cable LLC 4,500% 15-Sep-2042	5.578	0,03
5.000	Time Warner Cable LLC 5,500% 01-Sep-2041	6.221	0,03
5.000	Time Warner Cable LLC 5,875% 15-Nov-2040	6.492	0,03
5.000	Time Warner Cable LLC 6,550% 01-May-2037	6.832	0,03
5.000	Time Warner Cable LLC 7,300% 01-Jul-2038	7.317	0,03
5.000	Timken Co/The 3,875% 01-Sep-2024	5.359	0,03
10.000	T-Mobile USA Inc 2,550% 15-Feb-2031	10.132	0,05
25.000	T-Mobile USA Inc 3,500% 15-Abr-2025	27.164	0,13
10.000	T-Mobile USA Inc 3,750% 15-Abr-2027	11.074	0,05
15.000	T-Mobile USA Inc 3,875% 15-Abr-2030	16.800	0,08
10.000	T-Mobile USA Inc 4,500% 15-Abr-2050	11.920	0,06
20.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 0,750% 12-Jun-2023	20.147	0,10
5.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 1,900% 01-Dic-2022	5.116	0,02
19.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 2,650% 12-Jun-2024	20.119	0,09
15.000	Toyota Motor Corp 3,669% 20-Jul-2028	17.073	0,08
15.000	Toyota Motor Credit Corp 3,350% 08-Ene-2024	16.055	0,08
5.000	Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' 3,450% 20-Sep-2023	5.319	0,02
5.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 1,150% 13-Ago-2027	4.943	0,02
	Dólar estadounidense continuación		
20.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 1,800% 13-Feb-2025	20.663	0,10
20.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 2,150% 08-Sep-2022	20.459	0,10
15.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 2,250% 18-Oct-2023	15.635	0,07
20.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 2,900% 30-Mar-2023	20.892	0,10
5.000	Toyota Motor Credit Corp 'MTN' 3,000% 01-Abr-2025	5.373	0,03
5.000	Trane Technologies Global Holding Co Ltd 5,750% 15-Jun-2043	7.219	0,03
5.000	TransCanada PipeLines Ltd 3,750% 16-Oct-2023	5.325	0,02
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 4,625% 01-Mar-2034	11.891	0,06
5.000	TransCanada PipeLines Ltd 4,750% 15-May-2038	6.021	0,03
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 5,850% 15-Mar-2036	13.313	0,06
10.000	TransCanada PipeLines Ltd 7,625% 15-Ene-2039	15.538	0,07
7.000	Transelec SA '144A' 4,625% 26-Jul-2023	7.493	0,04
10.000	Travelers Cos Inc/The 'MTN' 6,250% 15-Jun-2037	14.802	0,07
10.000	Trimble Inc 4,150% 15-Jun-2023	10.636	0,05
5.000	Tri-State Generation and Transmission Association Inc '144A' 6,000% 15-Jun-2040	6.786	0,03
10.000	Truist Bank 3,200% 01-Abr-2024	10.706	0,05
5.000	Truist Bank 'BKNT' 2,250% 11-Mar-2030	5.082	0,02
20.000	Truist Bank 'BKNT' 2,450% 01-Ago-2022	20.434	0,10
20.000	Truist Bank 'BKNT' 3,000% 02-Feb-2023	20.806	0,10
5.000	Tyson Foods Inc 3,550% 02-Jun-2027	5.547	0,03
5.000	Tyson Foods Inc 3,950% 15-Ago-2024	5.453	0,03
10.000	Tyson Foods Inc 4,550% 02-Jun-2047	12.277	0,06
5.000	Tyson Foods Inc 5,100% 28-Sep-2048	6.598	0,03
25.000	UBS Group AG '144A' 4,125% 24-Sep-2025	27.870	0,13
5.000	UDR Inc 3,100% 01-Nov-2034	5.276	0,02
5.000	UDR Inc 'MTN' 3,200% 15-Ene-2030	5.417	0,03
15.000	Unilever Capital Corp 2,125% 06-Sep-2029	15.462	0,07
5.000	Unilever Capital Corp 3,500% 22-Mar-2028	5.634	0,03
10.000	Union Electric Co 8,450% 15-Mar-2039	17.278	0,08
5.000	Union Pacific Corp 2,400% 05-Feb-2030	5.178	0,02
5.000	Union Pacific Corp 3,150% 01-Mar-2024	5.339	0,03
5.000	Union Pacific Corp 3,250% 15-Ene-2025	5.393	0,03
5.000	Union Pacific Corp 3,250% 05-Feb-2050	5.289	0,02
5.000	Union Pacific Corp 3,375% 01-Feb-2035	5.511	0,03
10.000	Union Pacific Corp 3,646% 15-Feb-2024	10.733	0,05
5.000	Union Pacific Corp 3,750% 15-Mar-2024	5.372	0,03
5.000	Union Pacific Corp 3,750% 05-Feb-2070	5.531	0,03
5.000	Union Pacific Corp 3,799% 01-Oct-2051	5.756	0,03
5.000	Union Pacific Corp 4,000% 15-Abr-2047	5.817	0,03
5.000	Union Pacific Corp 4,050% 01-Mar-2046	5.789	0,03
5.000	Union Pacific Corp 4,500% 10-Sep-2048	6.242	0,03
5.000	Union Pacific Corp 'MTN' 3,550% 15-Ago-2039	5.574	0,03
5.000	UnitedHealth Group Inc 2,875% 15-Mar-2023	5.216	0,02
4.000	UnitedHealth Group Inc 2,950% 15-Oct-2027	4.357	0,02
5.000	UnitedHealth Group Inc 3,500% 15-Feb-2024	5.387	0,03
10.000	UnitedHealth Group Inc 3,500% 15-Ago-2039	11.208	0,05
10.000	UnitedHealth Group Inc 3,750% 15-Jul-2025	11.107	0,05
10.000	UnitedHealth Group Inc 3,875% 15-Ago-2059	11.899	0,06
5.000	University of Southern California 3,226% 01-Oct-2120	4.986	0,02
20.000	US Bancorp 'MTN' 3,600% 11-Sep-2024	21.813	0,10
15.000	Vale Overseas Ltd 6,875% 21-Nov-2036	20.579	0,10
15.000	Valero Energy Corp 6,625% 15-Jun-2037	20.602	0,10
5.000	Ventas Realty LP 4,000% 01-Mar-2028	5.622	0,03
20.000	Verisk Analytics Inc 4,000% 15-Jun-2025	22.151	0,10
20.000	Verizon Communications Inc 0,850% 20-Nov-2025	19.800	0,09
7.000	Verizon Communications Inc 1,680% 30-Oct-2030	6.702	0,03
13.000	Verizon Communications Inc 2,987% 30-Oct-2056	12.253	0,06
15.000	Verizon Communications Inc 3,376% 15-Feb-2025	16.316	0,08
10.000	Verizon Communications Inc 4,016% 03-Dic-2029	11.472	0,05
5.000	Verizon Communications Inc 4,125% 15-Ago-2046	5.915	0,03
20.000	Verizon Communications Inc 4,272% 15-Ene-2036	23.919	0,11
20.000	Verizon Communications Inc 4,329% 21-Sep-2028	23.264	0,11
15.000	Verizon Communications Inc 4,400% 01-Nov-2034	17.914	0,08
10.000	Verizon Communications Inc 4,500% 10-Ago-2033	11.977	0,06
10.000	Verizon Communications Inc 4,522% 15-Sep-2048	12.403	0,06
10.000	Verizon Communications Inc 4,862% 21-Ago-2046	12.969	0,06
5.000	Verizon Communications Inc 5,012% 15-Abr-2049	6.625	0,03
10.000	Viatis Inc '144A' 1,650% 22-Jun-2025	10.143	0,05
10.000	Viatis Inc '144A' 3,850% 22-Jun-2040	10.659	0,05
5.000	Vinci SA '144A' 3,750% 10-Abr-2029	5.656	0,03
5.000	Virginia Electric and Power Co 3,500% 15-Mar-2027	5.560	0,03
5.000	Visa Inc 2,750% 15-Sep-2027	5.413	0,03
20.000	Visa Inc 3,150% 14-Dic-2025	21.901	0,10
30.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 3,550% 15-Jul-2024	31.698	0,15

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
15.000	VMware Inc 3,900% 21-Ago-2027	16.691	0,08
5.000	VMware Inc 4,500% 15-May-2025	5.586	0,03
5.000	Vodafone Group Plc 4,250% 17-Sep-2050	5.855	0,03
10.000	Vodafone Group Plc 4,375% 30-May-2028	11.652	0,05
10.000	Vodafone Group Plc 5,000% 30-May-2038	12.633	0,06
10.000	Vodafone Group Plc 5,250% 30-May-2048	13.210	0,06
20.000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 4,625% 13-Nov-2025	22.822	0,11
15.000	Vulcan Materials Co 3,900% 01-Abr-2027	17.020	0,08
5.000	Vulcan Materials Co 4,500% 15-Jun-2047	6.077	0,03
10.000	W R Berkley Corp 4,750% 01-Ago-2044	12.622	0,06
20.000	Walmart Inc 2,850% 08-Jul-2024	21.354	0,10
20.000	Walmart Inc 3,300% 22-Abr-2024	21.462	0,10
10.000	Walmart Inc 3,700% 26-Jun-2028	11.394	0,05
5.000	Walmart Inc 5,250% 01-Sep-2035	6.829	0,03
5.000	Walmart Inc 5,625% 01-Abr-2040	7.198	0,03
5.000	Walmart Inc 5,875% 05-Abr-2027	6.304	0,03
5.000	Walmart Inc 6,200% 15-Abr-2038	7.488	0,04
5.000	Walmart Inc 6,500% 15-Ago-2037	7.630	0,04
5.000	Walt Disney Co/The 3,800% 13-May-2060	5.915	0,03
15.000	Walt Disney Co/The 6,400% 15-Dic-2035	22.030	0,10
5.000	Waste Management Inc 2,400% 15-May-2023	5.175	0,02
5.000	Waste Management Inc 3,150% 15-Nov-2027	5.477	0,03
5.000	Waste Management Inc 4,150% 15-Jul-2049	6.276	0,03
5.000	WEA Finance LLC '144A' 2,875% 15-Ene-2027	5.170	0,02
10.000	Weibo Corp 3,500% 05-Jul-2024	10.556	0,05
20.000	Wells Fargo & Co 3,000% 22-Abr-2026	21.527	0,10
20.000	Wells Fargo & Co 7,950% 15-Nov-2029	27.606	0,13
25.000	Wells Fargo & Co FRN 3,068% 30-Abr-2041	25.638	0,12
20.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 2,625% 22-Jul-2022	20.503	0,10
10.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 3,750% 24-Ene-2024	10.759	0,05
10.000	Wells Fargo & Co 'MTN' 4,150% 24-Ene-2029	11.517	0,05
10.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 2,393% 02-Jun-2028	10.383	0,05
10.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 2,406% 30-Oct-2025	10.470	0,05
10.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 2,879% 30-Oct-2030	10.609	0,05
15.000	Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 3,584% 22-May-2028	16.544	0,08
10.000	Welltower Inc 3,100% 15-Ene-2030	10.679	0,05
15.000	Welltower Inc 4,000% 01-Jun-2025	16.574	0,08
5.000	West Fraser Timber Co Ltd '144A' 4,350% 15-Oct-2024	5.351	0,03
20.000	Western Midstream Operating LP 4,500% 01-Mar-2028	21.426	0,10
5.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp 4,950% 15-Sep-2028	5.812	0,03
5.000	Westlake Chemical Corp 4,375% 15-Nov-2047	5.896	0,03
5.000	Westpac Banking Corp 2,350% 19-Feb-2025	5.263	0,02
5.000	Westpac Banking Corp 3,350% 08-Mar-2027	5.540	0,03
10.000	Westpac Banking Corp 4,421% 24-Jul-2039	11.864	0,06
15.000	Westpac Banking Corp FRN 2,894% 04-Feb-2030	15.576	0,07
5.000	Williams Cos Inc/The 3,700% 15-Ene-2023	5.208	0,02
10.000	Williams Cos Inc/The 3,750% 15-Jun-2027	11.123	0,05
10.000	Williams Cos Inc/The 4,300% 04-Mar-2024	10.869	0,05
15.000	Williams Cos Inc/The 4,550% 24-Jun-2024	16.530	0,08
5.000	Williams Cos Inc/The 4,900% 15-Ene-2045	6.060	0,03
5.000	Williams Cos Inc/The 6,300% 15-Abr-2040	6.869	0,03
5.000	Willis North America Inc 2,950% 15-Sep-2029	5.260	0,02
5.000	Willis North America Inc 3,600% 15-May-2024	5.375	0,03
10.000	WP Carey Inc 4,600% 01-Abr-2024	10.929	0,05
10.000	WW Grainger Inc 1,850% 15-Feb-2025	10.362	0,05
5.000	Wyeth LLC 5,950% 01-Abr-2037	7.203	0,03
15.000	XLIT Ltd 4,450% 31-Mar-2025	16.851	0,08
5.000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3,550% 01-Abr-2025	5.429	0,03
5.000	Zions Bancorp NA 3,250% 29-Oct-2029	5.254	0,02
15.000	Zoetis Inc 3,900% 20-Ago-2028	17.091	0,08
15.000	Zoetis Inc 3,950% 12-Sep-2047	17.849	0,08
10.000	Zoetis Inc 4,500% 13-Nov-2025	11.351	0,05
Total de inversiones en valores de renta fija		20.691.456	97,84
Swaps de incumplimiento crediticio – 45.866 (31 de diciembre de 2020: 98.005)			
(1.800.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 1,000% 20-Jun-2026	45.866	0,22
Total swaps de incumplimiento crediticio		45.866	0,22

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 48.880 (31 de diciembre de 2020: 1.608)				
1	SGX 10 Year Mini Japanese Government Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	136.604	241	0,00
2	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	265.000	798	0,00
(1)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(220.321)	389	0,00
(6)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(740.578)	2.709	0,01
1	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	160.750	3.598	0,02
6	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	1.156.125	41.145	0,20
Total contratos de futuros pendientes			48.880	0,23
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 178.717 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 992.308)				178.717 0,84
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			20.964.919	99,13
Contratos de futuros pendientes – (537) (31 de diciembre de 2020: (44.678))				
(1)	Canadian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(117.392)	(462)	(0,00)
3	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Sep-2021	398.910	(75)	(0,00)
Total contratos de futuros pendientes			(537)	(0,00)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (432.309) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (345.060))				(432.309) (2,04)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(432.846)	(2,04)
Activo circulante neto			617.104	2,91
Activo neto total			21.149.177	100,00

La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.
La contraparte en los "swaps" de incumplimiento de crédito es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,67
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,23
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	1,04
Otro activo circulante	3,06
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund						
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	891.009	1.079.000	15-Jul-21	Goldman Sachs	20.571
Dólar estadounidense	Euro	5.171.535	4.244.000	15-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	137.817
Dólar estadounidense	Euro	35.586	30.000	15-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	4
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	991.327	702.400	15-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	19.657
USD						178.049
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	90	75	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
USD						1
EUR						1
Euro	Dólar estadounidense	13.546	16.508	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(441)
Euro	Dólar estadounidense	97	115	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
USD						(442)
EUR						(373)
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund Clase de Acciones GBP L (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	114.478	82.272	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	667
USD						667
GBP						482
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	15.129.919	21.360.863	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(430.772)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	112.596	156.517	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(756)
USD						(431.528)
GBP						(311.955)
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	90	65	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	-
USD						-
GBP						-
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	11.866	16.753	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(338)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	88	122	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
USD						(339)
GBP						(245)

BNY MELLON EFFICIENT U.S. FALLEN ANGELS BETA FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
Materiales básicos – 89.243.595			
(31 de diciembre de 2020: 84.859.332)			
1.100.000	Allegheny Technologies Inc 7,875% 15-Ago-2023	1.207.250	0,07
6.290.000	ArcelorMittal SA 3,600% 16-Jul-2024	6.749.737	0,41
4.000.000	ArcelorMittal SA 4,250% 16-Jul-2029	4.435.916	0,27
2.155.000	ArcelorMittal SA 7,000% 01-Mar-2041	2.996.788	0,18
7.922.000	ArcelorMittal SA 7,250% 15-Oct-2039	11.216.557	0,68
1.900.000	CF Industries Inc 3,450% 01-Jun-2023	1.985.500	0,12
8.750.000	CF Industries Inc 4,950% 01-Jun-2043	10.354.925	0,63
7.100.000	CF Industries Inc 5,150% 15-Mar-2034	8.618.441	0,52
17.250.000	CF Industries Inc 5,375% 15-Mar-2044	21.398.021	1,29
1.700.000	HB Fuller Co 4,000% 15-Feb-2027	1.765.620	0,11
4.700.000	Methanex Corp 4,250% 01-Dic-2024	4.994.752	0,30
9.400.000	Methanex Corp 5,250% 15-Dic-2029	10.140.250	0,61
3.260.000	Methanex Corp 5,650% 01-Dic-2044	3.379.838	0,20
Comunicaciones – 114.535.784			
(31 de diciembre de 2020: 63.388.584)			
800.000	Belo Corp 7,250% 15-Sep-2027	931.476	0,06
361.000	Belo Corp 7,750% 01-Jun-2027	423.782	0,03
6.335.000	Embarq Corp 7,995% 01-Jun-2036	7.189.591	0,43
944.000	Frontier Florida LLC 6,860% 01-Feb-2028	1.024.910	0,06
646.000	Frontier North Inc 6,730% 15-Feb-2028	700.245	0,04
174.000	Liberty Interactive LLC 8,250% 01-Feb-2030	199.101	0,01
500.000	Liberty Interactive LLC 8,500% 15-Jul-2029	571.780	0,03
100.000	Lumen Technologies Inc 6,875% 15-Ene-2028	112.251	0,01
1.700.000	Lumen Technologies Inc 7,600% 15-Sep-2039	1.937.243	0,12
2.368.000	Lumen Technologies Inc 7,650% 15-Mar-2042	2.663.171	0,16
3.800.000	Nokia Oyj 6,625% 15-May-2039	4.929.265	0,30
3.100.000	Sprint Capital Corp 6,875% 15-Nov-2028	3.979.625	0,24
12.740.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-Mar-2032	19.380.725	1,17
6.840.000	Telecom Italia Capital SA 6,000% 30-Sep-2034	7.900.200	0,48
5.900.000	Telecom Italia Capital SA 6,375% 15-Nov-2033	7.057.757	0,43
10.900.000	Telecom Italia Capital SA 7,200% 18-Jul-2036	14.112.230	0,85
10.610.000	Telecom Italia Capital SA 7,721% 04-Jun-2038	14.503.870	0,87
987.000	United States Cellular Corp 6,700% 15-Dic-2033	1.211.098	0,07
21.187.000	Vodafone Group Plc FRN 7,000% 04-Abr-2079	25.707.464	1,55
Bienes de consumo cíclico – 471.211.067			
(31 de diciembre de 2020: 358.211.669)			
5.705.331	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4,000% 15-Jul-2025	5.562.373	0,34
21.321.610	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4,950% 15-Ene-2023	21.642.331	1,31
8.267.090	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3,700% 01-Oct-2026	8.425.300	0,51
11.070.511	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3,375% 01-May-2027	11.028.266	0,67
3.063.895	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4,100% 15-Ene-2028	3.051.201	0,18
2.911.900	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3,650% 15-Jun-2028	2.827.691	0,17
398.659	American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3,250% 15-Oct-2028	388.888	0,02
900.000	Bed Bath & Beyond Inc 3,749% 01-Ago-2024	933.237	0,06
400.000	Bed Bath & Beyond Inc 4,915% 01-Ago-2034	382.482	0,02
2.700.000	Bed Bath & Beyond Inc 5,165% 01-Ago-2044	2.502.563	0,15
700.000	Brinker International Inc 3,875% 15-May-2023	723.257	0,04
4.900.000	Carnival Corp 6,650% 15-Ene-2028	5.313.438	0,32
31.380.000	Carnival Corp '144A' 11,500% 01-Abr-2023	35.538.635	2,14
3.100.000	Carnival Plc 7,875% 01-Jun-2027	3.696.177	0,22
8.752.000	Delta Air Lines Inc 2,900% 28-Oct-2024	8.911.103	0,54
7.457.000	Delta Air Lines Inc 3,750% 28-Oct-2029	7.460.875	0,45
5.620.000	Delta Air Lines Inc 3,800% 19-Abr-2023	5.835.109	0,35
6.160.000	Delta Air Lines Inc 4,375% 19-Abr-2028	6.469.789	0,39
738.000	Ford Holdings LLC 9,300% 01-Mar-2030	1.001.872	0,06
4.700.000	Ford Motor Co 4,346% 08-Dic-2026	5.040.797	0,30
5.219.000	Ford Motor Co 4,750% 15-Ene-2043	5.551.711	0,34
3.300.000	Ford Motor Co 5,291% 08-Dic-2046	3.689.879	0,22
500.000	Ford Motor Co 6,375% 01-Feb-2029	582.750	0,04
1.100.000	Ford Motor Co 6,625% 01-Oct-2028	1.314.131	0,08
600.000	Ford Motor Co 7,125% 15-Nov-2025	705.000	0,04
1.000.000	Ford Motor Co 7,400% 01-Nov-2046	1.316.900	0,08
3.940.000	Ford Motor Co 7,450% 16-Jul-2031	5.186.025	0,31
220.000	Ford Motor Co 7,500% 01-Ago-2026	260.291	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo cíclico continuación			
300.000	Ford Motor Co 8,900% 15-Ene-2032	407.102	0,02
500.000	Ford Motor Co 9,980% 15-Feb-2047	776.616	0,05
1.600.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,979% 03-Ago-2022	1.626.192	0,10
2.300.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,087% 09-Ene-2023	2.348.875	0,14
2.554.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,096% 04-May-2023	2.618.999	0,16
3.970.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,350% 01-Nov-2022	4.073.815	0,25
2.235.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,664% 08-Sep-2024	2.349.108	0,14
1.500.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,810% 09-Ene-2024	1.571.572	0,10
1.900.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,815% 02-Nov-2027	1.981.466	0,12
2.500.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,063% 01-Nov-2024	2.662.250	0,16
2.100.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,134% 04-Ago-2025	2.246.979	0,14
2.200.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,140% 15-Feb-2023	2.282.500	0,14
1.500.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,250% 20-Sep-2022	1.552.935	0,09
1.730.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,271% 09-Ene-2027	1.855.927	0,11
900.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,375% 06-Ago-2023	951.525	0,06
2.500.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,542% 01-Ago-2026	2.725.875	0,16
1.700.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,687% 09-Jun-2025	1.845.418	0,11
3.545.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,113% 03-May-2029	3.973.378	0,24
3.700.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,584% 18-Mar-2024	4.056.865	0,25
2.700.000	Ford Motor Credit Co LLC 'GMTN' 4,389% 08-Ene-2026	2.919.375	0,18
1.300.000	Ford Motor Credit Co LLC 'MTN' 3,550% 07-Oct-2022	1.336.563	0,08
400.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 7,000% 15-Mar-2028	459.000	0,03
5.634.578	Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3,900% 15-Ene-2026	5.524.189	0,33
1.534.000	L Brands Inc 6,950% 01-Mar-2033	1.865.866	0,11
1.731.000	L Brands Inc 7,600% 15-Jul-2037	2.190.252	0,13
4.648.000	Macy's Retail Holdings LLC 2,875% 15-Feb-2023	4.708.470	0,28
2.533.000	Macy's Retail Holdings LLC 3,625% 01-Jun-2024	2.603.924	0,16
2.900.000	Macy's Retail Holdings LLC 4,300% 15-Feb-2043	2.398.300	0,14
1.572.000	Macy's Retail Holdings LLC 4,375% 01-Sep-2023	1.628.348	0,10
5.200.000	Macy's Retail Holdings LLC 4,500% 15-Dic-2034	4.917.302	0,30
3.900.000	Macy's Retail Holdings LLC 5,125% 15-Ene-2042	3.612.862	0,22
1.690.000	Macy's Retail Holdings LLC 6,375% 15-Mar-2037	1.724.400	0,10
4.600.000	Marks & Spencer Plc '144A' 7,125% 01-Dic-2037	5.492.538	0,33
600.000	Mattel Inc 3,150% 15-Mar-2023	615.429	0,04
4.211.000	Mattel Inc 5,450% 01-Nov-2041	4.868.484	0,29
3.500.000	Mattel Inc 6,200% 01-Oct-2040	4.332.493	0,26
7.000.000	Michael Kors USA Inc '144A' 4,500% 01-Nov-2024	7.411.320	0,45
1.000.000	Newell Brands Inc 4,000% 15-Jun-2022	1.022.210	0,06
2.700.000	Newell Brands Inc 4,000% 01-Dic-2024	2.882.250	0,17
14.492.000	Newell Brands Inc 4,350% 01-Abr-2023	15.221.382	0,92
23.737.000	Newell Brands Inc 4,700% 01-Abr-2026	26.499.275	1,60
3.660.000	Newell Brands Inc 5,875% 01-Abr-2036	4.527.310	0,27
7.665.000	Newell Brands Inc 6,000% 01-Abr-2046	9.722.899	0,59
4.000.000	QVC Inc 4,375% 15-Mar-2023	4.222.960	0,26
4.000.000	QVC Inc 4,450% 15-Feb-2025	4.280.864	0,26
4.000.000	QVC Inc 4,750% 15-Feb-2027	4.244.320	0,26
4.000.000	QVC Inc 4,850% 01-Abr-2024	4.351.720	0,26
4.000.000	QVC Inc 5,450% 15-Ago-2034	4.183.820	0,25
2.000.000	QVC Inc 5,950% 15-Mar-2043	2.034.740	0,12
1.000.000	Rite Aid Corp 7,700% 15-Feb-2027	953.920	0,06
7.875.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3,700% 15-Mar-2028	7.533.067	0,45
9.150.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,260% 15-Nov-2022	9.430.082	0,57
5.427.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7,500% 15-Oct-2027	6.306.201	0,38
20.740.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10,875% 01-Jun-2023	23.644.637	1,43
42.434.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	48.960.774	2,95
1.300.000	Travel + Leisure Co 3,900% 01-Mar-2023	1.343.245	0,08
600.000	Travel + Leisure Co 5,650% 01-Abr-2024	655.719	0,04
500.000	Travel + Leisure Co 6,000% 01-Abr-2027	552.367	0,03
700.000	Travel + Leisure Co 6,600% 01-Oct-2025	791.567	0,05
32.203	UAL 2007-1 Pass Through Trust 6,636% 02-Jul-2022	33.399	0,00
2.930.000	Under Armour Inc 3,250% 15-Jun-2026	3.039.377	0,18
3.576.262	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4,625% 03-Jun-2025	3.611.698	0,22
6.438.182	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3,950% 15-Nov-2025	6.498.899	0,39
929.000	Yum! Brands Inc 3,875% 01-Nov-2023	978.432	0,06
2.546.000	Yum! Brands Inc 5,350% 01-Nov-2043	2.717.740	0,16
3.000.000	Yum! Brands Inc 6,875% 15-Nov-2037	3.735.900	0,23
10.500.000	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Abr-2025	11.371.710	0,69

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo no cíclico – 112.054.880			
(31 de diciembre de 2020: 105.320.827)			
		112.054.880	6,76
2.677.000	ADT Security Corp/The 3,500% 15-Jul-2022	2.730.540	0,16
800.000	ADT Security Corp/The 4,125% 15-Jun-2023	843.000	0,05
1.600.000	Avon Products Inc 6,500% 15-Mar-2023	1.724.800	0,10
804.000	Avon Products Inc 8,450% 15-Mar-2043	1.046.687	0,06
300.000	HCA Inc 7,050% 01-Dic-2027	367.970	0,02
1.828.000	HCA Inc 7,500% 15-Nov-2095	2.576.191	0,16
600.000	HCA Inc 7,690% 15-Jun-2025	731.250	0,04
500.000	HCA Inc 8,360% 15-Abr-2024	591.725	0,04
2.200.000	IHS Markit Ltd 3,625% 01-May-2024	2.365.605	0,14
1.800.000	IHS Markit Ltd 4,125% 01-Ago-2023	1.924.920	0,12
3.700.000	IHS Markit Ltd 4,250% 01-May-2029	4.289.040	0,26
3.700.000	IHS Markit Ltd 4,750% 01-Ago-2028	4.373.770	0,26
2.700.000	IHS Markit Ltd '144A' 4,000% 01-Mar-2026	3.001.995	0,18
2.700.000	IHS Markit Ltd '144A' 4,750% 15-Feb-2025	3.029.130	0,18
2.700.000	IHS Markit Ltd '144A' 5,000% 01-Nov-2022	2.832.349	0,17
6.540.000	Kraft Heinz Foods Co 3,000% 01-Jun-2026	6.970.999	0,42
2.200.000	Kraft Heinz Foods Co 3,500% 06-Jun-2022	2.259.801	0,14
3.400.000	Kraft Heinz Foods Co 3,950% 15-Jul-2025	3.784.789	0,23
12.770.000	Kraft Heinz Foods Co 4,375% 01-Jun-2046	14.486.153	0,87
5.000.000	Kraft Heinz Foods Co 4,625% 30-Ene-2029	5.824.937	0,35
3.500.000	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 15-Jul-2035	4.303.921	0,26
6.000.000	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 04-Jun-2042	7.336.608	0,44
9.700.000	Kraft Heinz Foods Co 5,200% 15-Jul-2045	12.051.375	0,73
1.400.000	Kraft Heinz Foods Co 6,375% 15-Jul-2028	1.747.130	0,11
3.000.000	Kraft Heinz Foods Co 6,500% 09-Feb-2040	4.176.540	0,25
1.300.000	Kraft Heinz Foods Co 6,750% 15-Mar-2032	1.762.716	0,11
4.000.000	Kraft Heinz Foods Co 6,875% 26-Ene-2039	5.759.658	0,35
3.000.000	Kraft Heinz Foods Co '144A' 7,125% 01-Ago-2039	4.396.498	0,27
4.330.000	North Queensland Export Terminal Pty Ltd '144A' 4,450% 15-Dic-2022	4.241.703	0,26
500.000	Owens & Minor Inc 4,375% 15-Dic-2024	523.080	0,03
Energía – 395.535.941			
(31 de diciembre de 2020: 261.936.133)			
		395.535.941	23,87
4.662.000	Apache Corp 4,250% 15-Ene-2030	4.924.890	0,30
5.400.000	Apache Corp 4,250% 15-Ene-2044	5.297.724	0,32
6.800.000	Apache Corp 4,375% 15-Oct-2028	7.248.052	0,44
7.970.000	Apache Corp 4,750% 15-Abr-2043	8.156.697	0,49
9.568.000	Apache Corp 5,100% 01-Sep-2040	10.034.440	0,61
2.600.000	Apache Corp 5,250% 01-Feb-2042	2.753.010	0,17
4.000.000	Apache Corp 5,350% 01-Jul-2049	4.215.440	0,25
1.225.000	Apache Corp 6,000% 15-Ene-2037	1.408.468	0,08
900.000	Apache Corp 7,375% 15-Ago-2047	1.080.324	0,06
2.000.000	Apache Corp 7,750% 15-Dic-2029	2.388.750	0,14
9.000.000	Buckeye Partners LP 3,950% 01-Dic-2026	9.183.600	0,55
5.200.000	Buckeye Partners LP 4,125% 01-Dic-2027	5.294.276	0,32
6.351.000	Buckeye Partners LP 4,150% 01-Jul-2023	6.583.605	0,40
4.100.000	Buckeye Partners LP 4,350% 15-Oct-2024	4.302.438	0,26
2.566.000	Buckeye Partners LP 5,600% 15-Oct-2044	2.500.246	0,15
4.224.000	Buckeye Partners LP 5,850% 15-Nov-2043	4.210.356	0,25
1.301.000	Buckeye Partners LP 6,750% 15-Ago-2033	1.450.615	0,09
1.000.000	DCP Midstream Operating LP 3,875% 15-Mar-2023	1.039.715	0,06
2.500.000	DCP Midstream Operating LP 5,600% 01-Abr-2044	2.761.938	0,17
1.158.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6,450% 03-Nov-2036	1.361.553	0,08
1.000.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6,750% 15-Sep-2037	1.207.500	0,07
500.000	EnLink Midstream Partners LP 4,150% 01-Jun-2025	524.295	0,03
600.000	EnLink Midstream Partners LP 4,400% 01-Abr-2024	631.413	0,04
300.000	EnLink Midstream Partners LP 4,850% 15-Jul-2026	311.426	0,02
4.300.000	EnLink Midstream Partners LP 5,050% 01-Abr-2045	3.707.052	0,22
4.600.000	EnLink Midstream Partners LP 5,450% 01-Jun-2047	4.101.843	0,25
2.896.000	EnLink Midstream Partners LP 5,600% 01-Abr-2044	2.633.318	0,16
6.700.000	EQM Midstream Partners LP 4,000% 01-Ago-2024	6.889.610	0,42
6.500.000	EQM Midstream Partners LP 4,125% 01-Dic-2026	6.670.950	0,40
7.715.000	EQM Midstream Partners LP 4,750% 15-Jul-2023	8.063.255	0,49
10.900.000	EQM Midstream Partners LP 5,500% 15-Jul-2028	11.800.122	0,71
7.000.000	EQM Midstream Partners LP 6,500% 15-Jul-2048	7.504.875	0,45
910.000	Murphy Oil Corp 6,375% 01-Dic-2042	905.450	0,05
100.000	Murphy Oil Corp 7,050% 01-May-2029	111.434	0,01
2.200.000	Occidental Petroleum Corp 2,700% 15-Ago-2022	2.247.047	0,14
2.121.000	Occidental Petroleum Corp 2,700% 15-Feb-2023	2.173.177	0,13
2.740.000	Occidental Petroleum Corp 2,900% 15-Ago-2024	2.805.075	0,17
600.000	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb-2027	596.349	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Energía continuación			
900.000	Occidental Petroleum Corp 3,200% 15-Ago-2026	909.338	0,05
980.000	Occidental Petroleum Corp 3,400% 15-Abr-2026	1.004.799	0,06
1.225.000	Occidental Petroleum Corp 3,500% 15-Jun-2025	1.254.094	0,08
2.320.000	Occidental Petroleum Corp 3,500% 15-Ago-2029	2.323.062	0,14
1.286.000	Occidental Petroleum Corp 4,100% 15-Feb-2047	1.199.195	0,07
2.390.000	Occidental Petroleum Corp 4,200% 15-Mar-2048	2.237.745	0,13
700.000	Occidental Petroleum Corp 4,300% 15-Ago-2039	669.900	0,04
2.900.000	Occidental Petroleum Corp 4,400% 15-Abr-2046	2.789.089	0,17
1.500.000	Occidental Petroleum Corp 4,400% 15-Ago-2049	1.442.033	0,09
1.000.000	Occidental Petroleum Corp 4,500% 15-Jul-2044	966.130	0,06
600.000	Occidental Petroleum Corp 4,625% 15-Jun-2045	587.109	0,04
920.000	Occidental Petroleum Corp 5,550% 15-Mar-2026	1.019.208	0,06
1.200.000	Occidental Petroleum Corp 6,200% 15-Mar-2040	1.359.432	0,08
1.200.000	Occidental Petroleum Corp 6,450% 15-Sep-2036	1.436.292	0,09
1.500.000	Occidental Petroleum Corp 6,600% 15-Mar-2046	1.786.140	0,11
1.380.000	Occidental Petroleum Corp 6,950% 01-Jul-2024	1.559.352	0,09
900.000	Occidental Petroleum Corp 7,500% 01-May-2031	1.135.161	0,07
500.000	Occidental Petroleum Corp 7,875% 15-Sep-2031	643.995	0,04
200.000	Occidental Petroleum Corp 7,950% 15-Jun-2039	256.850	0,02
500.000	Oceaneering International Inc 4,650% 15-Nov-2024	504.000	0,03
6.044.000	Ovintiv Exploration Inc 5,375% 01-Ene-2026	6.819.857	0,41
9.750.000	Ovintiv Exploration Inc 5,625% 01-Jul-2024	10.862.207	0,65
3.170.000	Ovintiv Inc 5,150% 15-Nov-2041	3.468.038	0,21
8.200.000	Ovintiv Inc 6,500% 15-Ago-2034	10.842.498	0,65
9.607.000	Ovintiv Inc 6,500% 01-Feb-2038	12.793.920	0,77
9.490.000	Ovintiv Inc 6,625% 15-Ago-2037	12.658.606	0,76
3.800.000	Ovintiv Inc 7,200% 01-Nov-2031	5.011.929	0,30
4.600.000	Ovintiv Inc 7,375% 01-Nov-2031	6.123.195	0,37
4.000.000	Ovintiv Inc 8,125% 15-Sep-2030	5.461.979	0,33
4.800.000	Patterson-UTI Energy Inc 3,950% 01-Feb-2028	4.866.720	0,29
3.300.000	Patterson-UTI Energy Inc 5,150% 15-Nov-2029	3.463.601	0,21
5.845.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3,600% 15-May-2025	5.961.374	0,36
4.500.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4,800% 15-May-2030	4.526.775	0,27
6.700.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4,950% 15-Jul-2029	6.928.805	0,42
6.382.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6,875% 15-Abr-2040	6.757.708	0,41
2.400.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7,500% 15-Jul-2038	2.665.476	0,16
1.949.515	Ruby Pipeline LLC '144A' 8,000% 01-Abr-2022	1.775.420	0,11
9.500.000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4,250% 15-Jun-2024	9.576.855	0,58
4.836.992	Topaz Solar Farms LLC '144A' 5,750% 30-Sep-2039	5.621.406	0,34
5.698.000	Transocean Inc 6,800% 15-Mar-2038	3.682.703	0,22
3.800.000	Transocean Inc 7,500% 15-Abr-2031	2.809.986	0,17
1.800.000	Transocean Inc 9,350% 15-Dic-2041	1.341.972	0,08
7.260.000	Western Midstream Operating LP 3,950% 01-Jun-2025	7.552.578	0,46
5.800.000	Western Midstream Operating LP 4,000% 01-Jul-2022	5.901.732	0,36
12.400.000	Western Midstream Operating LP 4,350% 01-Feb-2025	13.118.394	0,79
3.940.000	Western Midstream Operating LP 4,500% 01-Mar-2028	4.220.942	0,25
6.610.000	Western Midstream Operating LP 4,650% 01-Jul-2026	7.075.774	0,43
3.790.000	Western Midstream Operating LP 4,750% 15-Ago-2028	4.106.636	0,25
10.750.000	Western Midstream Operating LP 5,300% 01-Feb-2030	12.070.799	0,73
7.540.000	Western Midstream Operating LP 5,300% 01-Mar-2048	8.061.127	0,49
6.410.000	Western Midstream Operating LP 5,450% 01-Abr-2044	6.937.703	0,42
4.510.000	Western Midstream Operating LP 5,500% 15-Ago-2048	4.927.716	0,30
11.580.000	Western Midstream Operating LP 6,500% 01-Feb-2050	13.378.258	0,81
Finanzas – 169.949.285			
(31 de diciembre de 2020: 105.500.701)			
		169.949.285	10,25
2.270.000	Barclays Bank Plc '144A' FRN (Perpetual) 6,860% 15-Jun-2032	3.087.200	0,19
10.000.000	Commerzbank AG '144A' 8,125% 19-Sep-2023	11.397.508	0,69
1.400.000	Diversified Healthcare Trust 4,750% 01-May-2024	1.440.194	0,09
2.285.000	Diversified Healthcare Trust 4,750% 15-Feb-2028	2.254.255	0,13
9.900.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8,151% 30-Jun-2031	14.206.500	0,86
8.837.000	EPR Properties 3,750% 15-Ago-2029	8.871.380	0,53
5.581.000	EPR Properties 4,500% 01-Abr-2025	5.980.963	0,36
8.343.000	EPR Properties 4,500% 01-Jun-2027	8.917.278	0,54
8.100.000	EPR Properties 4,750% 15-Dic-2026	8.803.634	0,53
7.445.000	EPR Properties 4,950% 15-Abr-2028	8.055.690	0,49
2.900.000	EPR Properties 5,260% 15-Jul-2023	3.064.546	0,18
4.200.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5,017% 26-Jun-2024	4.572.111	0,27
2.800.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7,800% 15-Mar-2037	3.695.343	0,22
1.200.000	Navient Corp 5,500% 25-Ene-2023	1.267.158	0,08

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Finanzas continuación			
889.000	Navient Corp 'MTN' 5,625% 01-Ago-2033	860.592	0,05
300.000	Provident Financing Trust I 7,405% 15-Mar-2038	364.295	0,02
4.520.000	Service Properties Trust 3,950% 15-Ene-2028	4.273.615	0,26
9.800.000	Service Properties Trust 4,350% 01-Oct-2024	9.881.438	0,60
4.626.000	Service Properties Trust 4,375% 15-Feb-2030	4.412.973	0,27
6.400.000	Service Properties Trust 4,500% 15-Jun-2023	6.573.056	0,40
4.100.000	Service Properties Trust 4,500% 15-Mar-2025	4.087.700	0,25
4.600.000	Service Properties Trust 4,650% 15-Mar-2024	4.689.470	0,28
5.300.000	Service Properties Trust 4,750% 01-Oct-2026	5.237.725	0,31
5.740.000	Service Properties Trust 4,950% 15-Feb-2027	5.729.352	0,34
5.000.000	Service Properties Trust 4,950% 01-Oct-2029	4.941.250	0,30
5.175.000	Service Properties Trust 5,000% 15-Ago-2022	5.250.037	0,32
4.465.000	Service Properties Trust 5,250% 15-Feb-2026	4.514.160	0,27
9.300.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5,861% 19-Jun-2032	10.280.592	0,62
11.000.000	UniCredit SpA '144A' FRN 7,296% 02-Abr-2034	13.239.270	0,80
Pública – 814.521			
(31 de diciembre de 2020: 1.534.873)		814.521	0,05
815.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 19-May-2022~	814.521	0,05
Industria – 166.407.153			
(31 de diciembre de 2020: 82.932.064)		166.407.153	10,04
800.000	Crown Cork & Seal Co Inc 7,375% 15-Dic-2026	982.848	0,06
3.900.000	Fluor Corp 3,500% 15-Dic-2024	4.134.000	0,25
5.190.000	Fluor Corp 4,250% 15-Sep-2028	5.274.338	0,32
8.490.000	Hexcel Corp 4,200% 15-Feb-2027	9.148.809	0,55
6.530.000	Hexcel Corp 4,950% 15-Ago-2025	7.201.175	0,43
6.300.000	Hillenbrand Inc 5,000% 15-Sep-2026	7.021.381	0,42
21.400.000	Howmet Aerospace Inc 5,125% 01-Oct-2024	23.672.252	1,43
13.400.000	Howmet Aerospace Inc 5,900% 01-Feb-2027	15.688.586	0,95
14.289.000	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	17.310.123	1,04
7.375.000	Howmet Aerospace Inc 6,750% 15-Ene-2028	8.926.221	0,54
22.910.000	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-May-2025	26.697.023	1,61
800.000	Leonardo US Holdings Inc '144A' 6,250% 15-Ene-2040	958.232	0,06
17.950.000	Rolls-Royce Plc '144A' 3,625% 14-Oct-2025	18.213.416	1,10
4.760.000	Sealed Air Corp '144A' 6,875% 15-Jul-2033	6.069.381	0,37
3.700.000	Spirit AeroSystems Inc 3,850% 15-Jun-2026	3.870.070	0,23
2.400.000	Spirit AeroSystems Inc 3,950% 15-Jun-2023	2.418.000	0,15
7.000.000	Spirit AeroSystems Inc 4,600% 15-Jun-2028	6.877.675	0,41
500.000	Trinity Industries Inc 4,550% 01-Oct-2024	534.165	0,03
1.177.000	XPO CNW Inc 6,700% 01-May-2034	1.409.458	0,09
Tecnología – 82.705.500			
(31 de diciembre de 2020: 55.889.452)		82.705.500	4,99
700.000	CDK Global Inc 5,000% 15-Oct-2024	778.936	0,05
1.250.000	Dell Inc 5,400% 10-Sep-2040	1.479.925	0,09
1.600.000	Dell Inc 6,500% 15-Abr-2038	2.054.000	0,12
800.000	Dell Inc 7,100% 15-Abr-2028	1.031.640	0,06
900.000	EMC Corp 3,375% 01-Jun-2023	936.914	0,06
7.120.000	Seagate HDD Cayman 4,750% 01-Jun-2023	7.597.538	0,46
9.390.000	Seagate HDD Cayman 4,750% 01-Ene-2025	10.350.926	0,62
8.842.000	Seagate HDD Cayman 4,875% 01-Mar-2024	9.581.633	0,58
10.090.000	Seagate HDD Cayman 4,875% 01-Jun-2027	11.137.392	0,67
10.300.000	Seagate HDD Cayman 5,750% 01-Dic-2034	11.867.093	0,72
7.918.000	Seagate HDD Cayman '144A' 4,091% 01-Jun-2029	8.117.454	0,49
8.180.000	Seagate HDD Cayman '144A' 4,125% 15-Ene-2031	8.375.011	0,50
1.130.000	Xerox Corp 3,800% 15-May-2024	1.179.161	0,07
3.000.000	Xerox Corp 4,375% 15-Mar-2023	3.141.090	0,19
2.135.000	Xerox Corp 4,800% 01-Mar-2035	2.153.019	0,13
2.649.000	Xerox Corp 6,750% 15-Dic-2039	2.923.768	0,18

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Suministros públicos – 109.623.350			
(31 de diciembre de 2020: 51.834.512)		109.623.350	6,61
3.580.000	FirstEnergy Corp 1,600% 15-Ene-2026	3.503.256	0,21
3.220.000	FirstEnergy Corp 2,050% 01-Mar-2025	3.247.502	0,19
4.700.000	FirstEnergy Corp 2,250% 01-Sep-2030	4.517.556	0,27
6.270.000	FirstEnergy Corp 2,650% 01-Mar-2030	6.263.966	0,38
2.600.000	FirstEnergy Corp 3,350% 15-Jul-2022	2.643.692	0,16
8.780.000	FirstEnergy Corp 3,400% 01-Mar-2050	8.563.027	0,52
15.554.000	FirstEnergy Corp 4,400% 15-Jul-2027	16.932.229	1,02
6.530.000	FirstEnergy Corp 4,750% 15-Mar-2023	6.895.190	0,42
10.330.000	FirstEnergy Corp 5,350% 15-Jul-2047	12.403.720	0,75
15.600.000	FirstEnergy Corp 7,375% 15-Nov-2031	21.364.377	1,29
5.500.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4,350% 15-Ene-2025	6.038.757	0,36
5.200.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4,550% 01-Abr-2049	6.115.984	0,37
4.100.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5,450% 15-Jul-2044	5.127.670	0,31
552.409	Lea Power Partners LLC '144A' 6,595% 15-Jun-2033	592.809	0,03
1.940.206	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6,000% 15-Mar-2025	1.977.035	0,12
1.100.000	TransAlta Corp 4,500% 15-Nov-2022	1.141.580	0,07
2.000.000	TransAlta Corp 6,500% 15-Mar-2040	2.295.000	0,14
Total de inversiones en valores de renta fija		1.712.081.076	103,30

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 19.404				
(31 de diciembre de 2020: 499.680)				
42	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	6.182.531	6.636	0,00
99	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	15.914.250	12.768	0,00
Total contratos de futuros pendientes			19.404	0,00
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 466 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 5.338.922)				0,00

Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		1.712.100.946	103,30
---	--	---------------	--------

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (698.524)				
(31 de diciembre de 2020: (396.547))				
(211)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(27.957.500)	(61.333)	(0,00)
320	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	70.502.500	(48.397)	(0,00)
(86)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(10.614.953)	(3.763)	(0,00)
(134)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(25.820.125)	(585.031)	(0,04)

Total contratos de futuros pendientes		(698.524)	(0,04)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (10.592.156) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (49.500))			
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(11.290.680)	(0,68)
Pasivo circulante neto		(43.435.736)	(2,62)
Activo neto total		1.657.374.530	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

- Mantenido como garantía por Goldman Sachs en relación con contratos de futuros mantenidos por el Fondo.
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	89,84
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,00
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	10,16
Activo total	100,00

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund EUR E (Acc) (Hedged) Share Class						
Euro	Dólar estadounidense	46.092.262	56.170.587	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.501.544)
Euro	Dólar estadounidense	246.070	292.695	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(836)
Euro	Dólar estadounidense	283.732	339.856	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.327)
						USD (1.505.707)
						EUR (1.269.835)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund EUR I (Acc) (Hedged) Share Class						
Euro	Dólar estadounidense	9.492	11.291	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(32)
Euro	Dólar estadounidense	10.690	12.805	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(125)
Euro	Dólar estadounidense	18.000	21.620	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(271)
Euro	Dólar estadounidense	1.773.854	2.161.716	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(57.787)
						USD (58.215)
						EUR (49.096)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund EUR W (Acc) (Hedged) Share Class						
Euro	Dólar estadounidense	31.043	37.183	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(364)
Euro	Dólar estadounidense	5.124.210	6.244.646	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(166.931)
Euro	Dólar estadounidense	27.231	32.390	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(93)
						USD (167.388)
						EUR (141.166)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	49.178	58.496	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(167)
Euro	Dólar estadounidense	56.062	67.152	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(658)
Euro	Dólar estadounidense	9.254.233	11.277.722	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(301.474)
						USD (302.299)
						EUR (254.943)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund Sterling W (Acc) (Hedged) Share Class						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	548	758	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	-
						USD -
						GBP -
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	101.868	143.820	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.900)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	654	911	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
						USD (2.906)
						GBP (2.101)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund Sterling W (Inc) (Hedged) Share Class						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	548	758	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
					USD	—
					GBP	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	101.868	143.820	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.900)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	654	911	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
					USD	(2.906)
					GBP	(2.101)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund Clase de Acciones GBP X (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	8.731	6.200	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	154
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	3.247	2.300	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	65
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.851	1.336	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	9.712	7.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	28
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	27.457	19.700	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	205
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.810	1.300	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11
					USD	466
					GBP	337
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	7.000	9.711	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(28)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.336	1.851	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.253.169	3.189.866	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(72.927)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	296.167.893	418.138.507	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.432.361)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.062.428	2.854.393	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.318)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.700	2.362	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	5.700	7.958	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(73)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.537.052	2.140.390	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14.098)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.724.900	3.801.063	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(31.552)
					USD	(8.552.369)
					GBP	(6.182.585)
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund Clase de Acciones GBP X (Inc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	88	121	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
					USD	—
					GBP	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	12.811	18.087	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(365)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	66	92	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	(366)
					GBP	(265)

BNY MELLON EFFICIENT U.S. HIGH YIELD BETA FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
	Materiales básicos – 27.172.708		
	(31 de diciembre de 2020: 36.952.352)	27.172.708	5,16
390.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 4,125% 31-Mar-2029	407.330	0,08
210.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 5,500% 15-Dic-2027	228.070	0,04
235.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 6,125% 15-May-2028	257.454	0,05
270.000	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 7,000% 30-Sep-2026	282.487	0,05
70.000	Allegheny Ludlum LLC 6,950% 15-Dic-2025	76.905	0,01
227.000	Allegheny Technologies Inc 5,875% 01-Dic-2027	238.586	0,05
330.000	Allegheny Technologies Inc 7,875% 15-Ago-2023	362.175	0,07
405.000	ArcelorMittal SA 3,600% 16-Jul-2024	434.601	0,08
270.000	ArcelorMittal SA 4,250% 16-Jul-2029	299.424	0,06
135.000	ArcelorMittal SA 7,000% 01-Mar-2041	187.734	0,04
200.000	ArcelorMittal SA 7,250% 15-Oct-2039	283.175	0,05
255.000	Arconic Corp '144A' 6,000% 15-May-2025	272.100	0,05
362.000	Arconic Corp '144A' 6,125% 15-Feb-2028	389.409	0,07
80.000	Ashland LLC 6,875% 15-May-2043	100.993	0,02
345.000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3,375% 15-Feb-2029	338.164	0,06
295.000	Baffinland Iron Mines Corp / Baffinland Iron Mines LP '144A' 8,750% 15-Jul-2026	313.069	0,06
370.000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6,625% 31-Ene-2029	408.782	0,08
162.000	Carpenter Technology Corp 4,450% 01-Mar-2023	169.358	0,03
65.000	Carpenter Technology Corp 6,375% 15-Jul-2028	71.409	0,01
307.000	CF Industries Inc 3,450% 01-Jun-2023	320.815	0,06
215.000	CF Industries Inc 4,950% 01-Jun-2043	254.435	0,05
218.000	CF Industries Inc 5,150% 15-Mar-2034	264.623	0,05
212.000	CF Industries Inc 5,375% 15-Mar-2044	262.979	0,05
87.000	Chemours Co/The 5,375% 15-May-2027	94.481	0,02
215.000	Chemours Co/The 7,000% 15-May-2025	222.155	0,04
325.000	Chemours Co/The '144A' 5,750% 15-Nov-2028	348.156	0,07
150.000	Clearwater Paper Corp '144A' 4,750% 15-Ago-2028	149.625	0,03
150.000	Cleveland-Cliffs Inc 5,875% 01-Jun-2027	157.875	0,03
336.000	Cleveland-Cliffs Inc 6,250% 01-Oct-2040	356.071	0,07
110.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 4,625% 01-Mar-2029	115.887	0,02
480.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 6,750% 15-Mar-2026	518.400	0,10
578.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 9,875% 17-Oct-2025	678.144	0,13
176.000	Coeur Mining Inc '144A' 5,125% 15-Feb-2029	174.826	0,03
196.000	Commercial Metals Co 4,875% 15-May-2023	207.270	0,04
185.000	Compass Minerals International Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2024	191.687	0,04
145.000	Compass Minerals International Inc '144A' 6,750% 01-Dic-2027	156.056	0,03
230.000	Consolidated Energy Finance SA '144A' 6,500% 15-May-2026	236.788	0,04
210.000	Consolidated Energy Finance SA '144A' 6,875% 15-Jun-2025	214.341	0,04
45.000	Constellium SE '144A' 5,625% 15-Jun-2028	48.431	0,01
160.000	Cornerstone Chemical Co '144A' 6,750% 15-Ago-2024	151.014	0,03
15.000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp '144A' 9,250% 15-Jun-2023	15.069	0,00
270.000	Element Solutions Inc '144A' 3,875% 01-Sep-2028	275.877	0,05
550.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4,375% 01-Abr-2031	587.859	0,11
215.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4,500% 15-Sep-2027	234.490	0,04
317.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5,125% 15-May-2024	345.688	0,07
400.000	Freeport-McMoRan Inc 3,550% 01-Mar-2022	404.746	0,08
410.000	Freeport-McMoRan Inc 3,875% 15-Mar-2023	428.028	0,08
175.000	Freeport-McMoRan Inc 4,125% 01-Mar-2028	182.875	0,03
133.000	Freeport-McMoRan Inc 4,250% 01-Mar-2030	142.643	0,03
155.000	Freeport-McMoRan Inc 4,375% 01-Ago-2028	163.912	0,03
550.000	Freeport-McMoRan Inc 4,550% 14-Nov-2024	598.812	0,11
240.000	Freeport-McMoRan Inc 4,625% 01-Ago-2030	263.128	0,05
135.000	Freeport-McMoRan Inc 5,000% 01-Sep-2027	142.981	0,03
325.000	Freeport-McMoRan Inc 5,250% 01-Sep-2029	359.864	0,07
206.000	Freeport-McMoRan Inc 5,400% 14-Nov-2034	249.086	0,05
520.000	Freeport-McMoRan Inc 5,450% 15-Mar-2043	636.303	0,12
193.000	GPD Cos Inc '144A' 10,125% 01-Abr-2026	211.068	0,04
240.000	HB Fuller Co 4,000% 15-Feb-2027	249.264	0,05
80.000	HB Fuller Co 4,250% 15-Oct-2028	82.718	0,02
86.000	Hecia Mining Co 7,250% 15-Feb-2028	94.063	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Materiales básicos continuación		
16.000	Hexion Inc '144A' 7,875% 15-Jul-2027	17.282	0,00
400.000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc '144A' 9,000% 01-Jul-2028	447.413	0,08
100.000	Infrabuild Australia Pty Ltd '144A' 12,000% 01-Oct-2024	106.008	0,02
190.000	Ingevity Corp '144A' 3,875% 01-Nov-2028	188.820	0,04
275.000	Innophos Holdings Inc '144A' 9,375% 15-Feb-2028	298.106	0,06
130.000	JW Aluminum Continuous Cast Co '144A' 10,250% 01-Jun-2026	137.128	0,03
300.000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4,625% 01-Mar-2028	310.325	0,06
140.000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4,250% 15-Dic-2025	143.227	0,03
484.000	Mercer International Inc '144A' 5,125% 01-Feb-2029	498.641	0,09
267.000	Methanex Corp 4,250% 01-Dic-2024	283.744	0,05
220.000	Methanex Corp 5,125% 15-Oct-2027	237.906	0,04
200.000	Methanex Corp 5,250% 15-Dic-2029	215.750	0,04
275.000	Methanex Corp 5,650% 01-Dic-2044	285.109	0,05
330.000	Mineral Resources Ltd '144A' 8,125% 01-May-2027	363.690	0,07
100.000	Mountain Province Diamonds Inc '144A' 8,000% 15-Dic-2022	89.969	0,02
175.000	Nouryon Holding BV '144A' 8,000% 01-Oct-2026	185.719	0,04
550.000	Novelis Corp '144A' 4,750% 30-Ene-2030	578.188	0,11
634.000	Novelis Corp '144A' 5,875% 30-Sep-2026	660.314	0,13
200.000	Nufarm Australia Ltd / Nufarm Americas Inc '144A' 5,750% 30-Abr-2026	206.055	0,04
175.000	OCI NV '144A' 5,250% 01-Nov-2024	180.785	0,03
158.000	Olin Corp 5,000% 01-Feb-2030	168.949	0,03
245.000	Olin Corp 5,125% 15-Sep-2027	255.290	0,05
215.000	Olin Corp 5,625% 01-Ago-2029	238.522	0,05
70.000	Olin Corp '144A' 9,500% 01-Jun-2025	87.243	0,02
200.000	Perenti Finance Pty Ltd '144A' 6,500% 07-Oct-2025	210.731	0,04
87.000	PQ Corp '144A' 5,750% 15-Dic-2025	89.650	0,02
394.000	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp '144A' 7,250% 01-Abr-2025	408.137	0,08
351.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 5,500% 01-Jun-2024	338.276	0,06
140.000	Rayonier AM Products Inc '144A' 7,625% 15-Ene-2026	146.441	0,03
105.000	Schweitzer-Mauduit International Inc '144A' 6,875% 01-Oct-2026	111.530	0,02
390.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 4,875% 01-May-2028	390.952	0,07
219.000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 6,625% 01-May-2029	219.821	0,04
65.000	SPCM SA '144A' 4,875% 15-Sep-2025	66.994	0,01
290.000	TPC Group Inc '144A' 10,500% 01-Ago-2024	273.180	0,05
86.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5,375% 01-Sep-2025	88.307	0,02
130.000	Tronox Inc '144A' 6,500% 01-May-2025	138.014	0,03
215.000	United States Steel Corp 6,250% 15-Mar-2026	222.469	0,04
250.000	United States Steel Corp 6,650% 01-Jun-2037	268.712	0,05
295.000	United States Steel Corp 6,875% 15-Ago-2025	302.267	0,06
250.000	United States Steel Corp 6,875% 01-Mar-2029	267.813	0,05
250.000	Valvoline Inc '144A' 3,625% 15-Jun-2031	250.624	0,05
570.000	Valvoline Inc '144A' 4,250% 15-Feb-2030	589.255	0,11
197.000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC '144A' 5,750% 15-Jul-2025	194.278	0,04
270.000	WR Grace & Co-Conn '144A' 4,875% 15-Jun-2027	286.618	0,05
190.000	WR Grace & Co-Conn '144A' 5,625% 01-Oct-2024	210.698	0,04
	Comunicaciones – 98.484.863		
	(31 de diciembre de 2020: 123.543.554)	98.484.863	18,69
320.000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6,500% 15-Nov-2028	337.922	0,06
380.000	Altice Financing SA '144A' 5,000% 15-Ene-2028	373.534	0,07
530.000	Altice France Holding SA '144A' 6,000% 15-Feb-2028	526.612	0,10
810.000	Altice France Holding SA '144A' 10,500% 15-May-2027	901.137	0,17
260.000	Altice France SA/France '144A' 5,125% 15-Ene-2029	261.823	0,05
1.160.000	Altice France SA/France '144A' 5,125% 15-Jul-2029	1.167.134	0,22
430.000	Altice France SA/France '144A' 5,500% 15-Ene-2028	446.748	0,08
615.000	Altice France SA/France '144A' 8,125% 01-Feb-2027	670.811	0,13
220.000	AMC Networks Inc 4,250% 15-Feb-2029	222.200	0,04
350.000	AMC Networks Inc 4,750% 01-Ago-2025	360.287	0,07
160.000	ANGI Group LLC '144A' 3,875% 15-Ago-2028	159.237	0,03
280.000	Audacy Capital Corp '144A' 6,500% 01-May-2027	292.242	0,06
615.000	Avaya Inc '144A' 6,125% 15-Sep-2028	659.065	0,13
100.000	Beasley Mezzanine Holdings LLC '144A' 8,625% 01-Feb-2026	101.344	0,02
70.000	Belo Corp 7,250% 15-Sep-2027	81.504	0,02
215.000	Belo Corp 7,750% 01-Jun-2027	252.391	0,05
235.000	Cable One Inc '144A' 4,000% 15-Nov-2030	236.175	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Comunicaciones continuación			
160.000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 3,875% 15-Sep-2027	159.133	0,03
387.000	Cars.com Inc '144A' 6,375% 01-Nov-2028	413.281	0,08
1.280.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,500% 01-May-2032	1.330.835	0,25
1.315.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,250% 01-Feb-2031	1.342.944	0,25
945.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,500% 15-Ago-2030	986.344	0,19
600.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,500% 01-Jun-2033	614.706	0,12
1.360.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,750% 01-Mar-2030	1.438.200	0,27
1.080.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,000% 01-Feb-2028	1.134.529	0,22
1.395.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,125% 01-May-2027	1.464.959	0,28
590.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,375% 01-Jun-2029	645.666	0,12
265.000	Cengage Learning Inc '144A' 9,500% 15-Jun-2024	271.968	0,05
126.000	Cincinnati Bell Inc '144A' 8,000% 15-Oct-2025	132.714	0,03
330.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7,500% 01-Jun-2029	342.074	0,07
505.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7,750% 15-Abr-2028	529.647	0,10
285.000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc '144A' 5,125% 15-Ago-2027	291.394	0,06
700.000	CommScope Inc '144A' 5,500% 01-Mar-2024	722.225	0,14
300.000	CommScope Inc '144A' 6,000% 01-Mar-2026	317.085	0,06
355.000	CommScope Inc '144A' 7,125% 01-Jul-2028	385.214	0,07
421.000	CommScope Inc '144A' 8,250% 01-Mar-2027	450.491	0,09
255.000	CommScope Technologies LLC '144A' 5,000% 15-Mar-2027	261.375	0,05
778.000	CommScope Technologies LLC '144A' 6,000% 15-Jun-2025	795.505	0,15
731.000	Connect Fincio SARL / Connect US Fincio LLC '144A' 6,750% 01-Oct-2026	774.670	0,15
145.000	Consolidated Communications Inc '144A' 5,000% 01-Oct-2028	147.284	0,03
220.000	Consolidated Communications Inc '144A' 6,500% 01-Oct-2028	237.106	0,05
296.000	CSC Holdings LLC 5,260% 01-Jun-2024	321.515	0,06
350.000	CSC Holdings LLC '144A' 3,375% 15-Feb-2031	331.184	0,06
240.000	CSC Holdings LLC '144A' 4,125% 01-Dic-2030	239.228	0,05
550.000	CSC Holdings LLC '144A' 4,500% 15-Nov-2031	554.065	0,11
835.000	CSC Holdings LLC '144A' 4,625% 01-Dic-2030	820.271	0,16
325.000	CSC Holdings LLC '144A' 5,375% 01-Feb-2028	344.120	0,07
525.000	CSC Holdings LLC '144A' 5,500% 15-Abr-2027	552.636	0,10
1.005.000	CSC Holdings LLC '144A' 5,750% 15-Ene-2030	1.045.200	0,20
945.000	CSC Holdings LLC '144A' 6,500% 01-Feb-2029	1.047.873	0,20
750.000	CSC Holdings LLC '144A' 7,500% 01-Abr-2028	825.349	0,16
285.000	Cumulus Media New Holdings Inc '144A' 6,750% 01-Jul-2026	298.553	0,06
965.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 5,375% 15-Ago-2026	627.250	0,12
500.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 6,625% 15-Ago-2027	245.683	0,05
430.000	DISH DBS Corp 5,000% 15-Mar-2023	451.087	0,09
975.000	DISH DBS Corp 5,875% 15-Nov-2024	1.048.125	0,20
750.000	DISH DBS Corp 7,750% 01-Jul-2026	850.312	0,16
1.310.000	DISH DBS Corp '144A' 5,125% 01-Jun-2029	1.296.343	0,25
400.000	DKT Finance ApS '144A' 9,375% 17-Jun-2023	409.500	0,08
510.000	Embarq Corp 7,995% 01-Jun-2036	578.799	0,11
400.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5,000% 01-May-2028	414.032	0,08
550.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5,875% 15-Oct-2027	589.875	0,11
425.000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6,750% 01-May-2029	452.740	0,09
170.000	GCI LLC '144A' 4,750% 15-Oct-2028	174.335	0,03
85.000	Getty Images Inc '144A' 9,750% 01-Mar-2027	91.488	0,02
350.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 3,500% 01-Mar-2029	348.425	0,07
171.000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5,260% 01-Dic-2027	179.796	0,03
500.000	Gray Television Inc '144A' 4,750% 15-Oct-2030	498.890	0,09
287.000	Gray Television Inc '144A' 5,875% 15-Jul-2026	296.686	0,06
412.000	Gray Television Inc '144A' 7,000% 15-May-2027	446.818	0,08
295.000	GrubHub Holdings Inc '144A' 5,500% 01-Jul-2027	310.487	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Comunicaciones continuación			
200.000	Houghton Mifflin Harcourt Publishers Inc '144A' 9,000% 15-Feb-2025	214.250	0,04
405.000	Hughes Satellite Systems Corp 5,250% 01-Ago-2026	454.410	0,09
204.000	Hughes Satellite Systems Corp 6,625% 01-Ago-2026	229.391	0,04
380.332	iHeartCommunications Inc 6,375% 01-May-2026	405.339	0,08
625.886	iHeartCommunications Inc 8,375% 01-May-2027	671.269	0,13
174.000	iHeartCommunications Inc '144A' 4,750% 15-Ene-2028	179.618	0,03
370.000	iHeartCommunications Inc '144A' 5,250% 15-Ago-2027	387.538	0,07
455.000	Intrado Corp '144A' 8,500% 15-Oct-2025	445.331	0,08
195.000	Koninklijke KPN NV '144A' FRN 7,000% 28-Mar-2073	210.844	0,04
245.000	Lamar Media Corp 3,750% 15-Feb-2028	249.648	0,05
160.000	Lamar Media Corp 4,000% 15-Feb-2030	162.370	0,03
400.000	Lamar Media Corp 4,875% 15-Ene-2029	422.700	0,08
160.000	Lamar Media Corp '144A' 3,625% 15-Ene-2031	156.720	0,03
134.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	138.669	0,03
430.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 6,750% 15-Oct-2027	464.499	0,09
340.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3,625% 15-Ene-2029	328.583	0,06
570.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3,750% 15-Jul-2029	555.037	0,11
445.000	Level 3 Financing Inc '144A' 4,250% 01-Jul-2028	452.160	0,09
325.000	Level 3 Financing Inc '144A' 4,625% 15-Sep-2027	338.314	0,06
215.000	Liberty Interactive LLC 8,250% 01-Feb-2030	246.015	0,05
84.000	Liberty Interactive LLC 8,500% 15-Jul-2029	96.059	0,02
1.246.585	Ligado Networks LLC '144A' 15,500% 01-Nov-2023	1.231.277	0,23
560.000	LogMeIn Inc '144A' 5,500% 01-Sep-2027	580.748	0,11
270.000	Lumen Technologies Inc 5,625% 01-Abr-2025	292.889	0,06
220.000	Lumen Technologies Inc 6,750% 01-Dic-2023	244.251	0,05
70.000	Lumen Technologies Inc 6,875% 15-Ene-2028	78.576	0,02
391.000	Lumen Technologies Inc 7,500% 01-Abr-2024	439.386	0,08
25.000	Lumen Technologies Inc 7,600% 15-Sep-2039	28.489	0,01
144.000	Lumen Technologies Inc 7,650% 15-Mar-2042	161.950	0,03
352.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4,000% 15-Feb-2027	359.480	0,07
500.000	Lumen Technologies Inc '144A' 4,500% 15-Ene-2029	488.600	0,09
330.000	Lumen Technologies Inc '144A' 5,125% 15-Dic-2026	343.588	0,07
500.000	Lumen Technologies Inc '144A' 5,375% 15-Jun-2029	509.108	0,10
140.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 4,125% 01-Ago-2030	142.730	0,03
130.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5,000% 15-Dic-2027	137.100	0,03
215.000	Match Group Holdings II LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2029	233.088	0,04
200.000	McGraw Hill LLC / McGraw-Hill Global Education Finance Inc '144A' 8,000% 30-Nov-2024	204.750	0,04
265.000	MDC Partners Inc Step-Up Coupon '144A' 7,500% 01-May-2024	268.644	0,05
100.000	Meredith Corp '144A' 6,500% 01-Jul-2025	108.147	0,02
251.000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5,375% 15-Ago-2027	264.426	0,05
79.000	National CineMedia LLC 5,750% 15-Ago-2026	72.088	0,01
394.000	National CineMedia LLC '144A' 5,875% 15-Abr-2028	387.680	0,07
394.000	Netflix Inc 4,375% 15-Nov-2026	449.160	0,09
450.000	Netflix Inc 4,875% 15-Abr-2028	523.138	0,10
145.000	Netflix Inc 5,750% 01-Mar-2024	163.034	0,03
365.000	Netflix Inc 5,875% 15-Feb-2025	422.588	0,08
610.000	Netflix Inc 5,875% 15-Nov-2028	749.516	0,14
460.000	Netflix Inc 6,375% 15-May-2029	588.167	0,11
190.000	Netflix Inc '144A' 3,625% 15-Jun-2025	204.615	0,04
345.000	Netflix Inc '144A' 4,875% 15-Jun-2030	411.302	0,08
321.000	Netflix Inc '144A' 5,375% 15-Nov-2029	390.319	0,07
282.000	News Corp '144A' 3,875% 15-May-2029	285.172	0,05
415.000	Nexstar Broadcasting Inc '144A' 4,750% 01-Nov-2028	426.931	0,08
471.000	Nexstar Broadcasting Inc '144A' 5,625% 15-Jul-2027	499.849	0,09
75.000	Nokia Oyj 4,375% 12-Jun-2027	83.068	0,02
212.000	Nokia Oyj 6,625% 15-May-2039	275.001	0,05
100.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 10,750% 01-Jun-2028	112.957	0,02
200.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4,250% 15-Ene-2029	201.650	0,04
475.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4,625% 15-Mar-2030	483.075	0,09
340.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5,000% 15-Ago-2027	352.537	0,07
100.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 6,250% 15-Jun-2025	106.039	0,02
160.000	Photo Holdings Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-Oct-2026	175.922	0,03

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Comunicaciones continuación			
140.000	Plantronics Inc '144A' 4,750% 01-Mar-2029	139.163	0,03
400.000	QualityTech LP / QTS Finance Corp '144A' 3,875% 01-Oct-2028	428.260	0,08
360.000	Quebecor Media Inc 5,750% 15-Ene-2023	385.715	0,07
104.000	Qwest Corp 7,250% 15-Sep-2025	123.302	0,02
350.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4,500% 15-Sep-2026	363.151	0,07
475.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6,500% 15-Sep-2028	499.607	0,09
50.000	Salem Media Group Inc '144A' 6,750% 01-Jun-2024	48.750	0,01
240.000	Scripps Escrow II Inc '144A' 3,875% 15-Ene-2029	238.442	0,05
775.000	Scripps Escrow Inc '144A' 5,875% 15-Jul-2027	801.288	0,15
220.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 4,125% 01-Dic-2030	216.425	0,04
115.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5,125% 15-Feb-2027	115.661	0,02
170.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5,500% 01-Mar-2030	172.856	0,03
118.000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5,875% 15-Mar-2026	122.248	0,02
2.270.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4,000% 15-Jul-2028	2.343.344	0,44
785.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4,125% 01-Jul-2030	796.724	0,15
434.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4,625% 15-Jul-2024	446.454	0,08
433.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5,000% 01-Ago-2027	454.704	0,09
463.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5,500% 01-Jul-2029	505.110	0,10
842.000	Sprint Capital Corp 6,875% 15-Nov-2028	1.080.917	0,21
578.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-Mar-2032	879.283	0,17
658.000	Sprint Communications Inc 6,000% 15-Nov-2022	697.480	0,13
1.040.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun-2024	1.201.200	0,23
635.000	Sprint Corp 7,625% 15-Feb-2025	755.256	0,14
689.000	Sprint Corp 7,625% 01-Mar-2026	842.392	0,16
1.550.000	Sprint Corp 7,875% 15-Sep-2023	1.762.855	0,33
210.000	TEGNA Inc 4,625% 15-Mar-2028	218.137	0,04
452.000	TEGNA Inc 5,000% 15-Sep-2029	474.234	0,09
200.000	TEGNA Inc '144A' 4,750% 15-Mar-2026	213.250	0,04
400.000	Telecom Italia Capital SA 6,000% 30-Sep-2034	462.000	0,09
319.000	Telecom Italia Capital SA 6,375% 15-Nov-2033	381.597	0,07
374.000	Telecom Italia Capital SA 7,200% 18-Jul-2036	484.218	0,09
318.000	Telecom Italia Capital SA 7,721% 04-Jun-2038	434.706	0,08
565.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5,303% 30-May-2024	619.847	0,12
400.000	Telenor Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5,500% 01-Mar-2028	421.500	0,08
180.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 4,875% 01-Jun-2027	174.015	0,03
325.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 5,625% 06-Dic-2026	326.219	0,06
300.000	Telesat Canada / Telesat LLC '144A' 6,500% 15-Oct-2027	286.142	0,05
590.000	Terrier Media Buyer Inc '144A' 8,875% 15-Dic-2027	639.663	0,12
670.000	T-Mobile USA Inc 2,250% 15-Feb-2026	675.862	0,13
600.000	T-Mobile USA Inc 2,625% 15-Abr-2026	614.991	0,12
649.000	T-Mobile USA Inc 2,625% 15-Feb-2029	641.699	0,12
340.000	T-Mobile USA Inc 2,875% 15-Feb-2031	337.875	0,06
460.000	T-Mobile USA Inc 3,500% 15-Abr-2031	476.486	0,09
810.000	T-Mobile USA Inc 4,750% 01-Feb-2028	868.725	0,16
199.000	T-Mobile USA Inc 5,375% 15-Abr-2027	212.188	0,04
450.000	T-Mobile USA Inc '144A' 2,250% 15-Feb-2026	453.937	0,09
350.000	T-Mobile USA Inc '144A' 3,375% 15-Abr-2029	362.048	0,07
160.000	Townsquare Media Inc '144A' 6,875% 01-Feb-2026	171.400	0,03
300.000	TripAdvisor Inc '144A' 7,000% 15-Jul-2025	323.400	0,06
200.000	Twitter Inc '144A' 3,875% 15-Dic-2027	212.753	0,04
291.000	Uber Technologies Inc '144A' 7,500% 15-May-2025	314.420	0,06
445.000	Uber Technologies Inc '144A' 7,500% 15-Sep-2027	489.636	0,09
435.000	Uber Technologies Inc '144A' 8,000% 01-Nov-2026	469.957	0,09
134.000	United States Cellular Corp 6,700% 15-Dic-2033	164.425	0,03
470.000	Univision Communications Inc '144A' 4,500% 01-May-2029	474.611	0,09
327.000	Univision Communications Inc '144A' 5,125% 15-Feb-2025	334.604	0,06
550.000	Univision Communications Inc '144A' 6,625% 01-Jun-2027	596.893	0,11
440.000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4,875% 15-Jul-2031	441.562	0,08
289.000	UPC Holding BV '144A' 5,500% 15-Ene-2028	303.764	0,06
210.000	Urban One Inc '144A' 7,375% 01-Feb-2028	227.066	0,04
515.000	VEON Holdings BV '144A' 3,375% 25-Nov-2027	519.583	0,10
350.000	VEON Holdings BV '144A' 4,000% 09-Abr-2025	369.822	0,07
325.000	VEON Holdings BV 'REGS' 4,950% 16-Jun-2024	351.236	0,07

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Comunicaciones continuación			
200.000	VEON Holdings BV 'REGS' 7,250% 26-Abr-2023	217.503	0,04
275.000	ViacomCBS Inc FRN 6,250% 28-Feb-2057	315.270	0,06
340.000	Viasat Inc '144A' 5,625% 15-Sep-2025	347.573	0,07
173.000	Viasat Inc '144A' 5,625% 15-Abr-2027	181.072	0,03
300.000	Viasat Inc '144A' 6,500% 15-Jul-2028	320.352	0,06
320.000	Videotron Ltd 5,000% 15-Jul-2022	333.726	0,06
440.000	Videotron Ltd '144A' 3,625% 15-Jun-2029	447.150	0,08
274.000	Videotron Ltd '144A' 5,125% 15-Abr-2027	287.137	0,05
200.000	Videotron Ltd '144A' 5,375% 15-Jun-2024	219.597	0,04
700.000	Virgin Media Finance Plc '144A' 5,000% 15-Jul-2030	704.431	0,13
450.000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4,500% 15-Ago-2030	453.937	0,09
509.000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5,500% 15-May-2029	547.659	0,10
585.000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4,250% 31-Ene-2031	575.459	0,11
500.000	Vodafone Group Plc FRN 4,125% 04-Jun-2081	498.475	0,09
694.000	Vodafone Group Plc FRN 7,000% 04-Abr-2079	842.072	0,16
555.000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7,750% 15-Ago-2028	572.344	0,11
369.000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4,000% 01-Mar-2027	366.923	0,07
464.000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 6,125% 01-Mar-2028	474.505	0,09
126.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 5,125% 28-Feb-2030	129.212	0,02
290.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 6,000% 15-Ene-2027	304.124	0,06
400.000	Ziggo BV '144A' 4,875% 15-Ene-2030	410.528	0,08
721.000	Ziggo BV '144A' 5,500% 15-Ene-2027	750.777	0,14
Bienes de consumo cíclico – 133.404.203			
(31 de diciembre de 2020: 158.223.089)		133.404.203	25,31
170.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3,500% 15-Feb-2029	168.087	0,03
310.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3,875% 15-Ene-2028	314.262	0,06
1.080.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4,000% 15-Oct-2030	1.046.250	0,20
215.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4,375% 15-Ene-2028	218.257	0,04
144.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5,750% 15-Abr-2025	152.888	0,03
104.000	AAG FH LP / AAG FH Finco Inc '144A' 9,750% 15-Jul-2024	103.485	0,02
300.000	Abercrombie & Fitch Management Co '144A' 8,750% 15-Jul-2025	332.985	0,06
380.000	Adient Global Holdings Ltd '144A' 4,875% 15-Ago-2026	391.582	0,07
250.000	Adient US LLC '144A' 9,000% 15-Abr-2025	275.995	0,05
200.000	Affinity Gaming '144A' 6,875% 15-Dic-2027	212.969	0,04
125.000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc '144A' 10,500% 15-Feb-2028	133.274	0,03
400.000	Allison Transmission Inc '144A' 3,750% 30-Ene-2031	393.648	0,07
215.000	Allison Transmission Inc '144A' 4,750% 01-Oct-2027	224.005	0,04
250.000	Allison Transmission Inc '144A' 5,875% 01-Jun-2029	274.250	0,05
365.828	American Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4,000% 15-Jul-2025	356.661	0,07
574.240	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4,950% 15-Ene-2023	582.878	0,11
465.431	American Airlines 2014-1 Class A Pass Through Trust 3,700% 01-Oct-2026	474.338	0,09
515.707	American Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 3,375% 01-May-2027	513.739	0,10
369.239	American Airlines 2016-1 Class A Pass Through Trust 4,100% 15-Ene-2028	367.709	0,07
373.825	American Airlines 2016-2 Class A Pass Through Trust 3,650% 15-Jun-2028	363.014	0,07
199.330	American Airlines 2016-3 Class A Pass Through Trust 3,250% 15-Oct-2028	194.444	0,04
245.000	American Airlines Group Inc '144A' 3,750% 01-Mar-2025	226.053	0,04
215.000	American Airlines Group Inc '144A' 5,000% 01-Jun-2022	215.271	0,04
1.095.000	American Airlines Inc '144A' 11,750% 15-Jul-2025	1.375.594	0,26
1.010.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5,500% 20-Abr-2026	1.070.600	0,20
175.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,500% 01-Abr-2027	185.689	0,04
110.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,875% 01-Jul-2028	120.175	0,02
250.000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4,000% 15-Ene-2028	256.526	0,05
152.000	American Greetings Corp '144A' 8,750% 15-Abr-2025	158.662	0,03

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo cíclico continuación			
235.000	Aramark Services Inc '144A' 5,000% 01-Abr-2025	241.474	0,05
711.000	Aramark Services Inc '144A' 5,000% 01-Feb-2028	743.884	0,14
487.000	Aramark Services Inc '144A' 6,375% 01-May-2025	518.046	0,10
25.000	Arrow Bidco LLC '144A' 9,500% 15-Mar-2024	25.419	0,00
205.000	Asbury Automotive Group Inc 4,500% 01-Mar-2028	211.048	0,04
140.000	Asbury Automotive Group Inc 4,750% 01-Mar-2030	146.545	0,03
25.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6,625% 15-Ene-2028	26.730	0,00
106.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6,750% 01-Ago-2025	110.229	0,02
277.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 9,875% 01-Abr-2027	310.783	0,06
300.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd '144A' 10,500% 30-Nov-2025	335.102	0,06
200.000	At Home Holding III Inc '144A' 8,750% 01-Sep-2025	223.624	0,04
96.000	Avient Corp 5,250% 15-Mar-2023	103.056	0,02
217.000	Avient Corp '144A' 5,750% 15-May-2025	229.627	0,04
190.000	Bally's Corp '144A' 6,750% 01-Jun-2027	202.715	0,04
225.000	Banjay Entertainment SASU '144A' 5,375% 01-Mar-2025	232.994	0,04
120.000	Beacon Roofing Supply Inc '144A' 4,125% 15-May-2029	119.855	0,02
75.000	Beacon Roofing Supply Inc '144A' 4,500% 15-Nov-2026	78.818	0,01
45.000	Beazer Homes USA Inc 5,875% 15-Oct-2027	47.277	0,01
170.000	Beazer Homes USA Inc 6,750% 15-Mar-2025	176.300	0,03
15.000	Beazer Homes USA Inc 7,250% 15-Oct-2029	16.709	0,00
185.000	Bed Bath & Beyond Inc 3,749% 01-Ago-2024	191.832	0,04
35.000	Bed Bath & Beyond Inc 4,915% 01-Ago-2034	33.467	0,01
232.000	Bed Bath & Beyond Inc 5,165% 01-Ago-2044	215.035	0,04
440.000	Boyd Gaming Corp 4,750% 01-Dic-2027	455.950	0,09
290.000	Boyd Gaming Corp '144A' 4,750% 15-Jun-2031	301.681	0,06
200.000	Boyd Gaming Corp '144A' 8,625% 01-Jun-2025	220.724	0,04
150.000	Boyne USA Inc '144A' 4,750% 15-May-2029	155.192	0,03
23.000	Brinker International Inc '144A' 5,000% 01-Oct-2024	24.251	0,00
178.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 4,875% 15-Feb-2030	176.629	0,03
284.000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 6,250% 15-Sep-2027	300.726	0,06
100.000	Buena Vista Gaming Authority '144A' 13,000% 01-Abr-2023	108.136	0,02
1.220.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6,250% 01-Jul-2025	1.295.286	0,25
635.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8,125% 01-Jul-2027	707.041	0,13
915.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5,260% 15-Oct-2025	929.132	0,18
420.000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5,750% 01-Jul-2025	443.100	0,08
300.000	Carnival Corp 6,650% 15-Ene-2028	325.313	0,06
880.000	Carnival Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	922.900	0,18
290.000	Carnival Corp '144A' 7,625% 01-Mar-2026	315.375	0,06
605.000	Carnival Corp '144A' 9,875% 01-Ago-2027	707.103	0,13
335.000	Carnival Corp '144A' 10,500% 01-Feb-2026	390.458	0,07
2.393.000	Carnival Corp '144A' 11,500% 01-Abr-2023	2.710.132	0,51
150.000	Carnival Plc 7,875% 01-Jun-2027	178.847	0,03
110.000	Carvana Co '144A' 5,500% 15-Abr-2027	114.012	0,02
400.000	Carvana Co '144A' 5,625% 01-Oct-2025	416.902	0,08
285.000	CCM Merger Inc '144A' 6,375% 01-May-2026	300.393	0,06
330.000	CD&R Smokey Buyer Inc '144A' 6,750% 15-Jul-2025	354.133	0,07
205.000	Cedar Fair LP 5,250% 15-Jul-2029	211.599	0,04
161.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5,375% 01-Jun-2024	163.430	0,03
210.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5,375% 15-Abr-2027	216.612	0,04
290.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5,500% 01-May-2025	303.050	0,06
100.000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 6,500% 01-Oct-2028	107.884	0,02
333.000	Century Communities Inc 5,875% 15-Jul-2025	344.825	0,07
95.000	Century Communities Inc 6,750% 01-Jun-2027	101.199	0,02
425.000	Churchill Downs Inc '144A' 4,750% 15-Ene-2028	440.345	0,08
235.000	Churchill Downs Inc '144A' 5,500% 01-Abr-2027	245.427	0,05
1.400.000	Cinemark USA Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	1.436.750	0,27
100.000	Cinemark USA Inc '144A' 5,875% 15-Mar-2026	105.417	0,02
70.000	Cinemark USA Inc '144A' 8,750% 01-May-2025	76.790	0,01
305.000	Cirsa Finance International Sarl '144A' 7,875% 20-Dic-2023	311.649	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo cíclico continuación			
381.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6,250% 15-May-2026	406.241	0,08
890.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8,500% 15-May-2027	971.390	0,18
304.000	Clarios Global LP '144A' 6,750% 15-May-2025	324.517	0,06
315.000	Constellation Merger Sub Inc '144A' 8,500% 15-Sep-2025	310.922	0,06
191.000	Cooper-Standard Automotive Inc '144A' 5,625% 15-Nov-2026	180.452	0,03
100.000	Cooper-Standard Automotive Inc '144A' 13,000% 01-Jun-2024	113.391	0,02
89.000	Core & Main Holdings LP '144A' 8,625% 15-Sep-2024	91.124	0,02
165.000	Dana Inc 5,375% 15-Nov-2027	175.969	0,03
115.000	Dana Inc 5,625% 15-Jun-2028	124.683	0,02
180.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8,000% 01-Feb-2028	194.820	0,04
400.000	Delta Air Lines Inc 2,900% 28-Oct-2024	407.272	0,08
315.000	Delta Air Lines Inc 3,750% 28-Oct-2029	315.164	0,06
437.000	Delta Air Lines Inc 3,800% 19-Abr-2023	453.726	0,09
340.000	Delta Air Lines Inc 4,375% 19-Abr-2028	357.099	0,07
440.000	Delta Air Lines Inc 7,375% 15-Ene-2026	516.807	0,10
80.000	Diamond Resorts International Inc '144A' 7,750% 01-Sep-2023	82.532	0,02
312.000	Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma '144A' 10,500% 15-Feb-2023	326.602	0,06
465.000	eG Global Finance Plc '144A' 6,750% 07-Feb-2025	481.396	0,09
300.000	eG Global Finance Plc '144A' 8,500% 30-Oct-2025	318.328	0,06
200.000	Empire Communities Corp '144A' 7,000% 15-Dic-2025	210.695	0,04
190.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5,375% 01-Abr-2026	188.596	0,04
210.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5,875% 01-Abr-2029	207.637	0,04
400.000	FirstCash Inc '144A' 4,625% 01-Sep-2028	418.742	0,08
120.000	Ford Holdings LLC 9,300% 01-Mar-2030	162.906	0,03
486.000	Ford Motor Co 4,346% 08-Dic-2026	521.240	0,10
715.000	Ford Motor Co 4,750% 15-Ene-2043	760.581	0,14
449.000	Ford Motor Co 5,291% 08-Dic-2046	502.047	0,10
140.000	Ford Motor Co 6,375% 01-Feb-2029	163.170	0,03
270.000	Ford Motor Co 6,625% 01-Oct-2028	322.560	0,06
135.000	Ford Motor Co 7,400% 01-Nov-2046	177.781	0,03
669.000	Ford Motor Co 7,450% 16-Jul-2031	880.571	0,17
1.085.000	Ford Motor Co 8,500% 21-Abr-2023	1.212.162	0,23
1.300.000	Ford Motor Co 9,000% 22-Abr-2025	1.604.389	0,30
390.000	Ford Motor Co 9,625% 22-Abr-2030	560.159	0,11
300.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,900% 16-Feb-2028	298.955	0,06
314.000	Ford Motor Credit Co LLC 2,979% 03-Ago-2022	319.140	0,06
750.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,087% 09-Ene-2023	765.937	0,15
305.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,096% 04-May-2023	312.762	0,06
405.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,350% 01-Nov-2022	415.591	0,08
750.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,370% 17-Nov-2023	778.449	0,15
580.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,375% 13-Nov-2025	601.750	0,11
350.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,625% 17-Jun-2031	357.221	0,07
230.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,664% 08-Sep-2024	241.743	0,05
202.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,810% 09-Ene-2024	211.638	0,04
255.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,815% 02-Nov-2027	265.934	0,05
585.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,000% 13-Nov-2030	613.519	0,12
435.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,063% 01-Nov-2024	463.231	0,09
475.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,125% 17-Ago-2027	504.522	0,10
493.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,134% 04-Ago-2025	527.505	0,10
560.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,140% 15-Feb-2023	581.000	0,11
284.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,271% 09-Ene-2027	304.672	0,06
445.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,375% 06-Ago-2023	470.476	0,09
230.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,542% 01-Ago-2026	250.780	0,05
340.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,687% 09-Jun-2025	369.084	0,07
560.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,113% 03-May-2029	627.670	0,12
845.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,125% 16-Jun-2025	931.613	0,18
535.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,584% 18-Mar-2024	586.601	0,11
510.000	Ford Motor Credit Co LLC 'GMTN' 4,389% 08-Ene-2026	551.438	0,10
180.000	Ford Motor Credit Co LLC 'MTN' 3,550% 07-Oct-2022	185.063	0,03
140.000	Forestar Group Inc '144A' 5,000% 01-Mar-2028	145.180	0,03
135.000	Gap Inc/The '144A' 8,375% 15-May-2023	152.273	0,03
315.000	Gap Inc/The '144A' 8,625% 15-May-2025	345.966	0,07
350.000	Gap Inc/The '144A' 8,875% 15-May-2027	405.893	0,08
90.000	Gateway Casinos & Entertainment Ltd '144A' 8,250% 01-Mar-2024	90.440	0,02
300.000	G-III Apparel Group Ltd '144A' 7,875% 15-Ago-2025	325.695	0,06
156.000	Golden Entertainment Inc '144A' 7,625% 15-Abr-2026	166.337	0,03

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo cíclico continuación			
675.000	Golden Nugget Inc '144A' 6,750% 15-Oct-2024	682.742	0,13
150.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5,625% 30-Abr-2033	158.409	0,03
300.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 9,500% 31-May-2025	336.534	0,06
500.000	Goodyear Tire & Rubber Co/The '144A' 5,000% 15-Jul-2029	524.125	0,10
350.000	GYP Holdings III Corp '144A' 4,625% 01-May-2029	352.331	0,07
220.000	H&E Equipment Services Inc '144A' 3,875% 15-Dic-2028	216.755	0,04
486.000	Hanesbrands Inc '144A' 4,625% 15-May-2024	515.768	0,10
485.000	Hanesbrands Inc '144A' 4,875% 15-May-2026	524.406	0,10
250.000	Hanesbrands Inc '144A' 5,375% 15-May-2025	265.434	0,05
253.239	Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3,900% 15-Ene-2026	248.278	0,05
290.000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4,875% 15-Ene-2030	310.155	0,06
290.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3,625% 15-Feb-2032	286.764	0,05
255.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3,750% 01-May-2029	257.300	0,05
415.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4,000% 01-May-2031	419.233	0,08
200.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5,375% 01-May-2025	211.104	0,04
78.000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5,750% 01-May-2028	84.603	0,02
350.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 4,875% 01-Jul-2031	350.000	0,07
1.657.000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5,000% 01-Jun-2029	1.696.354	0,32
310.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc 6,125% 01-Dic-2024	326.001	0,06
255.000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4,875% 01-Abr-2027	266.539	0,05
90.000	IAA Inc '144A' 5,500% 15-Jun-2027	94.655	0,02
440.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 4,750% 15-Sep-2026	450.899	0,09
240.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6,000% 15-May-2027	252.253	0,05
115.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6,375% 15-May-2029	125.859	0,02
140.000	Installed Building Products Inc '144A' 5,750% 01-Feb-2028	147.883	0,03
100.000	International Game Technology Plc '144A' 5,250% 15-Ene-2029	107.393	0,02
560.000	International Game Technology Plc '144A' 6,250% 15-Ene-2027	640.097	0,12
290.000	International Game Technology Plc '144A' 6,500% 15-Feb-2025	325.525	0,06
278.000	IRB Holding Corp '144A' 6,750% 15-Feb-2026	288.286	0,05
415.000	IRB Holding Corp '144A' 7,000% 15-Jun-2025	448.893	0,09
260.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 4,500% 01-Oct-2027	256.659	0,05
85.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5,625% 01-Feb-2023	85.429	0,02
190.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5,875% 15-Ene-2028	200.567	0,04
300.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 7,750% 15-Oct-2025	330.189	0,06
249.000	JB Poindexter & Co Inc '144A' 7,125% 15-Abr-2026	263.833	0,05
100.000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 7,750% 15-Feb-2026	107.000	0,02
340.000	KAR Auction Services Inc '144A' 5,125% 01-Jun-2025	349.333	0,07
86.000	KB Home 4,800% 15-Nov-2029	93.410	0,02
335.000	KB Home 6,875% 15-Jun-2027	399.843	0,08
148.000	KB Home 7,500% 15-Sep-2022	158.880	0,03
39.000	KB Home 7,625% 15-May-2023	42.541	0,01
218.000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC '144A' 4,750% 01-Jun-2027	228.355	0,04
221.000	L Brands Inc 5,260% 01-Feb-2028	247.573	0,05
162.000	L Brands Inc 6,694% 15-Ene-2027	191.263	0,04
295.000	L Brands Inc 6,750% 01-Jul-2036	370.077	0,07
340.000	L Brands Inc 6,875% 01-Nov-2035	431.375	0,08
125.000	L Brands Inc 6,950% 01-Mar-2033	152.043	0,03
210.000	L Brands Inc 7,500% 15-Jun-2029	247.562	0,05
129.000	L Brands Inc 7,600% 15-Jul-2037	163.225	0,03
290.000	L Brands Inc '144A' 6,625% 01-Oct-2030	335.313	0,06
200.000	L Brands Inc '144A' 9,375% 01-Jul-2025	259.037	0,05
200.000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV '144A' 6,875% 15-May-2023	200.290	0,04
450.000	LCM Investments Holdings II LLC '144A' 4,875% 01-May-2029	461.813	0,09

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo cíclico continuación			
440.000	Levi Strauss & Co '144A' 3,500% 01-Mar-2031	438.790	0,08
1.510.000	LGI Homes Inc '144A' 4,000% 15-Jul-2029	1.519.438	0,29
218.000	LGI Homes Inc '144A' 6,875% 15-Jul-2026	226.404	0,04
400.000	Life Time Inc '144A' 5,750% 15-Ene-2026	415.086	0,08
835.000	Lithia Motors Inc '144A' 3,875% 01-Jun-2029	868.400	0,16
20.000	Lithia Motors Inc '144A' 5,250% 01-Ago-2025	20.648	0,00
145.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 3,750% 15-Ene-2028	145.850	0,03
350.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4,750% 15-Oct-2027	363.563	0,07
165.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4,875% 01-Nov-2024	167.970	0,03
150.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 5,625% 15-Mar-2026	156.507	0,03
345.000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 6,500% 15-May-2027	383.907	0,07
450.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC / Victra Finance Corp '144A' 7,750% 15-Feb-2026	467.258	0,09
5.000	M/I Homes Inc 4,950% 01-Feb-2028	5.228	0,00
207.000	M/I Homes Inc 5,625% 01-Ago-2025	213.965	0,04
575.000	Macy's Inc '144A' 8,375% 15-Jun-2025	634.630	0,12
164.000	Macy's Retail Holdings LLC 2,875% 15-Feb-2023	166.134	0,03
32.000	Macy's Retail Holdings LLC 3,625% 01-Jun-2024	32.896	0,01
70.000	Macy's Retail Holdings LLC 4,300% 15-Feb-2043	57.890	0,01
90.000	Macy's Retail Holdings LLC 4,500% 15-Dic-2034	85.107	0,02
70.000	Macy's Retail Holdings LLC 5,125% 15-Ene-2042	64.846	0,01
56.000	Macy's Retail Holdings LLC 6,375% 15-Mar-2037	57.140	0,01
500.000	Macy's Retail Holdings LLC '144A' 5,875% 01-Abr-2029	538.355	0,10
375.000	Magic Mergeco Inc '144A' 7,75% 01-May-2029	387.188	0,07
255.000	Marks & Spencer Plc '144A' 7,125% 01-Dic-2037	304.478	0,06
450.000	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 4,500% 15-Jun-2029	456.750	0,09
84.000	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 6,125% 15-Sep-2025	89.583	0,02
390.000	Mattamy Group Corp '144A' 4,625% 01-Mar-2030	399.165	0,08
315.000	Mattamy Group Corp '144A' 5,250% 15-Dic-2027	330.002	0,06
185.000	Mattel Inc 3,150% 15-Mar-2023	189.757	0,04
135.000	Mattel Inc 6,200% 01-Oct-2040	167.110	0,03
210.000	Mattel Inc '144A' 3,375% 01-Abr-2026	218.140	0,04
450.000	Mattel Inc '144A' 3,750% 01-Abr-2029	468.637	0,09
175.000	Mattel Inc '144A' 5,875% 15-Dic-2027	190.988	0,04
630.000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5,375% 04-Dic-2029	666.619	0,13
385.000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5,750% 21-Jul-2028	407.138	0,08
400.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 4,875% 06-Jun-2025	409.900	0,08
405.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 5,250% 26-Abr-2026	420.643	0,08
525.000	Melco Resorts Finance Ltd 'REGS' 5,625% 17-Jul-2027	549.355	0,10
17.000	Meritage Homes Corp 5,125% 06-Jun-2027	19.052	0,00
116.000	Meritage Homes Corp 6,000% 01-Jun-2025	132.654	0,03
110.000	Meritor Inc '144A' 4,500% 15-Dic-2028	111.733	0,02
100.000	Meritor Inc '144A' 6,250% 01-Jun-2025	106.649	0,02
170.000	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5,750% 15-Jun-2026	179.026	0,03
560.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5,250% 18-Jun-2025	583.601	0,11
465.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5,375% 15-May-2024	478.766	0,09
345.000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5,875% 15-May-2026	362.681	0,07
55.000	MGM Resorts International 4,625% 01-Sep-2026	58.172	0,01
200.000	MGM Resorts International 4,750% 15-Oct-2028	212.900	0,04
110.000	MGM Resorts International 5,500% 15-Abr-2027	121.049	0,02
295.000	MGM Resorts International 5,750% 15-Jun-2025	325.680	0,06
480.000	MGM Resorts International 6,000% 15-Mar-2023	514.404	0,10
397.000	MGM Resorts International 6,750% 01-May-2025	425.769	0,08
190.000	Michael Kors USA Inc '144A' 4,500% 01-Nov-2024	201.164	0,04
510.000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4,875% 01-May-2029	511.275	0,10
340.000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8,000% 01-Feb-2026	355.691	0,07
165.000	Motion Bondco DAC '144A' 6,625% 15-Nov-2027	168.539	0,03
280.000	Murphy Oil USA Inc 4,750% 15-Sep-2029	294.360	0,06
220.000	Murphy Oil USA Inc 5,625% 01-May-2027	232.839	0,04
75.000	Navistar International Corp '144A' 9,500% 01-May-2025	80.494	0,02
275.000	NCL Corp Ltd '144A' 5,875% 15-Mar-2026	288.672	0,05
330.000	NCL Corp Ltd '144A' 10,250% 01-Feb-2026	384.442	0,07
150.000	NCL Corp Ltd '144A' 12,250% 15-May-2024	181.348	0,03
248.000	Newell Brands Inc 4,000% 01-Dic-2024	264.740	0,05
225.000	Newell Brands Inc 4,350% 01-Abr-2023	236.324	0,04
716.000	Newell Brands Inc 4,700% 01-Abr-2026	799.321	0,15
15.000	Newell Brands Inc 4,875% 01-Jun-2025	16.636	0,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Bienes de consumo cíclico continuación		
225.000	Newell Brands Inc 5,875% 01-Abr-2036	278.318	0,05
300.000	Newell Brands Inc 6,000% 01-Abr-2046	380.544	0,07
640.000	NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC '144A' 7,125% 01-Abr-2026	682.400	0,13
375.000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance Inc '144A' 8,500% 15-Nov-2027	403.224	0,08
126.000	Performance Food Group Inc '144A' 5,500% 01-Jun-2024	126.530	0,02
400.000	Performance Food Group Inc '144A' 5,500% 15-Oct-2027	421.550	0,08
100.000	Performance Food Group Inc '144A' 6,875% 01-May-2025	106.944	0,02
695.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4,750% 15-Feb-2028	722.800	0,14
570.000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7,750% 15-Feb-2029	627.581	0,12
218.000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6,125% 15-Jun-2025	230.917	0,04
214.000	PM General Purchaser LLC '144A' 9,500% 01-Oct-2028	225.868	0,04
100.000	Powdr Corp '144A' 6,000% 01-Ago-2025	105.380	0,02
215.000	QVC Inc 4,375% 15-Mar-2023	226.984	0,04
170.000	QVC Inc 4,375% 01-Sep-2028	173.635	0,03
375.000	QVC Inc 4,450% 15-Feb-2025	401.331	0,08
365.000	QVC Inc 4,750% 15-Feb-2027	387.294	0,07
375.000	QVC Inc 4,850% 01-Abr-2024	407.974	0,08
245.000	QVC Inc 5,450% 15-Ago-2034	256.259	0,05
160.000	QVC Inc 5,950% 15-Mar-2043	162.779	0,03
167.000	Resideo Funding Inc '144A' 6,125% 01-Nov-2026	175.899	0,03
448.000	Rite Aid Corp '144A' 7,500% 01-Jul-2025	454.178	0,09
600.000	Rite Aid Corp '144A' 8,000% 15-Nov-2026	609.753	0,12
345.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3,700% 15-Mar-2028	330.020	0,06
320.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5,260% 15-Nov-2022	329.795	0,06
258.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 7,500% 15-Oct-2027	299.797	0,06
195.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5,500% 01-Abr-2028	204.467	0,04
559.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 9,125% 15-Jun-2023	614.215	0,12
600.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10,875% 01-Jun-2023	684.030	0,13
1.620.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	1.869.172	0,35
472.000	Scientific Games International Inc '144A' 5,000% 15-Oct-2025	488.593	0,09
125.000	Scientific Games International Inc '144A' 7,000% 15-May-2028	136.813	0,03
95.000	Scientific Games International Inc '144A' 7,250% 15-Nov-2029	107.411	0,02
535.000	Scientific Games International Inc '144A' 8,250% 15-Mar-2026	574.446	0,11
420.000	Scientific Games International Inc '144A' 8,625% 01-Jul-2025	460.425	0,09
398.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4,500% 15-Oct-2029	415.673	0,08
184.000	Scotts Miracle-Gro Co/The 5,250% 15-Dic-2026	192.043	0,04
200.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 8,750% 01-May-2025	217.503	0,04
160.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 9,500% 01-Ago-2025	171.802	0,03
90.000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4,750% 15-Feb-2028	92.773	0,02
125.000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp '144A' 4,750% 01-Abr-2029	128.844	0,02
540.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4,875% 31-Jul-2024	542.700	0,10
20.000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 5,500% 15-Abr-2027	20.686	0,00
400.000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7,000% 01-Jul-2025	431.610	0,08
255.000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6,375% 30-Sep-2026	267.040	0,05
15.000	Speedway Motorsports LLC / Speedway Funding II Inc '144A' 4,875% 01-Nov-2027	15.189	0,00
165.000	SRS Distribution Inc '144A' 6,125% 01-Jul-2029	170.186	0,03
968.000	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Abr-2026	1.005.525	0,19
375.000	Staples Inc '144A' 10,750% 15-Abr-2027	382.341	0,07
290.000	Stars Group Holdings BV / Stars Group US Co-Borrower LLC '144A' 7,000% 15-Jul-2026	301.159	0,06
355.000	Station Casinos LLC '144A' 4,500% 15-Feb-2028	361.761	0,07
152.000	Station Casinos LLC '144A' 5,000% 01-Oct-2025	154.734	0,03
665.000	Studio City Finance Ltd '144A' 5,000% 15-Ene-2029	672.328	0,13
400.000	Studio City Finance Ltd '144A' 6,500% 15-Ene-2028	429.482	0,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Bienes de consumo cíclico continuación		
28.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5,875% 01-Mar-2027	29.467	0,01
250.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp '144A' 5,000% 01-Jun-2031	256.250	0,05
255.000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP / Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp '144A' 5,875% 15-May-2025	252.799	0,05
175.000	Superior Plus LP / Superior General Partner Inc '144A' 4,500% 15-Mar-2029	180.479	0,03
40.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5,625% 01-Mar-2024	43.475	0,01
257.000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc '144A' 5,875% 15-Abr-2023	275.310	0,05
175.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5,125% 01-Ago-2030	189.689	0,04
200.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5,750% 15-Ene-2028	226.478	0,04
200.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5,875% 15-Jun-2027	226.893	0,04
40.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 6,625% 15-Jul-2027	42.942	0,01
400.000	Tenneco Inc 5,000% 15-Jul-2026	398.380	0,08
285.000	Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Abr-2029	293.249	0,06
150.000	Tenneco Inc '144A' 7,875% 15-Ene-2029	169.825	0,03
235.000	Titan International Inc '144A' 7,000% 30-Abr-2028	246.179	0,05
30.000	Toll Brothers Finance Corp 3,800% 01-Nov-2029	32.213	0,01
120.000	Toll Brothers Finance Corp 4,350% 15-Feb-2028	132.094	0,02
370.000	Toll Brothers Finance Corp 4,875% 15-Nov-2025	416.405	0,08
130.000	Toll Brothers Finance Corp 4,875% 15-Mar-2027	147.936	0,03
215.000	TPro Acquisition Corp '144A' 11,000% 15-Oct-2024	237.472	0,04
343.000	Travel + Leisure Co 3,900% 01-Mar-2023	354.410	0,07
5.000	Travel + Leisure Co 5,650% 01-Abr-2024	5.464	0,00
110.000	Travel + Leisure Co 6,000% 01-Abr-2027	121.521	0,02
127.000	Travel + Leisure Co 6,600% 01-Oct-2025	143.613	0,03
65.000	Travel + Leisure Co '144A' 4,625% 01-Mar-2030	67.243	0,01
295.000	Travel + Leisure Co '144A' 6,625% 31-Jul-2026	335.111	0,06
130.000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5,875% 15-Jun-2024	144.934	0,03
87.000	Tri Pointe Homes Inc 5,250% 01-Jun-2027	94.706	0,02
184.000	Tri Pointe Homes Inc 5,700% 15-Jun-2028	203.119	0,04
48.305	UAL 2007-1 Pass Through Trust 6,636% 02-Jul-2022	50.099	0,01
123.000	Under Armour Inc 3,250% 15-Jun-2026	127.592	0,02
215.000	United Airlines Holdings Inc 4,250% 01-Oct-2022	220.375	0,04
195.000	United Airlines Holdings Inc 4,875% 15-Ene-2025	202.584	0,04
580.000	United Airlines Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2026	601.025	0,11
575.000	United Airlines Inc '144A' 4,625% 15-Abr-2029	595.844	0,11
100.000	Univar Solutions USA Inc/Washington '144A' 5,125% 01-Dic-2027	105.451	0,02
198.681	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4,625% 03-Jun-2025	200.650	0,04
245.399	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3,950% 15-Nov-2025	247.713	0,05
160.000	Vail Resorts Inc '144A' 6,250% 15-May-2025	171.722	0,03
190.000	Viking Cruises Ltd '144A' 5,875% 15-Sep-2027	187.996	0,04
295.000	Viking Cruises Ltd '144A' 6,250% 15-May-2025	294.687	0,06
160.000	Viking Cruises Ltd '144A' 7,000% 15-Feb-2029	166.934	0,03
435.000	Viking Cruises Ltd '144A' 13,000% 15-May-2025	512.621	0,10
100.000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd '144A' 5,625% 15-Feb-2029	101.259	0,02
390.000	VOC Escrow Ltd '144A' 5,000% 15-Feb-2028	395.070	0,07
174.000	Wabash National Corp '144A' 5,500% 01-Oct-2025	178.201	0,03
90.000	WASH Multifamily Acquisition Inc '144A' 5,750% 15-Abr-2026	94.082	0,02
120.000	Wheel Pros Inc '144A' 6,500% 15-May-2029	121.592	0,02
400.000	William Carter Co/The '144A' 5,500% 15-May-2025	424.420	0,08
93.000	William Carter Co/The '144A' 5,625% 15-Mar-2027	98.119	0,02
330.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3,000% 15-Feb-2031	313.493	0,06
150.000	WMG Acquisition Corp '144A' 3,875% 15-Jul-2030	151.871	0,03
149.000	Wolverine Escrow LLC '144A' 8,500% 15-Nov-2024	144.828	0,03
323.000	Wolverine Escrow LLC '144A' 9,000% 15-Nov-2026	316.112	0,06
250.000	Wolverine Escrow LLC '144A' 13,125% 15-Nov-2027	212.500	0,04
100.000	Wolverine World Wide Inc '144A' 6,375% 15-May-2025	106.748	0,02
435.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4,375% 15-Ago-2028	452.243	0,09
80.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 4,250% 30-May-2023	83.100	0,02
355.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5,250% 15-May-2027	382.317	0,07

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo cíclico continuación			
895.000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5,500% 01-Mar-2025	965.965	0,18
310.000	Wynn Macau Ltd '144A' 4,875% 01-Oct-2024	314.055	0,06
375.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5,125% 15-Dic-2029	387.221	0,07
455.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5,500% 15-Ene-2026	477.507	0,09
520.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5,500% 01-Oct-2027	542.594	0,10
300.000	Wynn Macau Ltd '144A' 5,625% 26-Ago-2028	313.689	0,06
440.000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 5,125% 01-Oct-2029	464.805	0,09
280.000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 7,750% 15-Abr-2025	302.380	0,06
300.000	Yum! Brands Inc 3,625% 15-Mar-2031	298.875	0,06
145.000	Yum! Brands Inc 3,875% 01-Nov-2023	152.715	0,03
405.000	Yum! Brands Inc 4,625% 31-Ene-2032	426.350	0,08
91.000	Yum! Brands Inc 5,350% 01-Nov-2043	97.138	0,02
105.000	Yum! Brands Inc 6,875% 15-Nov-2037	130.757	0,02
400.000	Yum! Brands Inc '144A' 4,750% 15-Ene-2030	433.566	0,08
230.000	Yum! Brands Inc '144A' 7,750% 01-Abr-2025	250.813	0,05
440.000	ZF North America Capital Inc '144A' 4,750% 29-Abr-2025	476.529	0,09
Bienes de consumo no cíclico – 101.475.173 (31 de diciembre de 2020: 118.205.967)			
270.000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5,000% 15-Abr-2029	282.342	0,05
160.000	ACCO Brands Corp '144A' 4,250% 15-Mar-2029	158.576	0,03
350.000	ADT Security Corp/The 3,500% 15-Jul-2022	357.000	0,07
375.000	ADT Security Corp/The 4,125% 15-Jun-2023	395.156	0,08
216.000	ADT Security Corp/The '144A' 4,875% 15-Jul-2032	228.398	0,04
350.000	Adtalem Global Education Inc '144A' 5,500% 01-Mar-2028	357.248	0,07
234.000	Ahern Rentals Inc '144A' 7,375% 15-May-2023	212.100	0,04
200.000	AHP Health Partners Inc '144A' 9,750% 15-Jul-2026	215.410	0,04
210.000	Air Methods Corp '144A' 8,000% 15-May-2025	198.713	0,04
200.000	Akumin Inc '144A' 7,000% 01-Nov-2025	208.224	0,04
300.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3,250% 15-Mar-2026	306.053	0,06
215.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3,500% 15-Feb-2023	221.346	0,04
560.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3,500% 15-Mar-2029	554.400	0,11
730.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4,625% 15-Ene-2027	764.273	0,15
369.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4,875% 15-Feb-2030	394.011	0,07
325.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5,875% 15-Feb-2028	350.678	0,07
230.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 7,500% 15-Mar-2026	253.129	0,05
743.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6,625% 15-Jul-2026	788.680	0,15
325.000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 9,750% 15-Jul-2027	358.312	0,07
700.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl '144A' 4,625% 01-Jun-2028	702.270	0,13
154.000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl '144A' 4,625% 01-Jun-2028	154.748	0,03
210.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4,625% 01-Oct-2027	218.652	0,04
250.000	Aptim Corp '144A' 7,750% 15-Jun-2025	220.451	0,04
170.000	APX Group Inc 7,625% 01-Sep-2023	174.887	0,03
95.000	APX Group Inc 8,500% 01-Nov-2024	99.453	0,02
215.000	APX Group Inc '144A' 6,750% 15-Feb-2027	229.208	0,04
235.000	ASGN Inc '144A' 4,625% 15-May-2028	246.789	0,05
445.000	Avantor Funding Inc '144A' 4,625% 15-Jul-2028	470.374	0,09
155.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 4,750% 01-Abr-2028	159.348	0,03
17.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,250% 15-Mar-2025	17.244	0,00
110.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,750% 15-Jul-2027	114.881	0,02
100.000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5,750% 15-Jul-2027	104.985	0,02
23.000	Avon Products Inc 6,500% 15-Mar-2023	24.794	0,00
89.000	Avon Products Inc 8,450% 15-Mar-2043	115.865	0,02
500.000	B&G Foods Inc 5,260% 01-Abr-2025	514.175	0,10
386.000	B&G Foods Inc 5,260% 15-Sep-2027	402.517	0,08
640.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8,500% 31-Ene-2027	697.210	0,13
505.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 9,250% 01-Abr-2026	549.920	0,10
600.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4,875% 01-Jun-2028	613.500	0,12

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo no cíclico continuación			
330.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,000% 30-Ene-2028	313.500	0,06
145.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,000% 15-Feb-2029	135.397	0,03
385.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,250% 30-Ene-2030	358.531	0,07
740.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,250% 15-Feb-2031	692.862	0,13
140.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,750% 15-Ago-2027	149.024	0,03
1.298.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6,125% 15-Abr-2025	1.332.072	0,25
900.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6,250% 15-Feb-2029	891.270	0,17
260.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7,000% 15-Ene-2028	268.570	0,05
235.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7,250% 30-May-2029	240.806	0,05
506.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 9,000% 15-Dic-2025	543.216	0,10
100.000	Bidfair Holdings Inc '144A' 5,875% 01-Jun-2029	101.625	0,02
460.000	Brink's Co/The '144A' 4,625% 15-Oct-2027	480.215	0,09
110.000	Carriage Services Inc '144A' 4,250% 15-May-2029	109.979	0,02
195.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3,125% 15-Feb-2029	189.114	0,04
527.000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2027	551.492	0,10
850.000	Centene Corp 2,450% 15-Jul-2028	862.537	0,16
800.000	Centene Corp 2,500% 01-Mar-2031	790.000	0,15
935.000	Centene Corp 3,000% 15-Oct-2030	961.676	0,18
870.000	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	910.329	0,17
720.000	Centene Corp 4,250% 15-Dic-2027	759.600	0,14
1.260.000	Centene Corp 4,625% 15-Dic-2029	1.387.285	0,26
345.000	Centene Corp '144A' 5,375% 01-Jun-2026	360.532	0,07
307.000	Centene Corp '144A' 5,375% 15-Ago-2026	321.243	0,06
140.000	Central Garden & Pet Co 4,125% 15-Oct-2030	143.479	0,03
109.000	Central Garden & Pet Co 5,125% 01-Feb-2028	115.529	0,02
485.000	Central Garden & Pet Co '144A' 4,125% 30-Abr-2031	491.814	0,09
545.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 3,750% 15-Mar-2029	553.268	0,11
540.000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4,250% 01-May-2028	559.073	0,11
150.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 4,625% 15-Nov-2028	155.738	0,03
390.000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7,500% 15-Abr-2025	406.540	0,08
315.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4,750% 15-Feb-2031	315.787	0,06
550.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5,625% 15-Mar-2027	586.473	0,11
400.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,125% 01-Abr-2030	406.500	0,08
420.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,625% 15-Feb-2025	444.671	0,08
400.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,875% 01-Abr-2028	396.230	0,08
300.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,875% 15-Abr-2029	314.815	0,06
765.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8,000% 15-Mar-2026	825.255	0,16
40.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8,000% 15-Dic-2027	44.554	0,01
450.000	Cimpress Plc '144A' 7,000% 15-Jun-2026	474.973	0,09
138.000	Cooke Omega Investments Inc / Alpha VesselCo Holdings Inc '144A' 8,500% 15-Dic-2022	141.967	0,03
254.000	CoreCivic Inc 4,625% 01-May-2023	254.715	0,05
248.000	CoreCivic Inc 4,50% 15-Oct-2027	226.605	0,04
450.000	CoreLogic Inc '144A' 4,500% 01-May-2028	446.625	0,08
500.000	Coty Inc '144A' 5,000% 15-Abr-2026	508.385	0,10
549.000	Coty Inc '144A' 6,500% 15-Abr-2026	557.262	0,11
249.000	Darling Ingredients Inc '144A' 5,260% 15-Abr-2027	262.187	0,05
935.000	DaVita Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2031	898.769	0,17
795.000	DaVita Inc '144A' 4,625% 01-Jun-2030	817.029	0,16
215.000	Del Monte Foods Inc '144A' 11,875% 15-May-2025	245.369	0,05
170.000	Dole Food Co Inc '144A' 7,250% 15-Jun-2025	174.072	0,03
215.000	Edgewell Personal Care Co '144A' 5,500% 01-Jun-2028	228.330	0,04
500.000	Elanco Animal Health Inc 5,272% 28-Ago-2023	539.097	0,10
394.000	Elanco Animal Health Inc 5,900% 28-Ago-2028	462.454	0,09
160.000	Emergent BioSolutions Inc '144A' 3,875% 15-Ago-2028	156.962	0,03
465.000	Encompass Health Corp 4,500% 01-Feb-2028	483.086	0,09
491.000	Encompass Health Corp 4,625% 01-Abr-2031	526.696	0,10
630.000	Encompass Health Corp 4,750% 01-Feb-2030	670.251	0,13
100.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 5,875% 15-Oct-2024	98.645	0,02
330.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 6,000% 30-Jun-2028	222.964	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo no cíclico continuación			
395.000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 9,500% 31-Jul-2027	403.400	0,08
320.000	Envision Healthcare Corp '144A' 8,750% 15-Oct-2026	224.838	0,04
300.000	FAGE International SA / FAGE USA Dairy Industry Inc '144A' 5,625% 15-Ago-2026	309.375	0,06
230.000	Fresh Market Inc/The '144A' 9,750% 01-May-2023	236.653	0,04
100.000	Garda World Security Corp '144A' 4,625% 15-Feb-2027	100.702	0,02
240.000	Garda World Security Corp '144A' 9,500% 01-Nov-2027	266.290	0,05
1.130.000	Gartner Inc '144A' 3,625% 15-Jun-2029	1.148.363	0,22
270.000	Gartner Inc '144A' 3,750% 01-Oct-2030	276.577	0,05
230.000	Gartner Inc '144A' 4,500% 01-Jul-2028	243.210	0,05
250.000	Global Medical Response Inc '144A' 6,500% 01-Oct-2025	257.687	0,05
380.000	Graham Holdings Co '144A' 5,750% 01-Jun-2026	396.361	0,08
222.000	Hadrian Merger Sub Inc '144A' 8,500% 01-May-2026	232.138	0,04
780.000	HCA Inc 3,500% 01-Sep-2030	831.476	0,16
1.175.000	HCA Inc 5,375% 01-Feb-2025	1.326.869	0,25
450.000	HCA Inc 5,375% 01-Sep-2026	518.063	0,10
645.000	HCA Inc 5,625% 01-Sep-2028	765.131	0,15
360.000	HCA Inc 5,875% 01-May-2023	391.662	0,07
540.000	HCA Inc 5,875% 15-Feb-2026	625.981	0,12
335.000	HCA Inc 5,875% 01-Feb-2029	405.516	0,08
45.000	HCA Inc 7,050% 01-Dic-2027	55.195	0,01
120.000	HCA Inc 7,690% 15-Jun-2025	146.250	0,03
405.000	Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc '144A' 7,875% 01-Sep-2025	440.944	0,08
650.000	Herc Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Jul-2027	686.056	0,13
380.000	H-Food Holdings LLC / Hearthsides Finance Co Inc '144A' 8,500% 01-Jun-2026	397.368	0,08
25.000	Hill-Rom Holdings Inc '144A' 4,375% 15-Sep-2027	25.960	0,00
340.000	Hologic Inc '144A' 3,250% 15-Feb-2029	338.052	0,06
495.000	Hologic Inc '144A' 4,625% 01-Feb-2028	521.586	0,10
500.000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5,500% 01-Ago-2027	531.625	0,10
310.000	IHS Markit Ltd 4,750% 01-Ago-2028	366.451	0,07
440.000	IQVIA Inc '144A' 5,000% 15-Oct-2026	455.479	0,09
450.000	IQVIA Inc '144A' 5,000% 15-May-2027	472.707	0,09
115.000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP '144A' 4,625% 15-Jun-2025	120.980	0,02
392.000	Jaguar Holding Co II / PPD Development LP '144A' 5,000% 15-Jun-2028	425.681	0,08
1.430.000	JBS Finance Luxembourg Sarl '144A' 3,625% 15-Ene-2032	1.430.987	0,27
365.000	JBS USA Food Co '144A' 5,750% 15-Ene-2028	392.090	0,07
340.000	JBS USA Food Co '144A' 7,000% 15-Ene-2026	361.337	0,07
315.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc '144A' 6,750% 15-Feb-2028	346.500	0,07
690.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 3,750% 01-Dic-2031	706.905	0,13
360.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 5,500% 15-Ene-2030	403.092	0,08
406.000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6,500% 15-Abr-2029	456.764	0,09
57.000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp '144A' 8,625% 15-Oct-2026	62.424	0,01
325.000	Korn Ferry '144A' 4,625% 15-Dic-2027	338.089	0,06
773.000	Kraft Heinz Foods Co 3,000% 01-Jun-2026	823.942	0,16
550.000	Kraft Heinz Foods Co 3,750% 01-Abr-2030	604.352	0,11
550.000	Kraft Heinz Foods Co 3,875% 15-May-2027	603.242	0,11
390.000	Kraft Heinz Foods Co 4,250% 01-Mar-2031	443.935	0,08
989.000	Kraft Heinz Foods Co 4,375% 01-Jun-2046	1.121.911	0,21
433.000	Kraft Heinz Foods Co 4,875% 01-Oct-2049	526.468	0,10
300.000	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 15-Jul-2035	368.908	0,07
600.000	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 04-Jun-2042	733.661	0,14
694.000	Kraft Heinz Foods Co 5,200% 15-Jul-2045	862.232	0,16
330.000	Kraft Heinz Foods Co 5,500% 01-Jun-2050	429.529	0,08
250.000	Kraft Heinz Foods Co 6,500% 09-Feb-2040	348.045	0,07
300.000	Kraft Heinz Foods Co 6,875% 26-Ene-2039	431.974	0,08
300.000	Kraft Heinz Foods Co '144A' 7,125% 01-Ago-2039	439.650	0,08
200.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 5,000% 31-Dic-2026	203.293	0,04
295.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 7,000% 31-Dic-2027	296.534	0,06
360.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4,625% 01-Nov-2024	373.513	0,07
375.000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4,875% 01-Nov-2026	388.125	0,07
110.000	Lannett Co Inc '144A' 7,750% 15-Abr-2026	109.716	0,02
140.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 4,375% 15-Feb-2027	141.435	0,03
250.000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 6,750% 15-Abr-2025	266.580	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo no cíclico continuación			
245.000	LifePoint Health Inc '144A' 5,375% 15-Ene-2029	239.222	0,05
30.000	Magellan Health Inc 4,900% 22-Sep-2024	33.433	0,01
432.000	MEDNAX Inc '144A' 6,250% 15-Ene-2027	458.674	0,09
251.000	Midas Intermediate Holdco II LLC / Midas Intermediate Holdco II Finance Inc '144A' 7,875% 01-Oct-2022	245.365	0,05
253.000	Molina Healthcare Inc 5,375% 15-Nov-2022	265.491	0,05
465.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5,750% 01-Nov-2028	467.899	0,09
45.000	Nathan's Famous Inc '144A' 6,625% 01-Nov-2025	46.394	0,01
500.000	NESCO Holdings II Inc '144A' 5,500% 15-Abr-2029	522.500	0,10
225.000	Nielsen Co Luxembourg SARL/The '144A' 5,000% 01-Feb-2025	232.121	0,04
820.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 4,500% 15-Jul-2029	824.100	0,16
390.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,625% 01-Oct-2028	412.626	0,08
270.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5,875% 01-Oct-2030	294.563	0,06
345.000	North Queensland Export Terminal Pty Ltd '144A' 4,450% 15-Dic-2022	337.965	0,06
990.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Abr-2028	1.010.839	0,19
955.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Abr-2031	985.035	0,19
243.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7,250% 01-Feb-2028	265.903	0,05
260.000	Owens & Minor Inc '144A' 4,500% 31-Mar-2029	267.489	0,05
268.000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp '144A' 7,750% 15-Nov-2025	282.386	0,05
535.000	Par Pharmaceutical Inc '144A' 7,500% 01-Abr-2027	547.752	0,10
350.000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 4,250% 15-Abr-2031	363.125	0,07
649.000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5,875% 30-Sep-2027	692.029	0,13
620.000	Post Holdings Inc '144A' 4,500% 15-Sep-2031	619.411	0,12
975.000	Post Holdings Inc '144A' 4,625% 15-Abr-2030	990.844	0,19
215.000	Post Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Dic-2029	231.057	0,04
371.000	Post Holdings Inc '144A' 5,625% 15-Ene-2028	394.388	0,07
375.000	Post Holdings Inc '144A' 5,750% 01-Mar-2027	392.812	0,07
560.000	Prestige Brands Inc '144A' 3,750% 01-Abr-2031	541.030	0,10
100.000	Prestige Brands Inc '144A' 5,125% 15-Ene-2028	106.362	0,02
300.000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7,250% 01-Nov-2025	323.643	0,06
425.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3,375% 31-Ago-2027	412.781	0,08
260.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5,250% 15-Abr-2024	278.923	0,05
392.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5,750% 15-Abr-2026	434.062	0,08
500.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6,250% 15-Ene-2028	532.510	0,10
120.000	Primo Water Holdings Inc '144A' 4,375% 30-Abr-2029	120.150	0,02
365.000	Radiology Partners Inc '144A' 9,250% 01-Feb-2028	365.878	0,07
550.000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc '144A' 9,750% 01-Dic-2026	593.574	0,11
330.000	RP Escrow Issuer LLC '144A' 5,250% 15-Dic-2025	345.513	0,07
130.000	RR Donnelley & Sons Co 8,250% 01-Jul-2027	147.661	0,03
195.000	RR Donnelley & Sons Co '144A' 6,125% 01-Nov-2026	205.746	0,04
445.000	Sabre GBLB Inc '144A' 7,375% 01-Sep-2025	484.503	0,09
340.000	Sabre GBLB Inc '144A' 9,250% 15-Abr-2025	405.190	0,08
110.000	Safeway Inc 7,250% 01-Feb-2031	128.985	0,02
755.000	Select Medical Corp '144A' 6,250% 15-Ago-2026	805.819	0,15
500.000	Service Corp International/US 3,375% 15-Ago-2030	490.525	0,09
315.000	Service Corp International/US 4,625% 15-Dic-2027	333.742	0,06
320.000	Service Corp International/US 5,125% 01-Jun-2029	347.637	0,07
2.000	Service Corp International/US 7,500% 01-Abr-2027	2.440	0,00
180.000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4,625% 01-Nov-2026	188.139	0,04
305.000	Sigma Holdco BV '144A' 7,875% 15-May-2026	310.729	0,06
480.000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4,625% 01-Mar-2029	484.786	0,09
450.000	Sotheby's '144A' 7,375% 15-Oct-2027	486.545	0,09
75.000	Spectrum Brands Inc '144A' 5,000% 01-Oct-2029	79.723	0,02
340.000	Square Inc '144A' 2,750% 01-Jun-2026	346.375	0,07
290.000	Square Inc '144A' 3,500% 01-Jun-2031	292.900	0,06
300.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 6,750% 01-Jul-2025	306.759	0,06
410.000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10,000% 15-Abr-2027	451.418	0,09
315.000	Syneos Health Inc '144A' 3,625% 15-Ene-2029	312.244	0,06

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Bienes de consumo no cíclico continuación			
256.000	Team Health Holdings Inc '144A' 6,375% 01-Feb-2025	244.001	0,05
355.000	Teleflex Inc 4,625% 15-Nov-2027	379.312	0,07
540.000	Teleflex Inc '144A' 4,250% 01-Jun-2028	563.798	0,11
530.000	Tenet Healthcare Corp 4,625% 15-Jul-2024	537.298	0,10
643.000	Tenet Healthcare Corp 6,750% 15-Jun-2023	702.477	0,13
105.000	Tenet Healthcare Corp 6,875% 15-Nov-2031	119.719	0,02
625.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,250% 01-Jun-2029	633.594	0,12
350.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,625% 01-Sep-2024	359.926	0,07
165.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,625% 15-Jun-2028	170.069	0,03
458.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5,125% 01-Nov-2027	480.916	0,09
1.275.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,125% 01-Oct-2028	1.363.804	0,26
675.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,250% 01-Feb-2027	705.375	0,13
365.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,750% 01-Abr-2025	394.204	0,07
145.000	TreeHouse Foods Inc 4,000% 01-Sep-2028	144.129	0,03
140.000	TriNet Group Inc '144A' 3,500% 01-Mar-2029	138.320	0,03
176.000	United Natural Foods Inc '144A' 6,750% 15-Oct-2028	189.761	0,04
315.000	United Rentals North America Inc 3,875% 15-Feb-2031	320.906	0,06
355.000	United Rentals North America Inc 4,000% 15-Jul-2030	366.360	0,07
580.000	United Rentals North America Inc 4,875% 15-Ene-2028	616.285	0,12
270.000	United Rentals North America Inc 5,250% 15-Ene-2030	296.114	0,06
389.000	United Rentals North America Inc 5,500% 15-May-2027	412.826	0,08
390.000	United Rentals North America Inc 5,875% 15-Sep-2026	404.584	0,08
370.000	US Foods Inc '144A' 4,750% 15-Feb-2029	377.879	0,07
405.000	US Foods Inc '144A' 6,250% 15-Abr-2025	430.312	0,08
215.000	US Renal Care Inc '144A' 10,625% 15-Jul-2027	226.282	0,04
100.000	Varex Imaging Corp '144A' 7,875% 15-Oct-2027	112.367	0,02
670.000	Vector Group Ltd '144A' 5,750% 01-Feb-2029	684.891	0,13
160.000	Vector Group Ltd '144A' 10,500% 01-Nov-2026	170.100	0,03
317.000	Verscend Escrow Corp '144A' 9,750% 15-Ago-2026	334.445	0,06
230.000	Vizient Inc '144A' 6,250% 15-May-2027	243.181	0,05
Diversificado – 201.654			
(31 de diciembre de 2020: 1.314.490)		201.654	0,04
195.000	Stena International SA '144A' 5,750% 01-Mar-2024	201.654	0,04
Energía – 80.285.713			
(31 de diciembre de 2020: 91.349.765)		80.285.713	15,23
300.000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8,250% 15-Feb-2026	325.193	0,06
235.000	Alliance Resource Operating Partners LP / Alliance Resource Finance Corp '144A' 7,500% 01-May-2025	230.274	0,04
240.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5,375% 15-Jun-2029	250.501	0,05
275.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	286.837	0,05
350.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5,750% 15-Ene-2028	368.788	0,07
210.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7,875% 15-May-2026	235.389	0,04
443.000	Antero Resources Corp 5,000% 01-Mar-2025	453.951	0,09
209.000	Antero Resources Corp '144A' 5,375% 01-Mar-2030	213.573	0,04
225.000	Antero Resources Corp '144A' 7,625% 01-Feb-2029	250.043	0,05
115.000	Antero Resources Corp '144A' 8,375% 15-Jul-2026	130.956	0,02
285.000	Apache Corp 4,250% 15-Ene-2030	301.071	0,06
420.000	Apache Corp 4,375% 15-Oct-2028	447.674	0,08
170.000	Apache Corp 4,625% 15-Nov-2025	184.084	0,03
350.000	Apache Corp 4,750% 15-Abr-2043	358.199	0,07
185.000	Apache Corp 4,875% 15-Nov-2027	200.613	0,04
390.000	Apache Corp 5,100% 01-Sep-2040	409.013	0,08
120.000	Apache Corp 5,250% 01-Feb-2042	127.062	0,02
235.000	Apache Corp 5,350% 01-Jul-2049	247.657	0,05
185.000	Apache Corp 6,000% 15-Ene-2037	212.707	0,04
525.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6,250% 01-Abr-2028	549.103	0,10
211.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6,875% 01-Abr-2027	224.654	0,04
325.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 7,000% 01-Nov-2026	341.128	0,06
200.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 9,000% 01-Nov-2027	277.173	0,05
146.000	Baytex Energy Corp '144A' 5,625% 01-Jun-2024	147.502	0,03
100.000	Berry Petroleum Co LLC '144A' 7,000% 15-Feb-2026	101.702	0,02
85.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6,625% 15-Jul-2026	89.140	0,02
120.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7,625% 15-Dic-2025	130.058	0,02

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Energía continuación			
170.000	Bristow Group Inc '144A' 6,875% 01-Mar-2028	173.644	0,03
262.000	Buckeye Partners LP 3,950% 01-Dic-2026	267.345	0,05
140.000	Buckeye Partners LP 4,125% 01-Dic-2027	142.538	0,03
230.000	Buckeye Partners LP 4,150% 01-Jul-2023	238.424	0,04
275.000	Buckeye Partners LP 4,350% 15-Oct-2024	288.578	0,05
135.000	Buckeye Partners LP 5,600% 15-Oct-2044	131.541	0,02
120.000	Buckeye Partners LP 5,850% 15-Nov-2043	119.612	0,02
50.000	Buckeye Partners LP 6,750% 15-Ago-2033	55.750	0,01
190.000	Buckeye Partners LP '144A' 4,125% 01-Mar-2025	197.508	0,04
145.000	Buckeye Partners LP '144A' 4,500% 01-Mar-2028	148.960	0,03
295.000	Buckeye Partners LP FRN 6,375% 22-Ene-2078	269.685	0,05
410.000	Callon Petroleum Co 6,125% 01-Oct-2024	405.670	0,08
150.000	Callon Petroleum Co 6,250% 15-Abr-2023	150.268	0,03
141.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp 7,750% 15-Abr-2023	140.803	0,03
184.000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp '144A' 11,000% 15-Abr-2025	200.598	0,04
82.000	ChampionX Corp 6,375% 01-May-2026	86.328	0,02
575.000	Cheniere Energy Inc '144A' 4,625% 15-Oct-2028	607.344	0,12
800.000	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Oct-2029	861.000	0,16
625.000	Cheniere Energy Partners LP 5,625% 01-Oct-2026	650.000	0,12
564.063	Chesapeake Energy Corp 0,000% 15-Abr-2022	16.217	0,00
150.000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5,500% 01-Feb-2026	158.670	0,03
320.000	CNX Midstream Partners LP / CNX Midstream Finance Corp '144A' 6,500% 15-Mar-2026	336.080	0,06
140.000	CNX Resources Corp '144A' 6,000% 15-Ene-2029	151.570	0,03
140.000	CNX Resources Corp '144A' 7,250% 14-Mar-2027	150.216	0,03
605.000	Comstock Resources Inc '144A' 5,875% 15-Ene-2030	617.856	0,12
31.000	Comstock Resources Inc '144A' 7,500% 15-May-2025	32.248	0,01
30.000	CONSOL Energy Inc '144A' 11,000% 15-Nov-2025	30.037	0,01
291.000	Continental Resources Inc/OK 3,800% 01-Jun-2024	308.096	0,06
415.000	Continental Resources Inc/OK 4,375% 15-Ene-2028	459.065	0,09
163.000	Continental Resources Inc/OK 4,500% 15-Abr-2023	170.795	0,03
200.000	Continental Resources Inc/OK 4,900% 01-Jun-2044	226.755	0,04
420.000	Continental Resources Inc/OK '144A' 5,750% 15-Ene-2031	503.601	0,10
700.000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC '144A' 5,500% 15-Jun-2031	730.268	0,14
354.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5,750% 01-Abr-2025	364.691	0,07
270.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5,625% 01-May-2027	277.884	0,05
285.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6,000% 01-Feb-2029	298.894	0,06
110.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5,000% 01-May-2029	115.677	0,02
440.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5,625% 15-Oct-2025	456.652	0,09
187.000	CSI Compressco LP / CSI Compressco Finance Inc '144A' 7,500% 01-Abr-2025	190.273	0,04
100.000	CVR Energy Inc '144A' 5,250% 15-Feb-2025	100.251	0,02
115.000	CVR Energy Inc '144A' 5,750% 15-Feb-2028	116.209	0,02
95.000	DCP Midstream Operating LP 3,875% 15-Mar-2023	98.773	0,02
260.000	DCP Midstream Operating LP 5,125% 15-May-2029	287.674	0,05
445.000	DCP Midstream Operating LP 5,375% 15-Jul-2025	496.153	0,09
125.000	DCP Midstream Operating LP 8,125% 16-Ago-2030	166.383	0,03
74.000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6,450% 03-Nov-2036	87.008	0,02
200.000	DCP Midstream Operating LP '144A' FRN 5,850% 21-May-2043	185.955	0,04
137.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 6,750% 15-May-2025	141.292	0,03
1.100.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7,125% 01-Jun-2028	1.161.996	0,22
650.000	DT Midstream Inc '144A' 4,125% 15-Jun-2029	660.777	0,13
450.000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC '144A' 8,500% 01-May-2028	459.562	0,09
145.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5,500% 30-Ene-2026	151.105	0,03
298.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5,750% 30-Ene-2028	317.692	0,06
190.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 6,625% 15-Jul-2025	203.873	0,04
210.000	EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia SpA '144A' 5,375% 30-Dic-2030	210.388	0,04
145.000	EnLink Midstream LLC 5,375% 01-Jun-2029	151.516	0,03
145.000	EnLink Midstream LLC '144A' 5,625% 15-Ene-2028	153.620	0,03
390.000	EnLink Midstream Partners LP 4,150% 01-Jun-2025	408.950	0,08

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Energía continuación			
285.000	EnLink Midstream Partners LP 4,400% 01-Abr-2024	299.921	0,06
175.000	EnLink Midstream Partners LP 4,850% 15-Jul-2026	181.665	0,03
140.000	EnLink Midstream Partners LP 5,050% 01-Abr-2045	120.695	0,02
200.000	EnLink Midstream Partners LP 5,450% 01-Jun-2047	178.341	0,03
245.000	EnLink Midstream Partners LP 5,600% 01-Abr-2044	222.777	0,04
185.000	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6,500% 15-Ene-2026	193.695	0,04
338.000	EQM Midstream Partners LP 4,000% 01-Ago-2024	347.565	0,07
345.000	EQM Midstream Partners LP 4,125% 01-Dic-2026	354.074	0,07
253.000	EQM Midstream Partners LP 4,750% 15-Jul-2023	264.420	0,05
485.000	EQM Midstream Partners LP 5,500% 15-Jul-2028	525.051	0,10
365.000	EQM Midstream Partners LP 6,500% 15-Jul-2048	391.326	0,07
530.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4,500% 15-Ene-2029	539.894	0,10
300.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4,750% 15-Ene-2031	309.507	0,06
220.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6,000% 01-Jul-2025	239.761	0,05
260.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6,500% 01-Jul-2027	290.659	0,05
66.000	EQT Corp 3,000% 01-Oct-2022	67.485	0,01
536.000	EQT Corp 3,900% 01-Oct-2027	574.860	0,11
100.000	EQT Corp 5,000% 15-Ene-2029	111.635	0,02
290.000	EQT Corp 7,625% 01-Feb-2025	338.659	0,06
325.000	EQT Corp 8,500% 01-Feb-2030	423.881	0,08
150.000	EQT Corp '144A' 3,125% 15-May-2026	153.541	0,03
150.000	Exterran Energy Solutions LP / EES Finance Corp 8,125% 01-May-2025	133.271	0,03
160.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5,625% 15-Jun-2024	160.977	0,03
133.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6,250% 15-May-2026	133.599	0,03
204.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6,500% 01-Oct-2025	206.196	0,04
307.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7,750% 01-Feb-2028	316.628	0,06
275.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8,000% 15-Ene-2027	289.266	0,05
205.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7,000% 01-Ago-2027	217.710	0,04
330.000	Harvest Midstream I LP '144A' 7,500% 01-Sep-2028	359.040	0,07
240.000	Hess Midstream Operations LP '144A' 5,625% 15-Feb-2026	250.620	0,05
100.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Oct-2025	101.863	0,02
475.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 5,750% 01-Feb-2029	495.708	0,09
255.000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co '144A' 6,250% 01-Nov-2028	271.640	0,05
370.000	Holly Energy Partners LP / Holly Energy Finance Corp '144A' 5,000% 01-Feb-2028	379.065	0,07
200.000	Independence Energy Finance LLC '144A' 7,250% 01-May-2026	210.640	0,04
450.000	Indigo Natural Resources LLC '144A' 5,375% 01-Feb-2029	470.830	0,09
325.000	Ithaca Energy North Sea Plc '144A' 9,375% 15-Jul-2024	337.779	0,06
105.000	Laredo Petroleum Inc 10,125% 15-Ene-2028	115.605	0,02
262.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp '144A' 6,000% 01-Ago-2026	271.065	0,05
615.000	Matador Resources Co 5,875% 15-Sep-2026	634.280	0,12
266.000	MEG Energy Corp '144A' 6,500% 15-Ene-2025	275.741	0,05
660.000	MEG Energy Corp '144A' 7,125% 01-Feb-2027	704.900	0,13
300.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 7,500% 15-Ene-2026	279.377	0,05
250.000	Moss Creek Resources Holdings Inc '144A' 10,500% 15-May-2027	248.110	0,05
150.000	Murphy Oil Corp 5,750% 15-Ago-2025	154.125	0,03
195.000	Murphy Oil Corp 5,875% 01-Dic-2027	203.799	0,04
140.000	Murphy Oil Corp 6,375% 15-Jul-2028	147.798	0,03
142.000	Murphy Oil Corp 6,375% 01-Dic-2042	141.290	0,03
194.000	Murphy Oil Corp 6,875% 15-Ago-2024	198.949	0,04
90.000	Murphy Oil Corp 7,050% 01-May-2029	100.291	0,02
390.000	Nabors Industries Inc 5,750% 01-Feb-2025	359.580	0,07
100.000	Nabors Industries Inc '144A' 9,000% 01-Feb-2025	105.387	0,02
315.000	Nabors Industries Ltd '144A' 7,250% 15-Ene-2026	309.335	0,06
400.000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6,625% 15-May-2025	411.986	0,08
535.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6,500% 30-Sep-2026	547.332	0,10
716.000	New Fortress Energy Inc '144A' 6,750% 15-Sep-2025	735.690	0,14
840.000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7,500% 01-Feb-2026	883.050	0,17

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Energía continuación			
111.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 6,125% 01-Mar-2025	100.955	0,02
229.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7,500% 01-Nov-2023	225.851	0,04
110.000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7,500% 15-Abr-2026	100.705	0,02
290.000	Northrivers Midstream Finance LP '144A' 5,625% 15-Feb-2026	301.722	0,06
160.000	NuStar Logistics LP 5,625% 28-Abr-2027	171.875	0,03
215.000	NuStar Logistics LP 5,750% 01-Oct-2025	234.462	0,04
90.000	NuStar Logistics LP 6,000% 01-Jun-2026	97.830	0,02
385.000	NuStar Logistics LP 6,375% 01-Oct-2030	426.443	0,08
290.000	Oasis Petroleum Inc '144A' 6,375% 01-Jun-2026	302.754	0,06
333.000	Occidental Petroleum Corp 2,700% 15-Feb-2023	341.192	0,06
1.295.000	Occidental Petroleum Corp 2,900% 15-Ago-2024	1.325.756	0,25
215.000	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb-2027	213.692	0,04
360.000	Occidental Petroleum Corp 3,200% 15-Ago-2026	363.735	0,07
420.000	Occidental Petroleum Corp 3,400% 15-Abr-2026	430.628	0,08
250.000	Occidental Petroleum Corp 3,450% 15-Jul-2024	255.994	0,05
315.000	Occidental Petroleum Corp 3,500% 15-Jun-2025	322.481	0,06
435.000	Occidental Petroleum Corp 3,500% 15-Ago-2029	435.574	0,08
280.000	Occidental Petroleum Corp 4,100% 15-Feb-2047	261.100	0,05
335.000	Occidental Petroleum Corp 4,200% 15-Mar-2048	313.659	0,06
195.000	Occidental Petroleum Corp 4,300% 15-Ago-2039	186.615	0,04
323.000	Occidental Petroleum Corp 4,400% 15-Abr-2046	310.647	0,06
220.000	Occidental Petroleum Corp 4,400% 15-Ago-2049	211.498	0,04
280.000	Occidental Petroleum Corp 4,500% 15-Jul-2044	270.516	0,05
300.000	Occidental Petroleum Corp 4,625% 15-Jun-2045	293.554	0,06
539.000	Occidental Petroleum Corp 5,550% 15-Mar-2026	597.123	0,11
260.000	Occidental Petroleum Corp 5,875% 01-Sep-2025	289.582	0,05
450.000	Occidental Petroleum Corp 6,125% 01-Ene-2031	528.750	0,10
165.000	Occidental Petroleum Corp 6,200% 15-Mar-2040	186.922	0,04
350.000	Occidental Petroleum Corp 6,375% 01-Sep-2028	409.119	0,08
535.000	Occidental Petroleum Corp 6,450% 15-Sep-2036	640.347	0,12
375.000	Occidental Petroleum Corp 6,600% 15-Mar-2046	446.535	0,08
550.000	Occidental Petroleum Corp 6,625% 01-Sep-2030	665.395	0,13
390.000	Occidental Petroleum Corp 6,950% 01-Jul-2024	440.686	0,08
260.000	Occidental Petroleum Corp 7,500% 01-May-2031	327.935	0,06
405.000	Occidental Petroleum Corp 7,875% 15-Sep-2031	521.636	0,10
100.000	Occidental Petroleum Corp 7,950% 15-Jun-2039	128.425	0,02
145.000	Occidental Petroleum Corp 8,000% 15-Jul-2025	173.823	0,03
170.000	Occidental Petroleum Corp 8,500% 15-Jul-2027	214.651	0,04
350.000	Occidental Petroleum Corp 8,875% 15-Jul-2030	468.543	0,09
361.000	Oceaneering International Inc 4,650% 15-Nov-2024	363.888	0,07
85.000	Oceaneering International Inc 6,000% 01-Feb-2028	85.759	0,02
525.000	Ovintiv Exploration Inc 5,375% 01-Ene-2026	592.393	0,11
250.000	Ovintiv Exploration Inc 5,625% 01-Jul-2024	278.518	0,05
355.000	Ovintiv Inc 5,150% 15-Nov-2041	388.377	0,07
310.000	Ovintiv Inc 6,500% 15-Ago-2034	409.899	0,08
245.000	Ovintiv Inc 6,500% 01-Feb-2038	326.274	0,06
385.000	Ovintiv Inc 6,625% 15-Ago-2037	513.547	0,10
375.000	Ovintiv Inc 7,200% 01-Nov-2031	494.598	0,09
405.000	Ovintiv Inc 7,375% 01-Nov-2031	539.107	0,10
350.000	Ovintiv Inc 8,125% 15-Sep-2030	477.923	0,09
363.000	Par Petroleum LLC / Par Petroleum Finance Corp '144A' 7,750% 15-Dic-2025	366.427	0,07
404.000	Parkland Corp/Canada '144A' 4,500% 01-Oct-2029	411.722	0,08
200.000	Parkland Corp/Canada '144A' 5,875% 15-Jul-2027	213.837	0,04
290.000	Patterson-UTI Energy Inc 3,950% 01-Feb-2028	294.031	0,06
295.000	Patterson-UTI Energy Inc 5,150% 15-Nov-2029	309.625	0,06
380.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 6,000% 15-Feb-2028	260.790	0,05
210.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7,250% 15-Jun-2025	160.927	0,03
710.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9,250% 15-May-2025	716.173	0,14
152.000	PBF Logistics LP / PBF Logistics Finance Corp 6,875% 15-May-2023	149.530	0,03
215.000	PDC Energy Inc 5,750% 15-May-2026	224.875	0,04
165.000	PDC Energy Inc 6,125% 15-Sep-2024	169.268	0,03
50.000	Peabody Energy Corp '144A' 6,375% 31-Mar-2025	36.068	0,01
28.000	Precision Drilling Corp '144A' 7,125% 15-Ene-2026	28.897	0,01
450.000	Puma International Financing SA '144A' 5,00% 24-Ene-2026	455.490	0,09
300.000	Puma International Financing SA '144A' 5,25% 06-Oct-2024	303.498	0,06
229.000	Range Resources Corp 4,75% 15-May-2025	237.301	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Energía continuación			
400.000	Range Resources Corp 5,00% 15-Ago-2022	408.896	0,08
255.000	Range Resources Corp 9,250% 01-Feb-2026	281.584	0,05
260.000	Range Resources Corp '144A' 8,250% 15-Ene-2029	293.479	0,06
295.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 3,600% 15-May-2025	300.873	0,06
295.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 4,950% 15-Jul-2029	305.074	0,06
145.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 6,875% 15-Abr-2040	153.536	0,03
95.000	Rockies Express Pipeline LLC '144A' 7,500% 15-Jul-2038	105.508	0,02
353.515	Ruby Pipeline LLC '144A' 8,000% 01-Abr-2022	321.946	0,06
129.000	SM Energy Co '144A' 10,000% 15-Ene-2025	146.000	0,03
375.000	Southeast Supply Header LLC '144A' 4,250% 15-Jun-2024	378.034	0,07
214.000	Southwestern Energy Co 4,950% 23-Ene-2025	237.340	0,04
95.000	Southwestern Energy Co 7,500% 01-Abr-2026	100.698	0,02
162.000	Southwestern Energy Co 7,50% 01-Oct-2027	175.972	0,03
100.000	Southwestern Energy Co 8,75% 15-Sep-2028	113.135	0,02
300.000	SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp '144A' 7,00% 15-Jun-2025	311.715	0,06
215.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5,00% 15-Feb-2026	222.278	0,04
145.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5,75% 15-Mar-2028	154.579	0,03
396.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6,00% 15-Abr-2027	414.463	0,08
285.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp '144A' 4,00% 15-May-2029	290.848	0,05
221.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 5,500% 15-Sep-2024	224.577	0,04
320.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 5,00% 15-Ene-2028	326.035	0,06
200.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 6,00% 01-Mar-2027	206.400	0,04
175.000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp '144A' 7,00% 01-Oct-2025	192.206	0,04
190.000	Talos Production Inc 12,000% 15-Ene-2026	202.045	0,04
200.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5,00% 15-Ene-2028	211.250	0,04
339.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5,375% 01-Feb-2027	354.024	0,07
579.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5,500% 01-Mar-2030	637.491	0,12
270.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6,00% 15-Jul-2027	293.452	0,06
195.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6,75% 15-Ene-2029	220.083	0,04
400.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4,000% 15-Ene-2032	412.000	0,08
175.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4,75% 01-Feb-2031	189.676	0,04
300.000	TechnipFMC Plc '144A' 6,500% 01-Feb-2026	324.055	0,06
110.000	Teine Energy Ltd '144A' 6,875% 15-Abr-2029	113.281	0,02
395.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4,50% 31-Ene-2023	405.920	0,08
155.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4,50% 15-Ene-2030	159.056	0,03
160.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 5,00% 31-Ene-2028	169.886	0,03
104.000	TransMontaigne Partners LP / TLP Finance Corp 6,25% 15-Feb-2026	106.788	0,02
398.749	Transocean Guardian Ltd '144A' 5,875% 15-Ene-2024	388.581	0,07
340.000	Transocean Inc '144A' 7,250% 01-Nov-2025	297.034	0,06
310.000	Transocean Inc '144A' 7,500% 15-Ene-2026	266.989	0,05
320.000	Transocean Inc '144A' 8,000% 01-Feb-2027	269.227	0,05
206.250	Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7,50% 15-Oct-2024	214.222	0,04
79.750	Transocean Pontus Ltd '144A' 6,25% 01-Ago-2025	80.788	0,02
280.000	Transocean Poseidon Ltd '144A' 6,875% 01-Feb-2027	280.406	0,05
86.900	Transocean Proteus Ltd '144A' 6,50% 01-Dic-2024	88.012	0,02
119.466	Transocean Sentry Ltd '144A' 5,375% 15-May-2023	117.253	0,02
280.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Abr-2026	293.980	0,06
320.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	342.490	0,06
190.000	Vantage Drilling International '144A' 9,50% 15-Nov-2023	164.250	0,03
580.000	Vine Energy Holdings LLC '144A' 6,750% 15-Abr-2029	611.735	0,12
300.000	Viper Energy Partners LP '144A' 5,75% 01-Nov-2027	313.382	0,06
260.000	W&T Offshore Inc '144A' 9,750% 01-Nov-2023	252.525	0,05
189.000	Warrior Met Coal Inc '144A' 8,00% 01-Nov-2024	192.071	0,04
280.000	Weatherford International Ltd '144A' 8,750% 01-Sep-2024	293.300	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Energía continuación			
705.000	Weatherford International Ltd '144A' 11,000% 01-Dic-2024	734.095	0,14
143.000	Western Midstream Operating LP 3,950% 01-Jun-2025	148.763	0,03
355.000	Western Midstream Operating LP 4,350% 01-Feb-2025	375.567	0,07
115.000	Western Midstream Operating LP 4,500% 01-Mar-2028	123.200	0,02
217.000	Western Midstream Operating LP 4,650% 01-Jul-2026	232.291	0,04
115.000	Western Midstream Operating LP 4,750% 15-Ago-2028	124.608	0,02
419.000	Western Midstream Operating LP 5,300% 01-Feb-2030	470.480	0,09
298.000	Western Midstream Operating LP 5,300% 01-Mar-2048	318.596	0,06
174.000	Western Midstream Operating LP 5,450% 01-Abr-2044	188.325	0,04
150.000	Western Midstream Operating LP 5,500% 15-Ago-2048	163.893	0,03
391.000	Western Midstream Operating LP 6,500% 01-Feb-2050	451.718	0,09
Finanzas – 61.634.883			
(31 de diciembre de 2020: 74.106.455)		61.634.883	11,70
590.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 7,000% 15-Nov-2025	603.915	0,11
170.000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 10,125% 01-Ago-2026	192.020	0,04
147.000	Advisor Group Holdings Inc '144A' 10,50% 01-Ago-2027	163.721	0,03
211.000	AG Issuer LLC '144A' 6,250% 01-Mar-2028	223.093	0,04
170.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4,250% 15-Oct-2027	172.796	0,03
520.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6,750% 15-Oct-2027	547.160	0,10
365.000	Ally Financial Inc 5,750% 20-Nov-2025	419.616	0,08
130.000	AmWINS Group Inc '144A' 7,750% 01-Jul-2026	138.144	0,03
450.000	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc '144A' 4,625% 15-Jun-2029	444.308	0,08
288.000	Assurant Inc FRN 7,000% 27-Mar-2048	333.323	0,06
300.000	AssuredPartners Inc '144A' 5,625% 15-Ene-2029	300.600	0,06
280.000	AssuredPartners Inc '144A' 7,000% 15-Ago-2025	286.954	0,05
118.000	Barclays Bank Plc '144A' FRN (Perpetual) 6,860% 15-Jun-2032	160.480	0,03
458.000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGSIL Selco LL '144A' 5,750% 15-May-2026	482.084	0,09
708.000	CIT Group Inc 4,750% 16-Feb-2024	769.338	0,15
277.000	CIT Group Inc 5,250% 07-Mar-2025	312.428	0,06
155.000	CIT Group Inc 6,125% 09-Mar-2028	189.676	0,04
400.000	CIT Group Inc FRN 3,929% 19-Jun-2024	422.722	0,08
168.000	CNG Holdings Inc '144A' 12,00% 15-Jun-2024	161.115	0,03
410.000	Commerzbank AG '144A' 8,125% 19-Sep-2023	467.298	0,09
182.000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5,250% 15-Abr-2029	189.963	0,04
145.000	Credit Acceptance Corp 6,25% 15-Mar-2026	152.794	0,03
400.000	Credit Acceptance Corp '144A' 5,125% 31-Dic-2024	415.720	0,08
120.000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp 5,50% 01-Jun-2025	123.150	0,02
495.000	Curo Group Holdings Corp '144A' 8,250% 01-Sep-2025	512.944	0,10
465.000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6,50% 15-May-2028	502.714	0,10
535.000	Deutsche Bank AG 4,00% 01-Abr-2025	578.049	0,11
510.000	Deutsche Bank AG FRN 4,96% 24-May-2028	528.819	0,10
470.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3,729% 14-Ene-2032	479.412	0,09
360.000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 4,75% 01-Dic-2032	388.507	0,07
280.000	Diversified Healthcare Trust 9,750% 15-Jun-2025	310.468	0,06
290.000	Dresdner Funding Trust I '144A' 8,151% 30-Jun-2031	416.150	0,08
267.000	Enact Holdings Inc '144A' 6,500% 15-Ago-2025	295.038	0,06
70.000	Enova International Inc '144A' 8,500% 01-Sep-2024	72.012	0,01
50.000	Enova International Inc '144A' 8,500% 15-Sep-2025	51.594	0,01
485.000	EPR Properties 3,750% 15-Ago-2029	486.887	0,09
345.000	EPR Properties 4,500% 01-Abr-2025	369.724	0,07
355.000	EPR Properties 4,500% 01-Jun-2027	379.436	0,07
350.000	EPR Properties 4,750% 15-Dic-2026	380.404	0,07
450.000	EPR Properties 4,950% 15-Abr-2028	486.912	0,09
300.000	EPR Properties 5,260% 15-Jul-2023	317.022	0,06
239.000	ESH Hospitality Inc '144A' 5,260% 01-May-2025	243.744	0,05
202.000	Fairstone Financial Inc '144A' 7,75% 15-Jul-2024	211.288	0,04
155.000	FelCor Lodging LP 6,00% 01-Jun-2025	158.878	0,03
326.000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7,875% 15-Nov-2025	345.188	0,07
300.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 7,25% 01-May-2026	312.689	0,06
180.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8,125% 15-Nov-2024	186.708	0,04

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Finanzas continuación			
324.000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8,50% 15-Abr-2025	339.249	0,06
175.000	FS Energy and Power Fund '144A' 7,500% 15-Ago-2023	181.283	0,03
283.000	Genworth Holdings Inc 4,00% 15-Feb-2024	283.566	0,05
280.000	Genworth Holdings Inc 4,00% 15-Ago-2023	281.261	0,05
10.000	Genworth Holdings Inc 6,00% 15-Jun-2034	10.221	0,00
250.000	GEO Group Inc/The 5,25% 01-Abr-2023	237.813	0,05
253.000	GEO Group Inc/The 5,75% 15-Oct-2024	227.313	0,04
285.000	GEO Group Inc/The 6,00% 15-Abr-2026	231.206	0,04
643.681	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6,500% 15-Sep-2024	647.968	0,12
72.000	goeasy Ltd '144A' 4,375% 01-May-2026	73.890	0,01
215.000	goeasy Ltd '144A' 5,75% 01-Dic-2024	222.473	0,04
265.000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8,000% 15-May-2027	283.151	0,05
4.400.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3,375% 15-Jun-2026	4.438.500	0,84
65.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 6,00% 15-Abr-2025	68.709	0,01
100.000	Hightower Holding LLC '144A' 6,750% 15-Abr-2029	102.200	0,02
190.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4,125% 01-Feb-2029	190.565	0,04
165.000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5,375% 01-Ago-2028	175.499	0,03
800.000	HUB International Ltd '144A' 7,000% 01-May-2026	831.656	0,16
415.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4,50% 15-Sep-2024	434.217	0,08
610.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5,250% 15-May-2027	632.018	0,12
465.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6,250% 15-May-2026	494.156	0,09
128.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6,375% 15-Dic-2025	132.723	0,03
240.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 4,375% 01-Feb-2029	239.586	0,05
507.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 5,250% 15-May-2027	524.983	0,10
575.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5,017% 26-Jun-2024	625.944	0,12
750.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5,10% 15-Ene-2026	849.110	0,16
590.000	Iron Mountain Inc '144A' 4,500% 15-Feb-2031	598.112	0,11
364.000	Iron Mountain Inc '144A' 4,875% 15-Sep-2027	378.174	0,07
535.000	Iron Mountain Inc '144A' 4,875% 15-Sep-2029	552.976	0,11
100.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,000% 15-Jul-2028	103.820	0,02
350.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,260% 15-Mar-2028	366.992	0,07
440.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,50% 15-Jul-2030	466.363	0,09
25.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,625% 15-Jul-2032	26.852	0,01
200.000	iStar Inc 4,50% 01-Ago-2025	206.310	0,04
409.000	iStar Inc 4,50% 01-Oct-2024	431.004	0,08
165.000	iStar Inc 5,500% 15-Feb-2026	173.295	0,03
250.000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp '144A' 6,250% 03-Jun-2026	262.500	0,05
235.000	Kennedy-Wilson Inc 4,750% 01-Mar-2029	242.388	0,05
195.000	Kennedy-Wilson Inc 5,000% 01-Mar-2031	200.850	0,04
96.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4,50% 01-Feb-2027	95.923	0,02
15.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5,260% 01-Oct-2025	15.281	0,00
215.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Abr-2028	214.832	0,04
40.000	Liberty Mutual Group Inc '144A' 7,800% 15-Mar-2037	52.791	0,01
305.000	LPL Holdings Inc '144A' 4,625% 15-Nov-2027	316.954	0,06
320.000	MGIC Investment Corp 5,260% 15-Ago-2028	339.600	0,06
143.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4,500% 01-Sep-2026	152.938	0,03
147.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4,00% 15-Ene-2028	155.747	0,03
305.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5,625% 01-May-2024	330.682	0,06
340.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5,750% 01-Feb-2027	378.823	0,07
330.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4,625% 15-Jun-2025	353.348	0,07
550.000	Midcap Financial Issuer Trust '144A' 6,500% 01-May-2028	576.284	0,11
375.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3,500% 15-Mar-2031	379.217	0,07
364.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4,625% 01-Ago-2029	390.714	0,07
537.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5,000% 15-Oct-2027	568.817	0,11
180.000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5,250% 01-Ago-2026	185.888	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Finanzas continuación			
245.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5,125% 15-Dic-2030	244.265	0,05
545.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Ago-2028	551.158	0,10
10.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6,000% 15-Ene-2027	10.383	0,00
210.000	Navient Corp 4,875% 15-Mar-2028	211.313	0,04
120.000	Navient Corp 5,000% 15-Mar-2027	124.440	0,02
314.000	Navient Corp 5,500% 25-Ene-2023	331.573	0,06
145.000	Navient Corp 5,875% 25-Oct-2024	156.791	0,03
210.000	Navient Corp 6,750% 25-Jun-2025	232.575	0,04
210.000	Navient Corp 6,750% 15-Jun-2026	234.832	0,04
142.000	Navient Corp 7,50% 25-Sep-2023	157.124	0,03
250.000	Navient Corp 'MTN' 5,625% 01-Ago-2033	242.011	0,05
262.000	Navient Corp 'MTN' 6,25% 25-Mar-2024	283.584	0,05
208.000	New Residential Investment Corp '144A' 6,250% 15-Oct-2025	208.614	0,04
115.000	Newmark Group Inc 6,125% 15-Nov-2023	126.707	0,02
100.000	NFP Corp '144A' 4,875% 15-Ago-2028	101.753	0,02
895.000	NFP Corp '144A' 6,875% 15-Ago-2028	944.878	0,18
80.000	NMI Holdings Inc '144A' 7,375% 01-Jun-2025	91.934	0,02
300.000	OneMain Finance Corp 3,500% 15-Ene-2027	302.625	0,06
320.000	OneMain Finance Corp 4,000% 15-Sep-2030	317.098	0,06
230.000	OneMain Finance Corp 5,75% 15-Nov-2029	250.640	0,05
360.000	OneMain Finance Corp 5,625% 15-Mar-2023	386.602	0,07
495.000	OneMain Finance Corp 6,125% 15-Mar-2024	533.362	0,10
215.000	OneMain Finance Corp 6,625% 15-Ene-2028	247.213	0,05
355.000	OneMain Finance Corp 6,875% 15-Mar-2025	401.097	0,08
572.000	OneMain Finance Corp 7,125% 15-Mar-2026	666.929	0,13
15.000	OneMain Finance Corp 8,50% 01-Oct-2023	16.929	0,00
220.000	OneMain Finance Corp 8,75% 01-Jun-2025	244.565	0,05
127.000	Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc '144A' 6,375% 15-Dic-2022	128.399	0,02
555.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4,875% 15-May-2029	574.814	0,11
500.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 5,75% 01-Oct-2028	533.988	0,10
400.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 7,00% 01-Jun-2025	434.858	0,08
210.000	PennyMac Financial Services Inc '144A' 4,250% 15-Feb-2029	202.614	0,04
145.000	PHH Mortgage Corp '144A' 7,875% 15-Mar-2026	150.002	0,03
137.000	Provident Funding Associates LP / PFG Finance Corp '144A' 6,75% 15-Jun-2025	139.267	0,03
675.000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3,75% 01-Mar-2031	677.234	0,13
395.000	Quicken Loans LLC '144A' 5,250% 15-Ene-2028	415.244	0,08
191.000	Radian Group Inc 4,500% 01-Oct-2024	204.805	0,04
260.000	Radian Group Inc 4,875% 15-Mar-2027	283.525	0,05
225.000	Radian Group Inc 6,625% 15-Mar-2025	254.221	0,05
145.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 4,875% 01-Jun-2023	151.054	0,03
350.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5,750% 15-Ene-2029	366.377	0,07
254.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 7,625% 15-Jun-2025	275.834	0,05
260.000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 9,375% 01-Abr-2027	289.231	0,06
530.000	SBA Communications Corp 3,875% 15-Feb-2027	545.569	0,10
316.000	SBA Communications Corp 4,875% 01-Sep-2024	322.435	0,06
435.000	SBA Communications Corp '144A' 3,125% 01-Feb-2029	420.421	0,08
270.000	Service Properties Trust 3,950% 15-Ene-2028	255.282	0,05
225.000	Service Properties Trust 4,350% 01-Oct-2024	226.870	0,04
270.000	Service Properties Trust 4,375% 15-Feb-2030	257.567	0,05
130.000	Service Properties Trust 4,500% 15-Jun-2023	133.515	0,03
245.000	Service Properties Trust 4,500% 15-Mar-2025	244.265	0,05
240.000	Service Properties Trust 4,650% 15-Mar-2024	244.668	0,05
48.000	Service Properties Trust 4,750% 01-Oct-2026	47.436	0,01
184.000	Service Properties Trust 4,950% 15-Feb-2027	183.659	0,03
270.000	Service Properties Trust 4,950% 01-Oct-2029	266.828	0,05
145.000	Service Properties Trust 5,000% 15-Ago-2022	147.103	0,03
238.000	Service Properties Trust 5,250% 15-Feb-2026	240.620	0,05
160.000	Service Properties Trust 5,500% 15-Dic-2027	171.101	0,03
220.000	Service Properties Trust 7,500% 15-Sep-2025	249.358	0,05
225.000	SLM Corp 4,200% 29-Oct-2025	242.831	0,05
181.000	Starwood Property Trust Inc 4,750% 15-Mar-2025	188.476	0,04
125.000	Synovus Financial Corp FRN 5,900% 07-Feb-2029	135.699	0,03
540.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5,459% 30-Jun-2035	589.955	0,11

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Finanzas continuación			
360.000	UniCredit SpA '144A' FRN 5,861% 19-Jun-2032	397.958	0,08
489.000	UniCredit SpA '144A' FRN 7,296% 02-Abr-2034	588.546	0,11
464.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5,500% 15-Nov-2025	481.848	0,09
450.000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5,500% 15-Abr-2029	450.511	0,09
590.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7,125% 15-Dic-2024	610.650	0,12
825.000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7,875% 15-Feb-2025	883.682	0,17
160.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 4,750% 15-Abr-2028	160.082	0,03
420.000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6,500% 15-Feb-2029	421.636	0,08
315.000	USI Inc/NY '144A' 6,875% 01-May-2025	319.887	0,06
305.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3,500% 15-Feb-2025	312.013	0,06
90.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2027	91.839	0,02
427.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4,125% 15-Ago-2030	439.665	0,08
360.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4,250% 01-Dic-2026	374.929	0,07
300.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4,625% 01-Dic-2029	319.350	0,06
260.000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc '144A' 10,500% 01-Jun-2024	283.777	0,05
285.000	WeWork Cos Inc '144A' 7,875% 01-May-2025	298.181	0,06
394.000	XHR LP '144A' 6,375% 15-Ago-2025	420.469	0,08
Industria – 57-735-434			
(31 de diciembre de 2020: 74-770.832)		57-735-434	10,96
72.000	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5,000% 30-Sep-2027	74.996	0,01
535.000	AECOM 5,125% 15-Mar-2027	596.525	0,11
220.000	AerCap Global Aviation Trust '144A' FRN 6,500% 15-Jun-2045	236.514	0,04
245.000	Alterra Infrastructure LP/Teekay Offshore Finance Corp '144A' 8,500% 15-Jul-2023	225.328	0,04
70.000	Amsted Industries Inc '144A' 4,625% 15-May-2030	71.838	0,01
82.000	Amsted Industries Inc '144A' 5,625% 01-Jul-2027	86.690	0,02
12.000	Apex Tool Group LLC / BC Mountain Finance Inc '144A' 9,000% 15-Feb-2023	12.108	0,00
350.000	API Group DE Inc '144A' 4,125% 15-Jul-2029	348.688	0,07
465.000	ARD Finance SA '144A' 6,500% 30-Jun-2027	489.217	0,09
550.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4,000% 01-Sep-2029	546.906	0,10
599.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4,125% 15-Ago-2026	619.267	0,12
200.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5,250% 30-Abr-2025	210.500	0,04
565.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5,250% 15-Ago-2027	577.051	0,11
285.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5,250% 15-Ago-2027	291.079	0,06
100.000	ATS Automation Tooling Systems Inc '144A' 4,125% 15-Dic-2028	102.720	0,02
375.000	Ball Corp 2,875% 15-Ago-2030	368.576	0,07
290.000	Ball Corp 4,000% 15-Nov-2023	308.904	0,06
415.000	Ball Corp 4,875% 15-Mar-2026	462.754	0,09
290.000	Ball Corp 5,260% 01-Jul-2025	328.173	0,06
341.000	Berry Global Inc '144A' 4,500% 15-Feb-2026	349.140	0,07
213.000	Berry Global Inc '144A' 5,625% 15-Jul-2027	225.533	0,04
90.000	Boise Cascade Co '144A' 4,875% 01-Jul-2030	95.810	0,02
100.000	Bombardier Inc '144A' 7,450% 01-May-2034	107.523	0,02
660.000	Bombardier Inc '144A' 7,500% 01-Dic-2024	690.528	0,13
295.000	Bombardier Inc '144A' 7,500% 15-Mar-2025	304.034	0,06
816.000	Bombardier Inc '144A' 7,875% 15-Abr-2027	847.628	0,16
290.000	Brand Industrial Services Inc '144A' 8,500% 15-Jul-2025	295.707	0,06
235.000	Builders FirstSource Inc '144A' 5,000% 01-Mar-2030	247.422	0,05
248.000	Builders FirstSource Inc '144A' 6,750% 01-Jun-2027	266.359	0,05
170.000	BWX Technologies Inc '144A' 4,125% 30-Jun-2028	173.437	0,03
150.000	BWX Technologies Inc '144A' 5,375% 15-Jul-2026	154.061	0,03
444.000	Cargo Aircraft Management Inc '144A' 4,750% 01-Feb-2028	454.230	0,09
150.000	Cascades Inc/Cascades USA Inc '144A' 5,125% 15-Ene-2026	160.246	0,03
185.000	Clean Harbors Inc '144A' 4,875% 15-Jul-2027	194.356	0,04

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Industria continuación			
120.000	Clean Harbors Inc '144A' 5,125% 15-Jul-2029	130.926	0,02
246.000	Cleaver-Brooks Inc '144A' 7,875% 01-Mar-2023	244.052	0,05
120.000	Colfax Corp '144A' 6,375% 15-Feb-2026	126.960	0,02
179.000	Covanta Holding Corp 6,000% 01-Ene-2027	186.744	0,04
155.000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7,000% 01-Dic-2028	161.061	0,03
358.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp IV 4,500% 15-Ene-2023	374.558	0,07
350.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4,250% 30-Sep-2026	376.352	0,07
260.000	Crown Cork & Seal Co Inc 7,375% 15-Dic-2026	319.426	0,06
150.000	Dycom Industries Inc '144A' 4,500% 15-Abr-2029	151.493	0,03
600.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4,375% 31-Mar-2029	601.434	0,11
200.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4,750% 15-Jun-2028	205.350	0,04
10.000	EnerSys '144A' 5,000% 30-Abr-2023	10.474	0,00
345.000	EnPro Industries Inc 5,750% 15-Oct-2026	365.186	0,07
345.000	F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC '144A' 7,375% 15-Ago-2026	356.644	0,07
265.000	Flex Acquisition Co Inc '144A' 6,875% 15-Ene-2025	269.975	0,05
391.000	Flex Acquisition Co Inc '144A' 7,875% 15-Jul-2026	408.007	0,08
270.000	Fluor Corp 3,500% 15-Dic-2024	286.200	0,05
325.000	Fluor Corp 4,250% 15-Sep-2028	330.281	0,06
400.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 5,500% 01-May-2028	417.000	0,08
385.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6,500% 01-Oct-2025	400.402	0,08
75.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9,750% 01-Ago-2027	86.869	0,02
202.000	FXI Holdings Inc '144A' 7,875% 01-Nov-2024	209.199	0,04
472.000	FXI Holdings Inc '144A' 12,250% 15-Nov-2026	544.945	0,10
295.000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6,250% 15-Ene-2026	310.013	0,06
270.000	GFL Environmental Inc '144A' 3,500% 01-Sep-2028	269.704	0,05
300.000	GFL Environmental Inc '144A' 3,750% 01-Ago-2025	308.625	0,06
190.000	GFL Environmental Inc '144A' 4,000% 01-Ago-2028	187.972	0,04
225.000	GFL Environmental Inc '144A' 4,250% 01-Jun-2025	234.911	0,04
450.000	GFL Environmental Inc '144A' 4,750% 15-Jun-2029	465.840	0,09
215.000	GFL Environmental Inc '144A' 5,125% 15-Dic-2026	228.111	0,04
88.000	Granite US Holdings Corp '144A' 11,000% 01-Oct-2027	98.460	0,02
94.000	Graphic Packaging International LLC 4,125% 15-Ago-2024	101.158	0,02
185.000	Graphic Packaging International LLC 4,875% 15-Nov-2022	194.012	0,04
200.000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3,500% 15-Mar-2028	202.222	0,04
165.000	Great Lakes Dredge & Dock Corp '144A' 5,250% 01-Jun-2029	170.429	0,03
180.000	Greif Inc '144A' 6,500% 01-Mar-2027	190.458	0,04
250.000	Griffon Corp 5,750% 01-Mar-2028	266.416	0,05
233.000	Grinding Media Inc / Moly-Cop AltaSteel Ltd '144A' 7,375% 15-Dic-2023	239.056	0,05
250.000	Harsco Corp '144A' 5,750% 31-Jul-2027	263.635	0,05
315.000	Hexcel Corp 4,200% 15-Feb-2027	339.443	0,06
271.000	Hexcel Corp 4,950% 15-Ago-2025	298.854	0,06
288.000	Hillenbrand Inc 5,000% 15-Sep-2026	320.977	0,06
520.000	Howmet Aerospace Inc 5,125% 01-Oct-2024	575.214	0,11
285.000	Howmet Aerospace Inc 5,900% 01-Feb-2027	333.675	0,06
485.000	Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	587.544	0,11
305.000	Howmet Aerospace Inc 6,750% 15-Ene-2028	369.152	0,07
485.000	Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-May-2025	565.171	0,11
295.000	Husky III Holding Ltd '144A' 13,000% 15-Feb-2025	319.329	0,06
705.000	Imola Merger Corp '144A' 4,750% 15-May-2029	726.150	0,14
112.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC '144A' 6,000% 15-Sep-2028	116.777	0,02
85.000	JELD-WEN Inc '144A' 4,625% 15-Dic-2025	87.125	0,02
47.000	JELD-WEN Inc '144A' 4,875% 15-Dic-2027	48.937	0,01
116.000	Kenan Advantage Group Inc/The '144A' 7,875% 31-Jul-2023	116.116	0,02
169.000	Koppers Inc '144A' 6,000% 15-Feb-2025	175.002	0,03
390.000	LABL Escrow Issuer LLC '144A' 6,750% 15-Jul-2026	416.809	0,08
245.000	LABL Escrow Issuer LLC '144A' 10,500% 15-Jul-2027	270.603	0,05
75.000	Leonardo US Holdings Inc '144A' 6,250% 15-Ene-2040	89.834	0,02
330.000	LSB Industries Inc '144A' 9,625% 01-May-2023	339.698	0,06
500.000	Madison IAQ LLC '144A' 4,125% 30-Jun-2028	505.625	0,10
230.000	Manitowoc Co Inc/The '144A' 9,000% 01-Abr-2026	250.418	0,05
78.000	Masonite International Corp '144A' 5,375% 01-Feb-2028	82.911	0,02

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Industria continuación			
313.000	Masonite International Corp '144A' 5,750% 15-Sep-2026	324.953	0,06
244.000	Matthews International Corp '144A' 5,260% 01-Dic-2025	251.787	0,05
535.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5,500% 15-Abr-2024	541.019	0,10
733.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7,250% 15-Abr-2025	719.806	0,14
285.000	Moog Inc '144A' 4,250% 15-Dic-2027	295.412	0,06
270.000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 6,250% 15-Mar-2026	278.366	0,05
132.000	Oi European Group BV '144A' 4,000% 15-Mar-2023	136.729	0,03
315.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5,875% 15-Ago-2023	340.080	0,06
100.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6,375% 15-Ago-2025	111.187	0,02
100.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6,625% 13-May-2027	109.200	0,02
115.000	Pactiv LLC 7,950% 15-Dic-2025	129.663	0,02
85.000	Pactiv LLC 8,375% 15-Abr-2027	96.882	0,02
368.000	Park-Ohio Industries Inc 6,625% 15-Abr-2027	375.750	0,07
100.000	Patrick Industries Inc '144A' 4,750% 01-May-2029	99.649	0,02
180.000	Patrick Industries Inc '144A' 7,500% 15-Oct-2027	195.297	0,04
125.000	PGT Innovations Inc '144A' 6,750% 01-Ago-2026	132.295	0,03
370.000	Plastipak Holdings Inc '144A' 6,250% 15-Oct-2025	379.592	0,07
405.000	PowerTeam Services LLC '144A' 9,033% 04-Dic-2025	446.006	0,08
245.000	RBS Global Inc / Rexnord LLC '144A' 4,875% 15-Dic-2025	250.696	0,05
590.000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu '144A' 4,000% 15-Oct-2027	586.650	0,11
790.000	Rolls-Royce Plc '144A' 3,625% 14-Oct-2025	801.593	0,15
360.000	Rolls-Royce Plc '144A' 5,750% 15-Oct-2027	397.001	0,08
180.000	Sealed Air Corp '144A' 4,875% 01-Dic-2022	187.735	0,04
240.000	Sealed Air Corp '144A' 5,125% 01-Dic-2024	262.044	0,05
154.000	Sealed Air Corp '144A' 5,260% 01-Abr-2023	163.108	0,03
210.000	Sealed Air Corp '144A' 5,500% 15-Sep-2025	234.551	0,04
125.000	Sealed Air Corp '144A' 6,875% 15-Jul-2033	159.385	0,03
340.000	Sensata Technologies BV '144A' 4,000% 15-Abr-2029	345.553	0,07
218.000	Sensata Technologies BV '144A' 4,875% 15-Oct-2023	234.181	0,04
200.000	Sensata Technologies BV '144A' 5,000% 01-Oct-2025	223.106	0,04
310.000	Sensata Technologies BV '144A' 5,625% 01-Nov-2024	345.453	0,07
250.000	Sensata Technologies Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2031	247.520	0,05
335.000	Sensata Technologies Inc '144A' 4,375% 15-Feb-2030	353.504	0,07
371.000	Silgan Holdings Inc 4,125% 01-Feb-2028	385.502	0,07
220.000	Spirit AeroSystems Inc 3,850% 15-Jun-2026	230.112	0,04
280.000	Spirit AeroSystems Inc 3,950% 15-Jun-2023	282.100	0,05
275.000	Spirit AeroSystems Inc 4,600% 15-Jun-2028	270.194	0,05
685.000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 7,500% 15-Abr-2025	733.214	0,14
85.000	SPX FLOW Inc '144A' 5,875% 15-Ago-2026	88.045	0,02
650.000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6,000% 01-Nov-2028	689.796	0,13
312.000	SSL Robotics LLC '144A' 9,750% 31-Dic-2023	345.531	0,07
663.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3,375% 15-Ene-2031	635.525	0,12
315.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4,375% 15-Jul-2030	325.775	0,06
390.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4,750% 15-Ene-2028	408.701	0,08
345.000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5,000% 15-Feb-2027	357.722	0,07
185.000	Stericycle Inc '144A' 3,875% 15-Ene-2029	185.280	0,04
275.000	Stericycle Inc '144A' 5,375% 15-Jul-2024	283.452	0,05
296.000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6,125% 01-Oct-2026	318.484	0,06
89.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5,125% 01-Jun-2025	89.930	0,02
450.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5,250% 15-Ene-2029	478.728	0,09
260.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 6,500% 15-Mar-2027	276.159	0,05
300.000	Teekay Corp '144A' 9,250% 15-Nov-2022	310.313	0,06
270.000	Terex Corp '144A' 5,000% 15-May-2029	281.813	0,05
235.000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7,750% 15-Abr-2026	244.184	0,05
560.000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2027	590.800	0,11
341.000	TopBuild Corp '144A' 3,625% 15-Mar-2029	338.064	0,06
1.125.000	TransDigm Inc 5,500% 15-Nov-2027	1.174.219	0,22
273.000	TransDigm Inc 6,375% 15-Jun-2026	283.161	0,05
410.000	TransDigm Inc 7,500% 15-Mar-2027	436.691	0,08
300.000	TransDigm Inc '144A' 4,625% 15-Ene-2029	300.987	0,06
1.268.000	TransDigm Inc '144A' 6,250% 15-Mar-2026	1.339.325	0,25
650.000	TransDigm Inc '144A' 8,000% 15-Dic-2025	704.139	0,13
270.000	TransDigm UK Holdings Plc 6,875% 15-May-2026	285.664	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Industria continuación			
170.000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 6,625% 01-Nov-2025	174.940	0,03
125.000	Trident TPI Holdings Inc '144A' 9,250% 01-Ago-2024	131.165	0,02
140.000	TriMas Corp '144A' 4,125% 15-Abr-2029	142.083	0,03
214.000	Trinity Industries Inc 4,550% 01-Oct-2024	228.623	0,04
405.000	Triumph Group Inc 7,750% 15-Ago-2025	417.150	0,08
537.000	Triumph Group Inc '144A' 6,250% 15-Sep-2024	547.074	0,10
570.000	Triumph Group Inc '144A' 8,875% 01-Jun-2024	634.840	0,12
375.000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5,500% 15-Ago-2026	394.481	0,07
315.000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 8,500% 15-Ago-2027	343.274	0,07
283.000	Tutor Perini Corp '144A' 6,875% 01-May-2025	291.702	0,06
146.000	US Concrete Inc '144A' 5,125% 01-Mar-2029	159.954	0,03
195.000	VM Consolidated Inc '144A' 5,500% 15-Abr-2029	199.107	0,04
405.000	Waste Pro USA Inc '144A' 5,500% 15-Feb-2026	419.515	0,08
250.000	Watco Cos LLC / Watco Finance Corp '144A' 6,500% 15-Jun-2027	268.230	0,05
500.000	Weir Group Plc/The '144A' 2,200% 13-May-2026	502.713	0,10
20.000	Werner FinCo LP / Werner FinCo Inc '144A' 8,750% 15-Jul-2025	20.923	0,00
660.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7,125% 15-Jun-2025	714.087	0,14
815.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7,250% 15-Jun-2028	908.876	0,17
129.000	XPO CNW Inc 6,700% 01-May-2034	154.478	0,03
472.000	XPO Logistics Inc '144A' 6,250% 01-May-2025	503.884	0,10
380.000	XPO Logistics Inc '144A' 6,750% 15-Ago-2024	395.200	0,08
Tecnología – 26.426.288			
(31 de diciembre de 2020: 32.911.183)		26.426.288	5,01
115.000	ACI Worldwide Inc '144A' 5,750% 15-Ago-2026	120.966	0,02
346.000	Amkor Technology Inc '144A' 6,625% 15-Sep-2027	373.939	0,07
200.000	ams AG '144A' 7,000% 31-Jul-2025	216.165	0,04
175.000	Ascend Learning LLC '144A' 6,875% 01-Ago-2025	178.120	0,03
300.000	Ascend Learning LLC '144A' 6,875% 01-Ago-2025	306.972	0,06
775.000	Banff Merger Sub Inc '144A' 9,750% 01-Sep-2026	816.656	0,16
540.000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3,625% 01-Sep-2028	537.964	0,10
259.000	Blackboard Inc '144A' 10,375% 15-Nov-2024	275.026	0,05
300.000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 4,000% 01-Jul-2029	307.125	0,06
245.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7,125% 02-Oct-2025	262.809	0,05
270.000	BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance Inc '144A' 4,250% 31-Ene-2026	283.365	0,05
101.000	BY Crown Parent LLC '144A' 7,375% 15-Oct-2024	103.022	0,02
215.000	Camelot Finance SA '144A' 4,500% 01-Nov-2026	225.660	0,04
218.000	Castle US Holding Corp '144A' 9,500% 15-Feb-2028	228.235	0,04
260.000	CDK Global Inc 4,875% 01-Jun-2027	275.687	0,05
145.000	CDK Global Inc 5,000% 15-Oct-2024	161.351	0,03
320.000	CDK Global Inc '144A' 5,260% 15-May-2029	350.077	0,07
210.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 4,125% 01-May-2025	219.744	0,04
253.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 4,250% 01-Abr-2028	266.413	0,05
250.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5,500% 01-Dic-2024	278.658	0,05
550.000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 3,875% 30-Jun-2028	553.470	0,11
600.000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 4,875% 30-Jun-2029	616.500	0,12
300.000	Crowdstrike Holdings Inc 3,000% 15-Feb-2029	300.660	0,06
153.000	Dell Inc 5,400% 10-Sep-2040	181.143	0,03
160.000	Dell Inc 6,500% 15-Abr-2038	205.400	0,04
110.000	Dell Inc 7,100% 15-Abr-2028	141.851	0,03
35.000	Diebold Nixdorf Inc 8,500% 15-Abr-2024	35.875	0,01
126.000	Donnelley Financial Solutions Inc 8,250% 15-Oct-2024	130.914	0,02
509.000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 6,875% 15-Ago-2026	541.319	0,10
185.000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 10,250% 15-Feb-2027	204.949	0,04
270.000	EMC Corp 3,375% 01-Jun-2023	281.074	0,05
130.000	Entegris Inc '144A' 3,625% 01-May-2029	131.989	0,03
113.000	Entegris Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2028	118.170	0,02
108.000	Everi Payments Inc '144A' 7,500% 15-Dic-2025	112.247	0,02
50.000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc '144A' 10,000% 15-Jul-2023	31.853	0,01
147.000	Fair Isaac Corp '144A' 4,000% 15-Jun-2028	152.166	0,03
180.000	Fair Isaac Corp '144A' 5,250% 15-May-2026	203.040	0,04
170.000	Granite Merger Sub 2 Inc '144A' 11,000% 15-Jul-2027	193.449	0,04
145.000	Marble II Pte Ltd 'REGS' 5,300% 20-Jun-2022	145.229	0,03
595.000	Microchip Technology Inc 4,250% 01-Sep-2025	624.917	0,12
555.000	MSCI Inc '144A' 3,625% 01-Sep-2030	568.009	0,11
425.000	MSCI Inc '144A' 3,875% 15-Feb-2031	441.615	0,08

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Tecnología continuación			
290.000	MSCI Inc '144A' 4,000% 15-Nov-2029	306.075	0,06
271.000	MSCI Inc '144A' 5,375% 15-May-2027	289.419	0,05
250.000	NCR Corp '144A' 5,000% 01-Oct-2028	258.890	0,05
430.000	NCR Corp '144A' 5,125% 15-Abr-2029	443.975	0,08
185.000	NCR Corp '144A' 5,250% 01-Oct-2030	192.174	0,04
414.000	NCR Corp '144A' 5,750% 01-Sep-2027	438.892	0,08
45.000	NCR Corp '144A' 6,125% 01-Sep-2029	49.113	0,01
410.000	NCR Corp '144A' 8,125% 15-Abr-2025	449.155	0,09
145.000	Nuance Communications Inc 5,625% 15-Dic-2026	151.798	0,03
400.000	Open Text Corp '144A' 3,875% 15-Feb-2028	406.320	0,08
380.000	Open Text Corp '144A' 5,875% 01-Jun-2026	394.147	0,07
355.000	Open Text Holdings Inc '144A' 4,125% 15-Feb-2030	362.473	0,07
110.000	Pitney Bowes Inc '144A' 6,875% 15-Mar-2027	116.528	0,02
100.000	Pitney Bowes Inc '144A' 7,250% 15-Mar-2029	106.388	0,02
254.000	Presidio Holdings Inc '144A' 4,875% 01-Feb-2027	261.813	0,05
255.000	Presidio Holdings Inc '144A' 8,250% 01-Feb-2028	278.248	0,05
280.000	PTC Inc '144A' 3,625% 15-Feb-2025	289.313	0,05
35.000	PTC Inc '144A' 4,000% 15-Feb-2028	36.278	0,01
245.000	Qorvo Inc 4,375% 15-Oct-2029	267.403	0,05
400.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 3,500% 15-Feb-2028	387.451	0,07
425.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5,375% 01-Dic-2028	436.687	0,08
185.000	Riverbed Technology Inc '144A' 8,875% 01-Mar-2023	124.875	0,02
340.000	Rocket Software Inc '144A' 6,500% 15-Feb-2029	337.844	0,06
125.000	Science Applications International Corp '144A' 4,875% 01-Abr-2028	131.541	0,02
360.000	Seagate HDD Cayman 4,750% 01-Jun-2023	384.145	0,07
265.000	Seagate HDD Cayman 4,750% 01-Ene-2025	292.119	0,06
335.000	Seagate HDD Cayman 4,875% 01-Mar-2024	363.023	0,07
470.000	Seagate HDD Cayman 4,875% 01-Jun-2027	518.788	0,10
460.000	Seagate HDD Cayman 5,750% 01-Dic-2034	529.987	0,10
140.000	Seagate HDD Cayman '144A' 3,125% 15-Jul-2029	135.839	0,03
480.000	Seagate HDD Cayman '144A' 4,091% 01-Jun-2029	492.091	0,09
440.000	Seagate HDD Cayman '144A' 4,125% 15-Ene-2031	450.490	0,09
825.000	SS&C Technologies Inc '144A' 5,500% 30-Sep-2027	876.253	0,17
250.000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp '144A' 5,750% 01-Jun-2025	263.922	0,05
190.000	Unisys Corp '144A' 6,875% 01-Nov-2027	207.893	0,04
755.000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 7,500% 01-Sep-2025	788.243	0,15
330.000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 10,500% 01-Feb-2024	340.030	0,06
1.074.000	Western Digital Corp 4,750% 15-Feb-2026	1.193.483	0,23
107.000	Xerox Corp 3,800% 15-May-2024	111.655	0,02
340.000	Xerox Corp 4,375% 15-Mar-2023	355.990	0,07
135.000	Xerox Corp 4,800% 01-Mar-2035	136.139	0,03
175.000	Xerox Corp 6,750% 15-Dic-2039	193.152	0,04
330.000	Xerox Holdings Corp '144A' 5,000% 15-Ago-2025	348.767	0,07
215.000	Xerox Holdings Corp '144A' 5,500% 15-Ago-2028	223.686	0,04
Suministros públicos – 15.265.523 (31 de diciembre de 2020: 22.182.877)			
250.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5,500% 20-May-2025	275.111	0,05
421.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5,625% 20-May-2024	461.126	0,09
149.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5,750% 20-May-2027	166.598	0,03
70.000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5,875% 20-Ago-2026	78.424	0,01
350.000	Calpine Corp '144A' 3,750% 01-Mar-2031	333.786	0,06
339.000	Calpine Corp '144A' 4,500% 15-Feb-2028	346.204	0,07
250.000	Calpine Corp '144A' 4,625% 01-Feb-2029	246.486	0,05
350.000	Calpine Corp '144A' 5,000% 01-Feb-2031	348.950	0,07
500.000	Calpine Corp '144A' 5,125% 15-Mar-2028	510.083	0,10
502.000	Calpine Corp '144A' 5,260% 01-Jun-2026	517.795	0,10
28.000	Clearway Energy Operating LLC 5,000% 15-Sep-2026	28.860	0,00
308.000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4,750% 15-Mar-2028	323.465	0,06
114.000	DPL Inc 4,350% 15-Abr-2029	123.871	0,02
155.000	FirstEnergy Corp 1,600% 15-Ene-2026	151.677	0,03
150.000	FirstEnergy Corp 2,050% 01-Mar-2025	151.281	0,03
430.000	FirstEnergy Corp 2,250% 01-Sep-2030	413.308	0,08
495.000	FirstEnergy Corp 2,650% 01-Mar-2030	494.524	0,09
320.000	FirstEnergy Corp 3,400% 01-Mar-2050	312.092	0,06

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Suministros públicos continuación			
750.000	FirstEnergy Corp 4,400% 15-Jul-2027	816.457	0,15
340.000	FirstEnergy Corp 5,350% 15-Jul-2047	408.254	0,08
680.000	FirstEnergy Corp 7,375% 15-Nov-2031	931.268	0,18
210.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4,550% 01-Abr-2049	246.992	0,05
165.000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5,450% 15-Jul-2044	206.357	0,04
265.000	InterGen NV '144A' 7,000% 30-Jun-2023	264.338	0,05
57.324	Midland Cogeneration Venture LP '144A' 6,000% 15-Mar-2025	58.412	0,01
235.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 3,875% 15-Oct-2026	249.013	0,05
359.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4,250% 15-Jul-2024	379.231	0,07
115.000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4,500% 15-Sep-2027	124.677	0,02
288.000	NRG Energy Inc 5,750% 15-Ene-2028	307.591	0,06
437.000	NRG Energy Inc 6,625% 15-Ene-2027	452.937	0,09
367.000	NRG Energy Inc '144A' 3,375% 15-Feb-2029	360.398	0,07
270.000	NRG Energy Inc '144A' 3,625% 15-Feb-2031	265.667	0,05
211.000	NRG Energy Inc '144A' 5,260% 15-Jun-2029	224.738	0,04
344.000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4,500% 15-Ago-2028	356.969	0,07
290.000	PG&E Corp 5,000% 01-Jul-2028	293.606	0,06
290.000	PG&E Corp 5,250% 01-Jul-2030	293.577	0,06
215.000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd '144A' 7,000% 31-Mar-2023	220.241	0,04
130.000	Talen Energy Supply LLC 6,500% 01-Jun-2025	87.533	0,02
200.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 6,625% 15-Ene-2028	183.290	0,03
170.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7,250% 15-May-2027	158.844	0,03
120.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7,625% 01-Jun-2028	112.457	0,02
256.000	Talen Energy Supply LLC '144A' 10,500% 15-Ene-2026	187.840	0,04
115.000	Terraform Global Operating LLC '144A' 6,125% 01-Mar-2026	118.976	0,02
115.000	TransAlta Corp 4,500% 15-Nov-2022	119.347	0,02
6.000	TransAlta Corp 6,500% 15-Mar-2040	6.885	0,00
1.320.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4,375% 01-May-2029	1.328.250	0,25
432.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,000% 31-Jul-2027	443.340	0,08
337.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,500% 01-Sep-2026	348.510	0,07
410.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5,625% 15-Feb-2027	425.887	0,08
Total de inversiones en valores de renta fija		602.086.442	114,26
Swaps de incumplimiento crediticio – 1.924.968 (31 de diciembre de 2020: 1.986.419)			
(18.800.000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 36 5,000% 20-Jun-2026	1.924.968	0,37
Total swaps de incumplimiento crediticio			
		1.924.968	0,37
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 106.963 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 9.442.896)			
		106.963	0,02
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
		604.118.373	114,65
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (10.262.657) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (333.500))			
		(10.262.657)	(1,95)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			
		(10.262.657)	(1,95)
Pasivo circulante neto		(66.898.893)	(12,70)
Activo neto total			
		526.956.823	100,00
La contraparte en los "swaps" de incumplimiento de crédito es Goldman Sachs.			

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	96,39
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,33
Otro activo circulante	3,28
Activo total	100,00

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	3.665.509	3.025.357	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	77.198
					USD	77.198
					EUR	65.105
Euro	Dólar estadounidense	231.088	275.698	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.609)
Euro	Dólar estadounidense	44.594.798	54.345.694	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.452.761)
					USD	(1.454.370)
					EUR	(1.226.540)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	283.494	237.336	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.995
Dólar estadounidense	Euro	1.440.132	1.207.808	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7.577
					USD	9.572
					EUR	8.073
Euro	Dólar estadounidense	1.456.027	1.774.395	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(47.433)
Euro	Dólar estadounidense	3.184	3.813	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(36)
					USD	(47.469)
					EUR	(40.033)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR K (Acc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	69	82	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
					USD	—
					EUR	—
Euro	Dólar estadounidense	13.024	15.871	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(424)
					USD	(424)
					EUR	(358)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones EUR L (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	9.471	7.942	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	54
Dólar esta- dounidense	Euro	51.219	43.037	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	187
Dólar esta- dounidense	Euro	92.237	75.715	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.433
Dólar esta- dounidense	Euro	28.279	23.675	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	198
USD						2.872
EUR						2.422
Euro	Dólar esta- dounidense	15.805	18.821	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(75)
Euro	Dólar esta- dounidense	291.146	349.703	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.381)
Euro	Dólar esta- dounidense	11.532	13.992	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(314)
Euro	Dólar esta- dounidense	27.450	33.292	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(734)
Euro	Dólar esta- dounidense	58.221	70.939	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.884)
Euro	Dólar esta- dounidense	29.038.133	35.387.479	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(945.973)
Euro	Dólar esta- dounidense	320.364	390.270	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10.293)
Euro	Dólar esta- dounidense	43.037	51.233	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(187)
Euro	Dólar esta- dounidense	7.942	9.474	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(54)
Euro	Dólar esta- dounidense	158.986	189.676	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.107)
Euro	Dólar esta- dounidense	249.856	298.270	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.922)
Euro	Dólar esta- dounidense	6.232	7.434	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(42)
Euro	Dólar esta- dounidense	275.362	328.916	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.315)
Euro	Dólar esta- dounidense	27.000	32.194	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(169)
USD						(969.450)
EUR						(817.584)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund EUR Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar esta- dounidense	123.967	147.898	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(863)
Euro	Dólar esta- dounidense	23.310.657	28.407.660	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(759.389)
USD						(760.252)
EUR						(641.157)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones G (Acc) (Hedged)						
Euro	Dólar esta- dounidense	14.511	17.684	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(473)
Euro	Dólar esta- dounidense	76	91	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
USD						(474)
EUR						(400)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Sterling E (Acc) (Hedged) Share Class						
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	2.309.154	1.656.800	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	17.207
USD						17.207
GBP						12.439
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	1.230.400	1.743.319	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(41.236)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	176.649.984	249.399.621	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.029.500)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	1.021.849	1.421.950	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.366)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	1.225.500	1.715.583	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20.278)
USD						(5.099.380)
GBP						(3.686.388)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones E (Inc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	12.591	17.777	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(359)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	72	101	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
USD						(360)
GBP						(260)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones GBP L (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	11.934	16.848	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(340)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	68	95	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
USD						(341)
GBP						(247)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones GBP L (Inc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	3.963	2.861	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	7.601	5.445	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	69
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	4.391	3.152	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	31
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	1.422	1.021	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
USD						114
GBP						82
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	22.904.170	32.336.778	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(652.117)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	2.861	3.963	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	131.356	182.788	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.075)
USD						(653.197)
GBP						(472.202)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones GBP W (Inc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	7.124.207	10.058.164	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(202.837)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	40.606	56.505	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(332)
USD						(203.169)
GBP						(146.873)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund Clase de Acciones GBP X (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	37.650.860	53.156.587	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.071.979)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	218.818	304.495	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.792)
USD						(1.073.771)
GBP						(776.239)

BNY MELLON EMERGING MARKETS

CORPORATE DEBT FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Supranacional – 33.085.000 (31 de diciembre de 2020: 7.896.733)			
33.085.000	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	33.085.000	7,67
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		33.085.000	7,67
Renta fija			
Argentina – 12.805.534 (31 de diciembre de 2020: 8.600.172)			
2.008.000	Banco Macro SA 'REGS' FRN 6,750% 04-Nov-2026	1.674.220	0,39
2.000.000	Pampa Energia SA 'REGS' 7,500% 24-Ene-2027	1.803.000	0,42
3.400.000	YPF Energia Electrica SA 'REGS' 10,000% 25-Jul-2026	2.996.930	0,69
8.657.000	YPF SA 'REGS' 8,500% 27-Jun-2029	6.331.384	1,47
Brasil – 34.145.503 (31 de diciembre de 2020: 32.075.758)			
3.180.000	Azul Investments LLP 'REGS' 5,875% 26-Oct-2024	3.104.046	0,72
3.730.000	Azul Investments LLP 'REGS' 7,250% 15-Jun-2026	3.660.753	0,85
2.300.000	FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10,000% 15-Dic-2025	2.570.250	0,60
2.000.000	lochpe-Maxion Austria GmbH / Maxion Wheels de Me- xico S de RL de CV 'REGS' 5,000% 07-May-2028	2.021.500	0,47
1.110.000	JBS Finance Luxembourg Sarl 'REGS' 3,625% 15-Ene- 2032	1.102.785	0,26
6.890.000	Light Servicios de Eletricidade SA/Light Energia SA 'REGS' 4,375% 18-Jun-2026	6.949.943	1,61
2.760.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3,950% 29-Ene-2031	2.655.672	0,62
2.600.000	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4,375% 18-Mar-2031	2.593.500	0,60
3.564.000	Petrobras Global Finance BV 5,500% 10-Jun-2051	3.586.471	0,83
2.910.000	StoneCo Ltd 'REGS' 3,950% 16-Jun-2028	2.911.833	0,67
3.000.000	Tupy Overseas SA 'REGS' 4,500% 16-Feb-2031	2.988.750	0,69
Burundi – 3.749.550 (31 de diciembre de 2020: –)			
3.750.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank/The 'EMTN' 4,125% 30-Jun-2028	3.749.550	0,87
Chile – 19.666.753 (31 de diciembre de 2020: 9.182.537)			
2.105.000	ATP Tower Holdings LLC / Andean Tower Partners Co- lombia SAS / Andean Telecom Par 'REGS' 4,050% 27- Abr-2026	2.157.204	0,50
3.740.000	CAP SA 'REGS' 3,900% 27-Abr-2031	3.763.375	0,87
1.000.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 'REGS' 4,200% 29- Ene-2030	1.082.750	0,25
2.000.000	Colbun SA 'REGS' 3,150% 06-Mar-2030	2.041.000	0,47
2.500.000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado 'REGS' 3,068% 18-Ago-2050	2.231.563	0,52
2.060.000	Inversiones CMPC SA 'REGS' 3,000% 06-Abr-2031	2.062.575	0,48
3.580.000	Kenbourne Invest SA 'REGS' 4,700% 22-Ene-2028	3.624.911	0,84
2.700.000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4,375% 15-Abr-2029	2.703.375	0,63
China – 44.383.221 (31 de diciembre de 2020: 34.920.906)			
2.000.000	Alibaba Group Holding Ltd 3,400% 06-Dic-2027	2.182.248	0,51
1.700.000	CDBL Funding 2 'EMTN' 2,000% 04-Mar-2026	1.697.549	0,39
1.650.000	China Evergrande Group 7,500% 28-Jun-2023	1.175.663	0,27
2.000.000	China Evergrande Group 10,000% 11-Abr-2023	1.547.535	0,36
900.000	China Evergrande Group 11,500% 22-Ene-2023	720.010	0,17
7.400.000	Fortune Star BVI Ltd 3,950% 02-Oct-2026	8.783.657	2,04
2.300.000	Kaisa Group Holdings Ltd 9,750% 28-Sep-2023	2.274.192	0,53
2.700.000	Kaisa Group Holdings Ltd 11,250% 16-Abr-2025	2.558.350	0,59
1.600.000	Kaisa Group Holdings Ltd 11,950% 12-Nov-2023	1.642.157	0,38
3.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd 'REGS' 11,950% 22-Oct-2022	3.093.375	0,72
3.400.000	Redsun Properties Group Ltd 7,300% 13-Ene-2025	3.157.837	0,73
3.500.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3,240% 03-Jun-2050	3.485.889	0,81
1.400.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6,000% 25-Oct-2023	1.232.123	0,28
1.400.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,500% 04-Feb-2023	1.328.272	0,31
1.600.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,500% 26-Feb-2024	1.462.024	0,34
900.000	Zhenro Properties Group Ltd 6,630% 07-Ene-2026	813.581	0,19
1.000.000	Zhenro Properties Group Ltd 6,700% 04-Ago-2026	895.044	0,21
1.600.000	Zhenro Properties Group Ltd 7,100% 10-Sep-2024	1.542.141	0,36
2.500.000	Zhenro Properties Group Ltd 7,350% 05-Feb-2025	2.393.824	0,55
2.300.000	Zhenro Properties Group Ltd 9,150% 06-May-2023	2.397.750	0,55

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Colombia – 30.667.770 (31 de diciembre de 2020: 17.462.384)			
4.000.000	Al Candelaria Spain SLU 'REGS' 5,750% 15-Jun-2033	4.109.320	0,95
2.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA 'REGS' 4,875% 21-Abr-2025	2.094.020	0,49
1.000.000	Banco de Bogota SA 'REGS' 4,375% 03-Ago-2027	1.055.675	0,24
2.000.000	Bancolombia SA FRN 4,625% 18-Dic-2029	2.043.500	0,47
7.300.000	Ecopetrol SA 5,875% 28-May-2045	7.856.260	1,82
4.740.000	Frontera Energy Corp 'REGS' 7,875% 21-Jun-2028	4.774.365	1,11
4.858.000	Geopark Ltd 'REGS' 5,500% 17-Ene-2027	4.949.136	1,15
2.400.000	Grupo Energia Bogota SA ESP 'REGS' 4,875% 15-May- 2030	2.616.000	0,61
1.130.000	Oleoducto Central SA 'REGS' 4,000% 14-Jul-2027	1.169.494	0,27
Chipre – 1.459.442 (31 de diciembre de 2020: –)			
1.185.000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6,625% 23- Oct-2031	1.459.442	0,34
República Checa – 1.394.623 (31 de diciembre de 2020: 1.430.308)			
1.100.000	PPF Telecom Group BV 'EMTN' 3,500% 20-May-2024	1.394.623	0,32
Egipto – 1.070.500 (31 de diciembre de 2020: 2.203.053)			
1.000.000	African Export-Import Bank/The 'EMTN' 4,125% 20- Jun-2024	1.070.500	0,25
Hong Kong – 1.224.679 (31 de diciembre de 2020: 2.981.792)			
1.200.000	CK Hutchison International 20 Ltd 'REGS' 2,500% 08- May-2030	1.224.679	0,28
India – 17.837.718 (31 de diciembre de 2020: 9.141.388)			
7.230.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 'REGS' 3,100% 02-Feb-2031	6.828.723	1,58
500.000	Bharti Airtel International Netherlands BV 'REGS' 5,350% 20-May-2024	549.881	0,13
2.500.000	Bharti Airtel Ltd 'REGS' 4,375% 10-Jun-2025	2.734.280	0,64
8.000.000	UltraTech Cement Ltd 'REGS' 2,800% 16-Feb-2031	7.724.834	1,79
Indonesia – 19.010.524 (31 de diciembre de 2020: 13.401.780)			
1.500.000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 'EMTN' 3,750% 30-Mar-2026	1.530.409	0,35
1.400.000	Indika Energy Capital IV Pte Ltd 'REGS' 8,250% 22-Oct- 2025	1.488.725	0,35
7.000.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3,398% 09-Jun- 2031	7.109.092	1,65
1.100.000	Medco Platinum Road Pte Ltd 'REGS' 6,750% 30-Ene- 2025	1.161.094	0,27
5.300.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 2,300% 09-Feb-2031	5.094.050	1,18
2.200.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 4,150% 25-Feb-2060	2.217.602	0,51
400.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 4,375% 05-Feb-2050	409.552	0,10
Israel – 4.784.949 (31 de diciembre de 2020: 7.828.667)			
1.800.000	Altice Finco SA 'REGS' 4,750% 15-Ene-2028	2.107.478	0,49
1.457.627	Leviathan Bond Ltd '144A' 6,750% 30-Jun-2030	1.650.762	0,38
800.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6,000% 31-Ene-2025	1.026.709	0,24
Jordania – 1.254.577 (31 de diciembre de 2020: 3.337.600)			
1.200.000	Hikma Finance USA LLC 3,250% 09-Jul-2025	1.254.577	0,29
Kazajistán – 823.196 (31 de diciembre de 2020: 817.262)			
350.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 8,950% 04-May-2023	823.196	0,19

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Kuwait – 6.487.000		
	(31 de diciembre de 2020: 6.743.480)	6.487.000	1,50
5.000.000	Burgan Bank SAK FRN 2,750% 15-Dic-2031	4.756.250	1,10
1.400.000	MEGlobal Canada ULC 'REGS' 5,875% 18-May-2030	1.730.750	0,40
	Lituania – 4.928.381		
	(31 de diciembre de 2020: –)	4.928.381	1,14
4.200.000	Akropolis Group Uab 2,875% 02-Jun-2026	4.928.381	1,14
	Macao – 10.374.277		
	(31 de diciembre de 2020: 8.108.295)	10.374.277	2,41
5.350.000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 4,750% 01-Feb-2027	5.459.568	1,27
3.200.000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 5,250% 18-Jun-2025	3.334.864	0,77
1.500.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5,500% 15-Ene-2026	1.579.845	0,37
	Malasia – 4.324.060		
	(31 de diciembre de 2020: 4.529.273)	4.324.060	1,00
4.500.000	Axiata SpvS Labuan Ltd 'EMTN' 3,064% 19-Ago-2050	4.324.060	1,00
	México – 24.237.980		
	(31 de diciembre de 2020: 32.039.861)	24.237.980	5,62
1.760.000	Alpek SAB de CV 'REGS' 3,250% 25-Feb-2031	1.783.778	0,41
3.000.000	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8,000% 21-Ene-2028	2.569.500	0,60
2.250.000	Grupo Axo SAPI de CV 'REGS' 5,750% 08-Jun-2026	2.262.937	0,52
3.900.000	Industrias Penoles SAB de CV '144A' 4,750% 06-Ago-2050	4.208.100	0,98
3.670.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 2,875% 11-May-2031	3.674.734	0,85
2.000.000	Petroleos Mexicanos 5,950% 28-Ene-2031	1.942.500	0,45
2.430.000	Petroleos Mexicanos 6,950% 28-Ene-2060	2.156.516	0,50
500.000	Petroleos Mexicanos 6,950% 28-Ene-2060	443.727	0,10
1.000.000	Unifin Financiera SAB de CV 'REGS' 8,375% 27-Ene-2028	927.750	0,22
4.350.000	Unifin Financiera SAB de CV 'REGS' 9,875% 28-Ene-2029	4.268.438	0,99
	Moldavia – 5.568.406		
	(31 de diciembre de 2020: 3.281.250)	5.568.406	1,29
5.335.000	Aragvi Finance International DAC 'REGS' 8,450% 29-Abr-2026	5.568.406	1,29
	Marruecos – 3.701.802		
	(31 de diciembre de 2020: 3.731.231)	3.701.802	0,86
600.000	OCP SA 'REGS' 3,750% 23-Jun-2031	607.302	0,14
2.000.000	OCP SA 'REGS' 5,125% 23-Jun-2051	2.022.000	0,47
1.000.000	Vivo Energy Investments BV 'REGS' 5,125% 24-Sep-2027	1.072.500	0,25
	Nigeria – 6.096.443		
	(31 de diciembre de 2020: 7.267.700)	6.096.443	1,41
3.900.000	África Finance Corp 3,750% 30-Oct-2029	4.096.443	0,95
2.000.000	EBN Finance Co BV 'REGS' 7,125% 16-Feb-2026	2.000.000	0,46
	Panamá – 14.512.459		
	(31 de diciembre de 2020: 11.768.387)	14.512.459	3,37
1.300.000	AES Panama Generation Holdings SRL 'REGS' 4,375% 31-May-2030	1.363.297	0,32
4.500.000	Banco Nacional de Panama 'REGS' 2,500% 11-Ago-2030	4.372.875	1,02
8.016.000	Banistmo SA 'REGS' 4,250% 31-Jul-2027	8.458.884	1,96
300.000	Cable Onda SA 'REGS' 4,500% 30-Ene-2030	317.403	0,07
	Perú – 27.762.228		
	(31 de diciembre de 2020: 12.779.742)	27.762.228	6,44
1.000.000	Auna SAA 'REGS' 6,500% 20-Nov-2025	1.033.750	0,24
870.000	Camposol SA 'REGS' 6,000% 03-Feb-2027	906.410	0,21
4.070.000	Consorcio Transmantaro SA 'REGS' 4,700% 16-Abr-2034	4.471.465	1,04
3.500.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' 2,400% 28-Sep-2027	3.434.637	0,80
1.000.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' FRN 5,250% 15-Jul-2029	1.052.510	0,24
4.300.000	Kallpa Generacion SA 'REGS' 4,125% 16-Ago-2027	4.418.766	1,03
4.100.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 4,750% 19-Jun-2032	4.315.250	1,00
5.770.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 5,625% 19-Jun-2047	6.093.120	1,41
2.080.000	Volcan Cia Minera SAA 'REGS' 4,375% 11-Feb-2026	2.036.320	0,47

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Filipinas – 3.979.209		
	(31 de diciembre de 2020: 5.825.496)	3.979.209	0,92
3.000.000	PLDT Inc 2,500% 23-Ene-2031	2.974.639	0,69
1.000.000	PLDT Inc 3,450% 23-Jun-2050	1.004.570	0,23
	Polonia – 1.377.118		
	(31 de diciembre de 2020: –)	1.377.118	0,32
1.340.000	Oriflame Investment Holding Plc 'REGS' 5,125% 04-May-2026	1.377.118	0,32
	Catar – 6.956.956		
	(31 de diciembre de 2020: 2.949.283)	6.956.956	1,61
2.000.000	ABQ Finance Ltd 'EMTN' 1,875% 08-Sep-2025	2.002.840	0,46
800.000	ABQ Finance Ltd 'EMTN' 3,125% 24-Sep-2024	840.076	0,19
2.000.000	Doha Finance Ltd 'EMTN' 2,375% 31-Mar-2026	2.019.040	0,47
2.000.000	QNB Finance Ltd 'EMTN' 2,625% 12-May-2025	2.095.000	0,49
	República de Corea – 2.552.931		
	(31 de diciembre de 2020: 1.097.510)	2.552.931	0,59
2.000.000	Kookmin Bank 'REGS' 2,500% 04-Nov-2030	1.993.140	0,46
500.000	Shinhan Bank Co Ltd 'REGS' 4,000% 23-Abr-2029	559.791	0,13
	Rusia – 15.371.597		
	(31 de diciembre de 2020: 22.957.940)	15.371.597	3,57
2.000.000	Lukoil Securities BV 'REGS' 3,875% 06-May-2030	2.116.820	0,49
3.750.000	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 'REGS' 1,450% 02-Jun-2026	4.474.044	1,04
2.000.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 'REGS' 3,050% 23-Ene-2025	2.086.828	0,48
2.500.000	Russian Railways Via RZD Capital Plc 2,200% 23-May-2027	3.126.493	0,73
275.000.000	Russian Railways Via RZD Capital Plc 6,598% 02-Mar-2028	3.567.412	0,83
	Arabia Saudí – 12.278.845		
	(31 de diciembre de 2020: 14.999.434)	12.278.845	2,85
2.500.000	Arab National Bank FRN 3,326% 28-Oct-2030	2.585.937	0,60
2.000.000	Riyad Bank FRN 3,174% 25-Feb-2030	2.048.720	0,48
2.608.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 2,250% 24-Nov-2030	2.562.569	0,59
3.000.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 3,250% 24-Nov-2050	2.914.239	0,68
2.000.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 3,500% 16-Abr-2029	2.167.380	0,50
	Serbia – 1.740.185		
	(31 de diciembre de 2020: 1.808.992)	1.740.185	0,40
1.500.000	United Group BV 'REGS' 3,625% 15-Feb-2028	1.740.185	0,40
	Singapur – 1.501.965		
	(31 de diciembre de 2020: –)	1.501.965	0,35
1.500.000	United Overseas Bank Ltd 'REGS' FRN 2,000% 14-Oct-2031	1.501.965	0,35
	Sudáfrica – 6.341.875		
	(31 de diciembre de 2020: 9.020.642)	6.341.875	1,47
2.700.000	Absa Group Ltd FRN (Perpetual) 6,375% 27-May-2026	2.764.611	0,64
1.256.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3,750% 01-Oct-2030	1.311.264	0,30
2.000.000	Eskom Holdings SOC Ltd 'REGS' 8,450% 10-Ago-2028	2.266.000	0,53
	Tailandia – 3.085.720		
	(31 de diciembre de 2020: 5.596.591)	3.085.720	0,72
2.000.000	GC Treasury Center Co Ltd 'REGS' 2,980% 18-Mar-2031	2.047.290	0,48
1.000.000	PTTEP Treasury Center Co Ltd 'REGS' 2,587% 10-Jun-2027	1.038.430	0,24
	Togo – 2.964.119		
	(31 de diciembre de 2020: –)	2.964.119	0,69
2.900.000	Ecobank Transnational Inc 'REGS' FRN 8,750% 17-Jun-2031	2.964.119	0,69

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

		Valor razonable USD	Activo neto total %	
Posiciones	Descripción			
Renta fija continuación				
Turquía – 26.501.611 (31 de diciembre de 2020: 19.818.267)				
4.350.000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 'REGS' 9,500% 10-Jul-2036	4.586.096	6,15 1,07	
4.150.000	Pegasus Hava Tasımaliği AS 'REGS' 9,250% 30-Abr-2026	4.383.226	1,02	
1.300.000	Türkiye Garanti Bankası AS 'REGS' FRN 6,125% 24-May-2027	1.307.117	0,30	
8.800.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS 'REGS' 5,750% 06-Jul-2026	8.800.000	2,04	
2.000.000	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS FRN 7,625% 29-Mar-2027	2.025.866	0,47	
3.300.000	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AS 'REGS' 5,875% 14-Ene-2026	3.328.496	0,77	
2.000.000	Yapi ve Kredi Bankası AS 'REGS' FRN 7,875% 22-Ene-2031	2.070.810	0,48	
Ucrania – 8.828.310 (31 de diciembre de 2020: 13.055.307)				
6.000.000	Metinvest BV 'REGS' 5,625% 17-Jun-2025	7.605.392	2,05 1,77	
1.100.000	Metinvest BV 'REGS' 7,650% 01-Oct-2027	1.222.918	0,28	
Emiratos Árabes Unidos – 12.728.241 (31 de diciembre de 2020: 26.106.882)				
1.300.000	DAE Sukuk Dıfı Ltd 'REGS' 3,750% 15-Feb-2026	1.378.679	2,95 0,32	
1.500.000	El Sukuk Co Ltd 1,827% 23-Sep-2025	1.512.007	0,35	
3.000.000	Emirates Telecommunications Group Co PJSC 'EMTN' 0,875% 17-May-2033	3.518.971	0,82	
1.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC FRN (Perpetual) 4,500% 05-Abr-2026	1.068.436	0,25	
3.277.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2,940% 30-Sep-2040	3.257.348	0,75	
2.000.000	National Central Cooling Co PJSC 2,500% 21-Oct-2027	1.992.800	0,46	
Total de inversiones en valores de renta fija		408.480.257	94,73	
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 1.164.576 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.413.093)		1.164.576	0,27	
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		442.729.833	102,67	
Swaps de incumplimiento crediticio – (82.289) (31 de diciembre de 2020: 161.211)				
10.000.000	CDS Russian Federation 1,000% 20-Jun-2026	(82.289)	(0,02)	
Total swaps de incumplimiento crediticio		(82.289)	(0,02)	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (212.139) (31 de diciembre de 2020: –)				
(253)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(33.463.203)	(60.429)	(0,01)
(60)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(11.493.750)	(151.710)	(0,04)
Total contratos de futuros pendientes			(212.139)	(0,05)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (4.095.810) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (1.598.114))			(4.095.810)	(0,95)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(4.390.238)	(1,02)
Pasivo circulante neto			(7.123.650)	(1,65)
Activo neto total			431.215.945	100,00

La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Barclays Bank PLC.
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	97,07
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,26
Otro activo circulante	2,67
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
Dólar estadounidense	Euro	719.728	592.000	29-Jul-21	RBC Capital Markets	15.647
Dólar estadounidense	Euro	12.183.705	9.955.000	29-Jul-21	RBC Capital Markets	343.974
Dólar estadounidense	Euro	28.575.213	23.360.000	29-Jul-21	UBS AG	792.578
USD						1.152.199
Dólar estadounidense	Rublo ruso	3.568.183	265.000.000	26-Jul-21	Goldman Sachs	(42.390)
Euro	Dólar estadounidense	3.170.000	3.784.409	29-Jul-21	UBS AG	(14.249)
Euro	Dólar estadounidense	1.980.000	2.399.566	29-Jul-21	BNP Paribas	(44.702)
Euro	Dólar estadounidense	1.659.000	2.026.231	29-Jul-21	UBS AG	(53.141)
USD						(154.482)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Clase de Acciones CHF W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	10.125	9.279	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	69
USD						69
CHF						64
Franco suizo	Dólar estadounidense	37.694	41.134	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(278)
Franco suizo	Dólar estadounidense	52.177	58.072	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.520)
Franco suizo	Dólar estadounidense	16.858.627	18.826.513	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(554.052)
USD						(555.850)
CHF						(513.022)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Clase de Acciones CHF W (Inc) (Hedged)						
Franco suizo	Dólar estadounidense	8.126.053	9.074.597	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(267.060)
USD						(267.060)
CHF						(246.483)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	107.246	90.062	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	164
Dólar estadounidense	Euro	71.959	60.223	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	355
Dólar estadounidense	Euro	7.441	6.254	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
Dólar estadounidense	Euro	14.567	12.240	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Dólar estadounidense	Euro	12.229	10.023	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	312
USD						850
EUR						715
Euro	Dólar estadounidense	90.062	107.217	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(164)
Euro	Dólar estadounidense	65.238	79.087	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.521)
Euro	Dólar estadounidense	56.000	67.914	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.331)
Euro	Dólar estadounidense	14.230.112	17.341.603	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(422.350)
USD						(425.366)
EUR						(357.856)
Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	1.607	1.346	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Euro	6.598	5.541	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Euro	14.218	11.907	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	62
Dólar estadounidense	Euro	24.393	20.415	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	120
Dólar estadounidense	Euro	8.260	6.813	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	159
Dólar estadounidense	Euro	9.543	7.869	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	187
Dólar estadounidense	Euro	10.754	8.845	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	238
Dólar estadounidense	Euro	142.409	116.951	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.357
Dólar estadounidense	Euro	35.172	28.827	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	898
Dólar estadounidense	Euro	41.052	34.361	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	198
Dólar estadounidense	Euro	37.698	31.683	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	28
Dólar estadounidense	Euro	13.700	11.512	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	12
Dólar estadounidense	Euro	12.495	10.465	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	52
Dólar estadounidense	Euro	27.284	22.506	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	525
USD						5.853
EUR						4.924
Euro	Dólar estadounidense	11.907	14.214	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(62)
Euro	Dólar estadounidense	5.541	6.596	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Dólar estadounidense	1.346	1.608	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	743	888	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	1.477	1.765	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
Euro	Dólar estadounidense	1.790	2.138	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
Euro	Dólar estadounidense	8.970	10.874	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(209)
Euro	Dólar estadounidense	457.360	554.662	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10.872)
Euro	Dólar estadounidense	805.189	978.964	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(21.614)
Euro	Dólar estadounidense	17.163.228	20.916.061	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(509.404)
USD						(542.200)
EUR						(456.147)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	1.131.840	950.747	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.734
Dólar estadounidense	Euro	10.156	8.536	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	13.226	11.075	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	57
Dólar estadounidense	Euro	1.750	1.465	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Euro	16.307	13.446	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	320
Dólar estadounidense	Euro	56.466	46.443	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.247
USD						3.375
EUR						2.839
Euro	Dólar estadounidense	11.075	13.222	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(57)
Euro	Dólar estadounidense	950.747	1.132.145	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.730)
Euro	Dólar estadounidense	130.883	156.372	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(755)
Euro	Dólar estadounidense	525.868	626.865	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.621)
Euro	Dólar estadounidense	934.260	1.115.486	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.673)
Euro	Dólar estadounidense	22.322	27.061	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(521)
Euro	Dólar estadounidense	48.376.799	58.954.649	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.435.823)
USD						(1.445.180)
EUR						(1.215.815)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	20.450.279	24.921.844	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(606.964)
USD						(606.964)
EUR						(510.633)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	86	120	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	89	64	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	7	10	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	33	24	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	24	33	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	11	16	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	64	89	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	17.256	12.251	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	272
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	20.522	14.536	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	369
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	13.553	9.717	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	82
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	35	25	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.411	1.017	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	23.541	16.890	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	126
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	120	86	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	10	7	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	19.785	13.958	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	434
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	22.128	15.698	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	365
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	23.548	16.629	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	495
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4.864	3.447	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	85
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	9	7	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
USD						2.230
GBP						1.609
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	21.376	29.716	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(81)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.000	2.781	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	708	998	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	475	670	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	3.870.129	5.463.961	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(98.591)
USD						(98.708)
GBP						(71.202)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
Angola – 209.282 (31 de diciembre de 2020: 192.385)			
200.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 8,250% 09-May-2028	209.282	0,57
Argentina – 545.007 (31 de diciembre de 2020: 607.338)			
6.590	Argentine Republic Government International Bond 1,000% 09-Jul-2029	2.512	0,01
37.037	Argentine Republic Government International Bond 1,000% 09-Jul-2029	14.119	0,04
208.928	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0,125% 09-Jul-2030	75.632	0,21
54.800	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0,125% 09-Jul-2030	19.838	0,05
100.399	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0,125% 09-Jul-2035	32.028	0,09
693.171	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0,125% 09-Jul-2035	221.128	0,60
500.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0,125% 09-Jul-2041	179.750	0,49
Baréin – 844.097 (31 de diciembre de 2020: 1.158.382)			
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 5,450% 16-Sep-2032	199.169	0,54
210.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 6,000% 19-Sep-2044	200.088	0,55
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 7,000% 12-Oct-2028	224.976	0,62
200.000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 'REGS' 6,250% 14-Nov-2024	219.864	0,60
Brasil – 2.074.547 (31 de diciembre de 2020: 2.119.532)			
500.000	BRF SA 'REGS' 4,875% 24-Ene-2030	525.693	1,44
395.000	Cosan SA 'REGS' 5,500% 20-Sep-2029	426.797	1,17
200.000	Globo Comunicacao e Participacoes SA 'REGS' 4,875% 22-Ene-2030	207.159	0,56
200.000	Hidrovias International Finance SARL 'REGS' 4,950% 08- Feb-2031	203.500	0,55
450.000	NBM US Holdings Inc 'REGS' 7,000% 14-May-2026	485.667	1,33
225.000	Petrobras Global Finance BV 5,500% 10-Jun-2051	225.731	0,62
Chile – 234.382 (31 de diciembre de 2020: 244.853)			
200.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 'REGS' 4,375% 05- Feb-2049	234.382	0,64
China – 1.424.721 (31 de diciembre de 2020: 1.333.848)			
200.000	Lenovo Group Ltd 'REGS' 3,421% 02-Nov-2030	209.761	0,57
475.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2,300% 08-Ene-2031	474.142	1,30
440.000	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3,975% 11-Abr-2029	491.675	1,35
250.000	Yili Holding Investment Ltd 1,625% 19-Nov-2025	249.143	0,68
Colombia – 882.277 (31 de diciembre de 2020: 1.470.942)			
275.000	Colombia Government International Bond 3,125% 15- Abr-2031	269.882	0,74
200.000	Colombia Government International Bond 4,125% 15- May-2051	190.276	0,52
200.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4,500% 27- Abr-2031	207.275	0,56
202.500	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6,625% 15- Oct-2026	214.844	0,59
Costa Rica – 425.304 (31 de diciembre de 2020: –)			
400.000	Costa Rica Government International Bond 'REGS' 6,125% 19-Feb-2031	425.304	1,16

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Costa de Marfil – 922.747 (31 de diciembre de 2020: 682.045)			
325.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6,125% 15-Jun-2033	343.840	0,94
250.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6,625% 22-Mar-2048	312.426	0,85
265.104	Ivory Coast Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 5,750% 31-Dic-2032	266.481	0,73
República Dominicana – 537.585 (31 de diciembre de 2020: 1.012.984)			
325.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4,875% 23-Sep-2032	336.385	1,47
200.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5,300% 21-Ene-2041	201.200	0,55
Ecuador – 891.588 (31 de diciembre de 2020: 704.488)			
64.164	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0,000% 31-Jul-2030	35.691	0,10
222.870	Ecuador Government International Bond Step-Up Cou- pon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2030	191.113	0,52
770.065	Ecuador Government International Bond Step-Up Cou- pon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2035	531.345	1,45
213.930	Ecuador Government International Bond Step-Up Cou- pon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2040	133.439	0,37
Egipto – 1.211.758 (31 de diciembre de 2020: 899.045)			
300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 5,875% 16-Feb-2031	292.275	0,80
300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7,500% 16-Feb-2061	282.135	0,77
400.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7,625% 29-May-2032	425.468	1,16
200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8,700% 01-Mar-2049	211.880	0,58
El Salvador – 100.733 (31 de diciembre de 2020: 105.312)			
111.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6,375% 18-Ene-2027	100.733	0,28
Georgia – 763.960 (31 de diciembre de 2020: 550.258)			
525.000	Bank of Georgia JSC 'REGS' 6,000% 26-Jul-2023	559.944	1,53
200.000	Georgia Government International Bond 'REGS' 2,750% 22-Abr-2026	204.016	0,56
Ghana – 859.843 (31 de diciembre de 2020: 895.258)			
250.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7,625% 16-May-2029	253.514	0,69
200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7,875% 11-Feb-2035	197.628	0,54
200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8,950% 26-Mar-2051	198.302	0,54
200.000	Tullow Oil Plc 'REGS' 10,250% 15-May-2026	210.399	0,58
India – 351.269 (31 de diciembre de 2020: 369.910)			
345.000	Export-Import Bank of India 'REGS' 3,250% 15-Ene- 2030	351.269	0,96
Indonesia – 1.894.118 (31 de diciembre de 2020: 2.272.102)			
200.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 'REGS' 6,757% 15-Nov-2048	259.938	0,71
200.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 4,175% 21-Ene-2050	206.110	0,56
200.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 6,500% 27-May-2041	259.569	0,71
225.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 2,800% 23-Jun-2030	230.432	0,63
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 3,875% 17-Jul-2029	212.082	0,58
250.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 4,875% 17-Jul-2049	273.163	0,75
400.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 5,250% 24-Oct-2042	452.824	1,24

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Irak – 212.320 (31 de diciembre de 2020: 220.443)	212.320	0,58
218.750	Iraq International Bond 'REGS' 5,800% 15-Ene-2028	212.320	0,58
	Israel – 442.851 (31 de diciembre de 2020: 240.750)	442.851	1,21
200.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 5,875% 30-Mar-2031	206.320	0,56
225.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 5,750% 30-Jun-2023	236.531	0,65
	Kazajistán – 668.820 (31 de diciembre de 2020: 485.785)	668.820	1,83
200.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 2,950% 06-May-2031	199.521	0,55
200.000	KazMunayGas National Co JSC 'REGS' 5,375% 24-Abr-2030	239.540	0,65
225.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 'REGS' 3,250% 15-Ago-2030	229.759	0,63
	Kenia – 779.048 (31 de diciembre de 2020: 714.343)	779.048	2,13
550.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 6,300% 23-Ene-2034	553.437	1,51
200.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 8,000% 22-May-2032	225.611	0,62
	Kuwait – 739.165 (31 de diciembre de 2020: 540.559)	739.165	2,02
200.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2,625% 28-Abr-2028	202.480	0,55
260.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 4,250% 03-Nov-2026	289.428	0,79
200.000	MEGlobal Canada ULC 'REGS' 5,875% 18-May-2030	247.257	0,68
	Macao – 206.518 (31 de diciembre de 2020: 204.605)	206.518	0,56
200.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5,125% 15-Dic-2029	206.518	0,56
	México – 4.315.101 (31 de diciembre de 2020: 4.525.054)	4.315.101	11,80
415.000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6,375% 14-Nov-2024	430.878	1,18
325.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3,348% 09-Feb-2031	323.312	0,88
200.000	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 5,750% 14-Feb-2042	223.202	0,61
200.000	Mexico Government International Bond 2,659% 24-May-2031	196.078	0,53
225.000	Mexico Government International Bond 3,771% 24-May-2061	211.986	0,58
270.000	Mexico Government International Bond 4,500% 22-Abr-2029	305.865	0,84
222.000	Mexico Government International Bond 4,500% 31-Ene-2050	236.625	0,65
405.000	Mexico Government International Bond 'MTN' 4,750% 08-Mar-2044	448.953	1,23
305.000	Petroleos Mexicanos 5,625% 23-Ene-2046	249.107	0,68
575.000	Petroleos Mexicanos 5,950% 28-Ene-2031	559.331	1,53
325.000	Petroleos Mexicanos 6,490% 23-Ene-2027	343.688	0,94
190.000	Petroleos Mexicanos 6,500% 23-Ene-2029	195.795	0,53
325.000	Petroleos Mexicanos 7,690% 23-Ene-2050	313.219	0,86
250.000	Petroleos Mexicanos 'REGS' 6,875% 16-Oct-2025	277.062	0,76
	Marruecos – 244.605 (31 de diciembre de 2020: 262.640)	244.605	0,67
200.000	OCP SA 'REGS' 6,875% 25-Abr-2044	244.605	0,67
	Países Bajos – 201.780 (31 de diciembre de 2020: –)	201.780	0,55
200.000	VEON Holdings BV 'REGS' 3,375% 25-Nov-2027	201.780	0,55
	Nigeria – 705.447 (31 de diciembre de 2020: 724.132)	705.447	1,93
475.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6,500% 28-Nov-2027	504.873	1,38
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7,625% 28-Nov-2047	200.574	0,55

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Omán – 819.583 (31 de diciembre de 2020: 671.445)	819.583	2,24
200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6,250% 25-Ene-2031	215.333	0,59
400.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6,750% 17-Ene-2048	399.250	1,09
200.000	Oman Sovereign Sukuk Co 'REGS' 4,875% 15-Jun-2030	205.000	0,56
	Pakistán – 208.284 (31 de diciembre de 2020: 418.972)	208.284	0,57
200.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6,875% 05-Dic-2027	208.284	0,57
	Panamá – 768.613 (31 de diciembre de 2020: 258.500)	768.613	2,10
350.000	Panama Government International Bond 2,252% 29-Sep-2032	336.703	0,92
200.000	Panama Government International Bond 3,870% 23-Jul-2060	204.916	0,56
200.000	Panama Government International Bond 4,500% 01-Abr-2056	226.994	0,62
	Paraguay – 234.150 (31 de diciembre de 2020: –)	234.150	0,64
200.000	Paraguay Government International Bond 'REGS' 5,400% 30-Mar-2050	234.150	0,64
	Perú – 905.388 (31 de diciembre de 2020: 924.647)	905.388	2,48
260.000	Corp Financiera de Desarrollo SA 'REGS' 2,400% 28-Sep-2027	255.775	0,70
625.000	Orazul Energy Egenor SCA 'REGS' 5,625% 28-Abr-2027	649.613	1,78
	Catar – 299.062 (31 de diciembre de 2020: 279.091)	299.062	0,82
300.000	CBQ Finance Ltd 'EMTN' 2,000% 12-May-2026	299.062	0,82
	Rumanía – 122.760 (31 de diciembre de 2020: 256.500)	122.760	0,34
100.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 5,125% 15-Jun-2048	122.760	0,34
	Rusia – 1.040.344 (31 de diciembre de 2020: 1.697.702)	1.040.344	2,84
400.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc 'REGS' FRN (Perpetual) 4,599% 26-Oct-2025	417.783	1,14
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 5,100% 28-Mar-2035	238.252	0,65
325.000	Vnesheconombank Vía VEB Finance Plc 'REGS' 6,800% 22-Nov-2025	384.309	1,05
	Arabia Saudí – 824.651 (31 de diciembre de 2020: 737.850)	824.651	2,25
400.000	SA Global Sukuk Ltd 'REGS' 2,694% 17-Jun-2031	405.464	1,11
200.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 1,625% 24-Nov-2025	202.199	0,55
200.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 3,500% 16-Abr-2029	216.988	0,59
	Senegal – 405.084 (31 de diciembre de 2020: 943.783)	405.084	1,11
400.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 6,750% 13-Mar-2048	405.084	1,11
	Sudáfrica – 1.131.865 (31 de diciembre de 2020: 1.068.393)	1.131.865	3,10
200.000	Eskom Holdings SOC Ltd 'REGS' 6,350% 10-Ago-2028	223.128	0,61
200.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,750% 30-Sep-2049	205.067	0,56
250.000	Sasol Financing USA LLC 5,500% 18-Mar-2031	263.875	0,72
200.000	Sasol Financing USA LLC 5,875% 27-Mar-2024	214.103	0,59
200.000	Sasol Financing USA LLC 6,500% 27-Sep-2028	225.692	0,62

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Supranacional – 1.050.814			
(31 de diciembre de 2020: 852.614)			
200.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 2,634% 17-May-2026	202.931	2,87 0,55
760.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 5,000% 27-Jul-2027	847.883	2,32
Tanzania – 427.156			
(31 de diciembre de 2020: –)			
400.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7,000% 18-Dic-2025	427.156	1,17 1,17
Turquía – 2.013.569			
(31 de diciembre de 2020: 1.936.635)			
400.000	Turk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6,875% 28-Feb-2025	442.632	1,21
310.000	Turkey Government International Bond 5,125% 17-Feb-2028	301.868	0,83
200.000	Turkey Government International Bond 5,750% 11-May-2047	171.386	0,47
375.000	Turkey Government International Bond 5,950% 15-Ene-2031	368.510	1,01
200.000	Turkey Government International Bond 6,250% 26-Sep-2022	208.513	0,57
300.000	Turkey Government International Bond 6,875% 17-Mar-2036	303.944	0,83
200.000	Turkey Government International Bond 7,375% 05-Feb-2025	216.716	0,59
Ucrania – 1.245.512			
(31 de diciembre de 2020: 1.439.225)			
400.000	Metinvest BV 'REGS' 8,500% 23-Abr-2026	456.870	1,25
200.000	MHP Lux SA 'REGS' 6,250% 19-Sep-2029	201.040	0,55
300.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7,750% 01-Sep-2026	331.969	0,91
215.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1,258% 31-May-2040	255.633	0,70
Emiratos Árabes Unidos – 1.868.916			
(31 de diciembre de 2020: 2.049.557)			
200.000	DAE Funding LLC 'REGS' 3,375% 20-Mar-2028	206.250	0,56
275.000	DP World Plc 'REGS' 4,700% 30-Sep-2049	305.910	0,84
280.000	DP World Plc 'REGS' 6,850% 02-Jul-2037	380.367	1,04
400.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6,000% 01-Oct-2025	440.456	1,20
350.000	Emirate of Dubai Government International Bonds 'EMTN' 3,900% 09-Sep-2050	328.913	0,90
200.000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3,234% 23-Oct-2029	207.020	0,57
Total de inversiones en valores de renta fija		36.054.624	98,59

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 81.120				
(31 de diciembre de 2020: 4.093)				
3	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	482.250	10.663	0,03
9	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	1.734.188	70.457	0,19
Total contratos de futuros pendientes			81.120	0,22
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 3.730 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 17.292)				
			3.730	0,01
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			36.139.474	98,82

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (55.423)				
(31 de diciembre de 2020: (31.711))				
(1)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(240.992)	(4.246)	(0,01)
(8)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(1.060.000)	(3.780)	(0,01)
(22)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(3.238.469)	(44.723)	(0,12)
4	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	881.281	(1.351)	(0,01)
7	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	864.008	(1.323)	(0,00)
Total contratos de futuros pendientes			(55.423)	(0,15)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (56.441) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (1.722))			(56.441)	(0,15)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(111.864)	(0,30)
Activo circulante neto			540.982	1,48
Activo neto total			36.568.592	100,00

La contraparte para los contratos de futuros es Bank of America Merrill Lynch.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	98,06
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,22
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,01
Otro activo circulante	1,71
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
Dólar estadounidense	Euro	336.187	281.604	30-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	2.076
					USD	2.076
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	10.909	9.188	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	12
Dólar estadounidense	Euro	62.290	51.133	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.642
					USD	1.654
					EUR	1.395
Euro	Dólar estadounidense	10.608	12.649	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(67)
Euro	Dólar estadounidense	11.702	14.191	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(312)
Euro	Dólar estadounidense	1.720.916	2.097.204	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(56.062)
					USD	(56.441)
					EUR	(47.599)

BNY MELLON EMERGING MARKETS

DEBT LOCAL CURRENCY FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
Brasil – 6.961.058 (31 de diciembre de 2020: 8.356.784)			
11.200.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2025	2.376.328	1,82
9.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2027	2.025.522	1,55
8.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2029	1.817.153	1,40
3.500.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2031	742.055	0,57
Chile – 6.471.460 (31 de diciembre de 2020: 9.082.334)			
1.810.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 5,000% 01-Mar-2035	2.476.144	1,90
1.370.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2,800% 01-Oct-2033	1.534.358	1,17
1.790.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 4,700% 01-Sep-2030	2.460.958	1,89
China – 18.921.063 (31 de diciembre de 2020: 21.808.769)			
33.700.000	China Government Bond 3,120% 05-Dic-2026	5.254.588	4,03
19.300.000	China Government Bond 3,250% 06-Jun-2026	3.029.206	2,32
67.830.000	China Government Bond 3,290% 23-May-2029	10.637.269	8,16
Colombia – 10.966.303 (31 de diciembre de 2020: 15.173.937)			
2.736.000.000	Colombian TES 7,000% 30-Jun-2032	711.536	0,54
2.175.000.000	Colombian TES 7,250% 26-Oct-2050	530.840	0,41
11.057.000.000	Colombian TES 7,750% 18-Sep-2030	3.074.130	2,36
5.100.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7,625% 10-Sep-2024	1.373.290	1,05
20.757.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 8,375% 08-Nov-2027	5.276.507	4,05
República Checa – 1.432.488 (31 de diciembre de 2020: 234.438)			
28.700.000	Czech Republic Government Bond 2,750% 23-Jul-2029	1.432.488	1,10
Hungría – 783.556 (31 de diciembre de 2020: 1.440.558)			
80.000.000	Hungary Government Bond 3,000% 27-Oct-2027	282.726	0,22
142.000.000	Hungary Government Bond 3,000% 21-Ago-2030	500.830	0,38
Indonesia – 11.740.388 (31 de diciembre de 2020: 16.700.868)			
58.113.000.000	Indonesia Treasury Bond 6,125% 15-May-2028	4.013.805	3,08
41.000.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-May-2027	3.001.766	2,30
16.150.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Sep-2030	1.153.778	0,88
2.000.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,500% 15-Ago-2032	145.793	0,11
7.650.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,500% 15-Jun-2035	546.052	0,42
12.700.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-Jun-2032	978.425	0,75
11.900.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2036	902.471	0,69
13.050.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Mar-2034	998.298	0,77
Malasia – 4.217.814 (31 de diciembre de 2020: 3.895.724)			
4.700.000	Malaysia Government Bond 3,502% 31-May-2027	1.170.061	0,90
4.800.000	Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	1.152.450	0,88
7.350.000	Malaysia Government Bond 4,921% 06-Jul-2048	1.895.303	1,45
México – 22.577.071 (31 de diciembre de 2020: 27.111.323)			
118.500.000	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	6.201.328	4,75
40.200.000	Mexican Bonos 7,750% 13-Nov-2042	2.074.869	1,59
112.600.000	Mexican Bonos 8,500% 31-May-2029	6.221.394	4,77
169.965.000	Petroleos Mexicanos 'REGS' 7,190% 12-Sep-2024	8.079.480	6,20

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Perú – 3.407.694 (31 de diciembre de 2020: 2.612.977)			
9.550.000	Peru Government Bond 5,700% 12-Ago-2024	2.767.428	2,12
2.250.000	Peru Government Bond 5,940% 12-Feb-2029	640.266	0,49
Rumanía – 648.502 (31 de diciembre de 2020: 1.901.867)			
550.000	Romania Government Bond 4,750% 24-Feb-2025	142.415	0,11
1.800.000	Romania Government Bond 5,800% 26-Jul-2027	506.087	0,39
Rusia – 16.026.259 (31 de diciembre de 2020: 20.484.938)			
423.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Ene-2028	5.827.132	4,47
265.381.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,700% 23-Mar-2033	3.807.333	2,92
442.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 8,150% 03-Feb-2027	6.391.794	4,90
Sudáfrica – 17.355.838 (31 de diciembre de 2020: 20.850.830)			
126.800.000	Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28-Feb-2031	7.624.871	5,84
54.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Ene-2030	3.589.708	2,75
38.200.000	Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb-2048	2.267.523	1,74
48.621.735	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dic-2026	3.873.736	2,97
Tailandia – 5.931.850 (31 de diciembre de 2020: 7.114.098)			
26.700.000	Thailand Government Bond 2,875% 17-Jun-2046	878.484	0,67
110.600.000	Thailand Government Bond 3,400% 17-Jun-2036	3.935.443	3,02
30.600.000	Thailand Government Bond 3,650% 20-Jun-2031	1.117.923	0,86
Uruguay – 325.641 (31 de diciembre de 2020: 626.062)			
5.500.000	Uruguay Government International Bond 8,250% 21-May-2031	129.036	0,10
8.200.000	Uruguay Government International Bond 'REGS' 8,500% 15-Mar-2028	196.605	0,15
Total de inversiones en valores de renta fija		127.766.985	97,96
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 906.779 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.165.896)		906.779	0,69
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		128.673.764	98,65
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (1.514.409) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (939.928))		(1.514.409)	(1,16)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(1.514.409)	(1,16)
Activo circulante neto		3.265.514	2,51
Activo neto total		130.424.869	100,00
Análisis de la cartera		% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		95,28	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,68	
Otro activo circulante		4,04	
Activo total		100,00	

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
Dólar estadounidense	Yuan chino	408.799	2.643.017	2-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	173
Dólar estadounidense	Nuevo sol peruano	1.371.816	4.955.000	9-Jul-21	HSBC Bank plc	84.047
Dólar estadounidense	Peso chileno	1.201.698	843.400.000	15-Jul-21	Barclays Bank PLC	53.635
Dólar estadounidense	Euro	1.754.929	1.470.000	30-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	10.837
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	2.720.564	75.210.000	20-Ago-21	HSBC Bank plc	21.000
Dólar estadounidense	Dólar brasileño	22.545.000	4.429.056	2-Sep-21	HSBC Bank plc	68.839
Peso mexicano	Dólar estadounidense	10.910.000	536.088	15-Sep-21	Goldman Sachs	5.940
Dólar estadounidense	Yuan chino	2.490.466	16.000.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	30.268
Dólar estadounidense	Yuan chino	235.030	1.510.000	15-Sep-21	Goldman Sachs	2.849
Dólar estadounidense	Yuan chino	5.326.650	34.220.000	15-Sep-21	HSBC Bank plc	64.902
Dólar estadounidense	Peso colombiano	2.313.888	8.347.350.000	15-Sep-21	HSBC Bank plc	98.560
Dólar estadounidense	Peso mexicano	10.562.893	212.550.000	15-Sep-21	HSBC Bank plc	3.035
Dólar estadounidense	Rublo ruso	457.900	33.354.160	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	7.162
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	8.333.232	114.664.015	15-Sep-21	UBS AG	381.877
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	11.931.327	92.500.000	10-Ene-22	Citigroup Global Markets Limited	13.804
						USD 846.928
Nuevo sol peruano	Dólar estadounidense	2.365.000	628.739	12-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	(12.697)
Yuan chino	Dólar estadounidense	2.180.000	338.201	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(2.999)
Yuan chino	Dólar estadounidense	1.510.000	233.407	15-Sep-21	Goldman Sachs	(1.225)
Yuan chino	Dólar estadounidense	9.630.000	1.488.486	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(7.754)
Corona checa	Dólar estadounidense	91.320.000	4.367.957	15-Sep-21	UBS AG	(124.274)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	1.326.260.000	4.628.372	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited	(159.100)
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	3.778.830.000	258.311	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank	(1.248)
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	9.479.600.000	657.598	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited	(12.729)
Ringgit malasio	Dólar estadounidense	21.780.000	5.270.928	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(37.614)
Peso filipino	Dólar estadounidense	11.830.000	246.310	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank	(5.421)
Esloveni polaco	Dólar estadounidense	31.820.000	8.579.132	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(232.043)
Esloveni polaco	Dólar estadounidense	22.100.000	5.953.215	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank	(155.897)
Leu rumano	Dólar estadounidense	1.750.000	429.765	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank	(9.846)
Leu rumano	Dólar estadounidense	2.110.000	517.919	15-Sep-21	Goldman Sachs	(11.617)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.880.000	1.417.047	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(18.981)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	11.470.000	820.290	15-Sep-21	Morgan Stanley	(24.905)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	3.260.000	227.301	15-Sep-21	Morgan Stanley	(1.237)
Bat tailandés	Dólar estadounidense	38.400.000	1.233.854	15-Sep-21	Morgan Stanley	(36.100)
Bat tailandés	Dólar estadounidense	89.520.000	2.876.329	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank	(84.065)
Lira turca	Dólar estadounidense	4.830.000	550.898	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited	(17.196)
Lira turca	Dólar estadounidense	11.160.000	1.276.578	15-Sep-21	Morgan Stanley	(43.427)
						USD (1.000.375)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	66.940	55.192	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.477
Dólar estadounidense	Euro	718.668	592.557	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	15.849
Dólar estadounidense	Euro	60.888	50.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.584
Dólar estadounidense	Euro	88.713	72.823	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.340
Dólar estadounidense	Euro	65.783	55.402	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	71
Dólar estadounidense	Euro	47.790	40.036	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	304
Dólar estadounidense	Euro	3.257	2.730	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	19
Dólar estadounidense	Euro	89.160	74.643	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	627
Dólar estadounidense	Euro	52.588	44.132	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	244
Dólar estadounidense	Euro	88.828	74.803	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	106
						USD 22.621
						EUR 19.977
Euro	Dólar estadounidense	2.730	3.256	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	7.053.289	8.595.530	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(229.775)
Euro	Dólar estadounidense	45.281	54.237	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(531)
						USD (230.324)
						EUR (194.243)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	27.710	23.237	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	157
Dólar estadounidense	Euro	218.369	183.900	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	250
Dólar estadounidense	Euro	26.708	22.413	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	124
Dólar estadounidense	Euro	33.520	28.231	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	36
Dólar estadounidense	Euro	12.223	10.264	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	49
Dólar estadounidense	Euro	32.260	26.599	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	712
Dólar estadounidense	Euro	24.336	20.387	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	155
						USD 1.483
						EUR 1.251
Euro	Dólar estadounidense	3.232.979	3.939.887	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(105.321)
Euro	Dólar estadounidense	23.237	27.718	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(157)
Euro	Dólar estadounidense	23.755	28.454	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(279)
Euro	Dólar estadounidense	903	1.076	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
						USD (105.761)
						EUR (89.193)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Clase de Acciones EUR W (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	7.154	6.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	38
Dólar estadounidense	Euro	40.159	33.702	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	186
Dólar estadounidense	Euro	50.266	42.334	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	54
Dólar estadounidense	Euro	36.489	30.568	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	232
Dólar estadounidense	Euro	150.974	124.429	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.391
Dólar estadounidense	Euro	49.686	40.966	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.097
Dólar estadounidense	Euro	94.773	78.221	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.996
Dólar estadounidense	Euro	4.295	3.525	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	113
Dólar estadounidense	Euro	10.782	9.065	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	30
Dólar estadounidense	Euro	4.065.927	3.404.023	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	28.489
						USD 35.626
						EUR 30.045
Euro	Dólar estadounidense	5.060.631	6.167.165	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(164.860)
Euro	Dólar estadounidense	183.900	218.383	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(263)
Euro	Dólar estadounidense	36.005	43.128	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(422)
						USD (165.545)
						EUR (139.612)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	3.568	2.942	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	79
Dólar estadounidense	Euro	2.983	2.504	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
Dólar estadounidense	Euro	3.734	3.145	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	2.710	2.270	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	17
USD						114
EUR						96
Euro	Dólar estadounidense	360.523	439.354	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11.745)
Euro	Dólar estadounidense	2.677	3.207	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(31)
USD						(11.776)
EUR						(9.931)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Clase de Acciones GBP J (Inc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	40	55	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	47	33	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	52	37	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	64	46	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	62	44	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
USD						1
GBP						1
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	5.352	7.557	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(152)
USD						(152)
GBP						(110)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Clase de Acciones GBP W (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	162	117	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	198	143	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	145	104	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	190	134	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
USD						6
GBP						4
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	16.675	23.543	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(475)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	126	175	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
USD						(476)
GBP						(344)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
Argentina – 202.424 (31 de diciembre de 2020: 281.901)			
21.880	Argentine Republic Government International Bond 1,000% 09-Jul-2029	8.341	0,03
349.200	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0,125% 09-Jul-2035	111.398	0,40
230.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0,125% 09-Jul-2041	82.685	0,30
Baréin – 439.974 (31 de diciembre de 2020: 451.451)			
200.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 6,750% 20-Sep-2029	220.110	0,80
200.000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 'REGS' 6,250% 14-Nov-2024	219.864	0,79
Brasil – 1.709.957 (31 de diciembre de 2020: 1.951.740)			
1.600.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2025	339.475	1,23
1.250.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2027	266.516	0,96
1.100.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2029	235.161	0,85
300.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2031	63.605	0,23
200.000	BRF SA 'REGS' 4,875% 24-Ene-2030	210.277	0,76
200.000	Hidrovias International Finance SARL 'REGS' 4,950% 08-Feb-2031	203.500	0,74
175.000	Petrobras Global Finance BV 5,500% 10-Jun-2051	175.569	0,64
210.000	Rede D'or Finance Sarl 'REGS' 4,500% 22-Ene-2030	215.854	0,78
Chile – 824.042 (31 de diciembre de 2020: 1.216.161)			
195.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 5,000% 01-Mar-2035	266.767	0,96
160.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 2,800% 01-Oct-2033	179.195	0,65
275.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 4,700% 01-Sep-2030	378.080	1,37
China – 1.660.698 (31 de diciembre de 2020: 1.528.170)			
1.800.000	China Government Bond 3,120% 05-Dic-2026	280.660	1,02
8.800.000	China Government Bond 3,290% 23-May-2029	1.380.038	4,99
Colombia – 1.117.600 (31 de diciembre de 2020: 1.361.287)			
150.000.000	Colombian TES 7,250% 26-Oct-2050	36.609	0,13
346.100.000	Colombian TES 7,750% 18-Sep-2030	96.225	0,35
1.481.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7,625% 10-Sep-2024	398.793	1,44
1.530.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 8,375% 08-Nov-2027	388.932	1,41
180.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6,250% 25-Mar-2029	197.041	0,71
Costa de Marfil – 467.774 (31 de diciembre de 2020: 270.877)			
200.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 5,875% 17-Oct-2031	256.180	0,93
200.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6,125% 15-Jun-2033	211.594	0,76
República Dominicana – 176.050 (31 de diciembre de 2020: 249.752)			
175.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5,300% 21-Ene-2041	176.050	0,64

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Ecuador – 354.935 (31 de diciembre de 2020: 281.083)			
34.728	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0,000% 31-Jul-2030	19.318	0,07
98.280	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2030	84.276	0,30
257.556	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2035	177.714	0,64
118.040	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2040	73.627	0,27
Egipto – 786.290 (31 de diciembre de 2020: 444.845)			
300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 5,875% 16-Feb-2031	292.275	1,06
300.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7,500% 16-Feb-2061	282.135	1,02
200.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8,700% 01-Mar-2049	211.880	0,76
El Salvador – 25.410 (31 de diciembre de 2020: 26.565)			
28.000	El Salvador Government International Bond 'REGS' 6,375% 18-Ene-2027	25.410	0,09
Georgia – 490.618 (31 de diciembre de 2020: 482.131)			
460.000	Bank of Georgia JSC 'REGS' 6,000% 26-Jul-2023	490.618	1,78
Ghana – 408.027 (31 de diciembre de 2020: 419.545)			
200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7,875% 11-Feb-2035	197.628	0,72
200.000	Tullow Oil Plc 'REGS' 10,250% 15-May-2026	210.399	0,76
Guatemala – 167.353 (31 de diciembre de 2020: 170.402)			
160.000	Central American Bottling Corp 'REGS' 5,750% 31-Ene-2027	167.353	0,61
Hungría – 177.819 (31 de diciembre de 2020: 184.654)			
8.400.000	Hungary Government Bond 3,000% 27-Oct-2027	29.686	0,11
42.000.000	Hungary Government Bond 3,000% 21-Ago-2030	148.133	0,53
India – 203.634 (31 de diciembre de 2020: 214.441)			
200.000	Export-Import Bank of India 'REGS' 3,250% 15-Ene-2030	203.634	0,74
Indonesia – 2.157.396 (31 de diciembre de 2020: 2.573.522)			
250.000	Adaro Indonesia PT 'REGS' 4,250% 31-Oct-2024	258.563	0,93
2.294.000.000	Indonesia Treasury Bond 6,125% 15-May-2028	158.444	0,57
5.500.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-May-2027	402.676	1,46
3.100.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,500% 15-Jun-2035	221.276	0,80
1.064.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-Jun-2032	81.972	0,29
4.201.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2036	318.595	1,15
740.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sep-2026	57.454	0,21
1.615.000.000	Indonesia Treasury Bond 9,000% 15-Mar-2029	129.200	0,47
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 3,000% 30-Jun-2030	200.919	0,73
290.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 5,250% 24-Oct-2042	328.297	1,19
Israel – 685.614 (31 de diciembre de 2020: 494.050)			
200.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 5,875% 30-Mar-2031	206.320	0,74
280.000	ICL Group Ltd '144A' 6,375% 31-May-2038	358.400	1,30
115.000	Leviathan Bond Ltd '144A' 5,750% 30-Jun-2023	120.894	0,44

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Kenia – 452.017 (31 de diciembre de 2020: 224.882)	452.017	1,64
225.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 6,300% 23-Ene-2034	226.406	0,82
200.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 8,000% 22-May-2032	225.611	0,82
	Malasia – 403.727 (31 de diciembre de 2020: 279.727)	403.727	1,46
875.000	Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	210.082	0,76
415.000	Malaysia Government Bond 4,893% 08-Jun-2038	108.550	0,39
330.000	Malaysia Government Bond 4,921% 06-Jul-2048	85.095	0,31
	México – 2.978.041 (31 de diciembre de 2020: 3.630.123)	2.978.041	10,77
178.000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6,375% 14-Nov-2024	184.810	0,67
200.000	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV 'REGS' 4,875% 14-Ene-2048	205.481	0,74
2.500.000	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	132.478	0,48
6.650.000	Mexican Bonos 7,750% 13-Nov-2042	343.231	1,24
13.150.000	Mexican Bonos 8,500% 31-May-2029	726.566	2,63
65.000	Petroleos Mexicanos 6,500% 23-Ene-2029	66.983	0,24
2.725.000	Petroleos Mexicanos 7,470% 12-Nov-2026	122.795	0,44
195.000	Petroleos Mexicanos 7,690% 23-Ene-2050	187.931	0,68
21.200.000	Petroleos Mexicanos 'REGS' 7,190% 12-Sep-2024	1.007.766	3,65
	Marruecos – 202.460 (31 de diciembre de 2020: –)	202.460	0,73
200.000	OCP SA 'REGS' 5,125% 23-Jun-2051	202.460	0,73
	Nigeria – 428.591 (31 de diciembre de 2020: 216.005)	428.591	1,55
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6,500% 28-Nov-2027	212.578	0,77
200.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 7,875% 16-Feb-2032	216.013	0,78
	Omán – 213.185 (31 de diciembre de 2020: 206.930)	213.185	0,77
200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6,000% 01-Ago-2029	213.185	0,77
	Perú – 1.046.030 (31 de diciembre de 2020: 616.987)	1.046.030	3,78
400.000	Orazul Energy Egenor SCA 'REGS' 5,625% 28-Abr-2027	415.752	1,50
2.175.000	Peru Government Bond 5,700% 12-Ago-2024	630.278	2,28
	Rumanía – 28.116 (31 de diciembre de 2020: 54.423)	28.116	0,10
100.000	Romania Government Bond 5,800% 26-Jul-2027	28.116	0,10
	Rusia – 2.534.002 (31 de diciembre de 2020: 3.063.148)	2.534.002	9,17
200.000	MMC Norilsk Nickel OJSC Via MMC Finance DAC 'REGS' 2,550% 11-Sep-2025	202.340	0,73
107.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Ene-2028	1.474.003	5,33
44.473.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,700% 23-Mar-2033	638.039	2,31
200.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 'REGS' 5,942% 21-Nov-2023	219.620	0,80
	Senegal – 417.571 (31 de diciembre de 2020: 444.555)	417.571	1,51
395.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 6,250% 23-May-2033	417.571	1,51

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Sudáfrica – 1.900.585 (31 de diciembre de 2020: 1.619.200)	1.900.585	6,88
16.465.000	Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28-Feb-2031	990.091	3,58
4.550.000	Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Ene-2030	302.466	1,10
6.150.000	Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb-2048	365.060	1,32
400.000	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dic-2026	31.868	0,12
200.000	Sasol Financing USA LLC 5,500% 18-Mar-2031	211.100	0,76
	Supranacional – 508.317 (31 de diciembre de 2020: 721.857)	508.317	1,84
230.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3,994% 21-Sep-2029	242.605	0,88
245.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 4,700% 22-Oct-2031	265.712	0,96
	Tanzania – 213.578 (31 de diciembre de 2020: –)	213.578	0,77
200.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7,000% 18-Dic-2025	213.578	0,77
	Tailandia – 953.340 (31 de diciembre de 2020: 980.268)	953.340	3,45
200.000	PTT Treasury Center Co Ltd 'REGS' 3,700% 16-Jul-2070	203.257	0,74
7.250.000	Thailand Government Bond 3,400% 17-Jun-2036	257.974	0,93
5.000.000	Thailand Government Bond 3,650% 20-Jun-2031	182.667	0,66
7.900.000	Thailand Government Bond 4,875% 22-Jun-2029	309.442	1,12
	Turquía – 852.088 (31 de diciembre de 2020: 671.353)	852.088	3,08
200.000	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 'REGS' 3,375% 29-Jun-2028	200.680	0,72
200.000	Turk Telekomunikasyon AS 'REGS' 6,875% 28-Feb-2025	221.316	0,80
200.000	Turkey Government International Bond 4,875% 16-Abr-2043	159.794	0,58
260.000	Turkey Government International Bond 5,750% 22-Mar-2024	270.298	0,98
	Ucrania – 685.091 (31 de diciembre de 2020: 668.585)	685.091	2,48
200.000	Metinvest BV 'REGS' 8,500% 23-Abr-2026	228.435	0,83
100.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7,750% 01-Sep-2026	110.656	0,40
115.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1,258% 31-May-2040	136.734	0,49
200.000	VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc 'REGS' 6,200% 11-Feb-2025	209.266	0,76
	Emiratos Árabes Unidos – 698.169 (31 de diciembre de 2020: 493.043)	698.169	2,53
200.000	DAE Funding LLC 'REGS' 3,375% 20-Mar-2028	206.250	0,75
200.000	DP World Plc 'REGS' 6,850% 02-Jul-2037	271.691	0,98
200.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6,000% 01-Oct-2025	220.228	0,80
	Uruguay – 42.728 (31 de diciembre de 2020: 90.923)	42.728	0,15
600.000	Uruguay Government International Bond 8,250% 21-May-2031	14.077	0,05
1.195.000	Uruguay Government International Bond 'REGS' 8,500% 15-Mar-2028	28.651	0,10
Total de inversiones en valores de renta fija		26.613.251	96,27
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 75.996 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 69.009)		75.996	0,27
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		26.689.247	96,54

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (3.454) (31 de diciembre de 2020: (550))				
(3)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(614.017)	(3.454)	(0,01)
Total contratos de futuros pendientes			(3.454)	(0,01)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (116.893) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (89.046))			(116.893)	(0,42)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(120.347)	(0,43)
Activo circulante neto			1.076.258	3,89
Activo neto total			27.645.158	100,00

La contraparte para los contratos de futuros es Bank of America Merrill Lynch.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,78
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,27
Otro activo circulante	3,95
Activo total	100,00

Contratos a plazo sobre divisas							Ganancias/ (pérdidas) latentes
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte		
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund							
Dólar estadounidense	Nuevo sol peruano	47.059	180.000	9-Jul-21	Bank of America Merrill Lynch		278
Dólar estadounidense	Nuevo sol peruano	267.165	965.000	9-Jul-21	HSBC Bank plc		16.368
Dólar estadounidense	Peso chileno	13.536	9.500.000	15-Jul-21	Barclays Bank PLC		604
Dólar estadounidense	Euro	653.024	547.000	30-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited		4.033
Dólar estadounidense	Nuevo sol peruano	70.451	265.000	12-Ago-21	JPMorgan Chase Bank		1.423
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	57.987	1.590.000	20-Ago-21	HSBC Bank plc		916
Dólar estadounidense	Dólar taiwanés	541.508	14.970.000	20-Ago-21	HSBC Bank plc		4.180
Real brasileño	Dólar estadounidense	1.550.000	304.504	2-Sep-21	HSBC Bank plc		4.733
Peso mexicano	Dólar estadounidense	1.260.000	61.913	15-Sep-21	Goldman Sachs		686
Dólar estadounidense	Yuan chino	73.155	470.000	15-Sep-21	Goldman Sachs		887
Dólar estadounidense	Yuan chino	474.760	3.050.000	15-Sep-21	HSBC Bank plc		5.785
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	174.403	2.514.100.000	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited		3.376
Dólar estadounidense	Peso mexicano	1.114.185	22.420.000	15-Sep-21	HSBC Bank plc		320
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	682.249	9.387.650	15-Sep-21	UBS AG		31.264
Dólar estadounidense	Dólar de Hong Kong	988.043	7.660.000	10-Ene-22	Citigroup Global Markets Limited		1.143
USD							75.996
Peso chileno	Dólar estadounidense	21.800.000	30.383	15-Jul-21	Barclays Bank PLC		(709)
Yuan chino	Dólar estadounidense	470.000	72.650	15-Sep-21	Goldman Sachs		(381)
Yuan chino	Dólar estadounidense	1.560.000	241.229	15-Sep-21	HSBC Bank plc		(1.359)
Yuan chino	Dólar estadounidense	150.000	23.271	15-Sep-21	HSBC Bank plc		(206)
Peso colombiano	Dólar estadounidense	910.565.000	252.409	15-Sep-21	HSBC Bank plc		(10.751)
Corona checa	Dólar estadounidense	4.820.000	230.622	15-Sep-21	Morgan Stanley		(6.635)
Corona checa	Dólar estadounidense	8.590.000	410.871	15-Sep-21	UBS AG		(11.690)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	87.300.000	304.744	15-Sep-21	UBS AG		(10.558)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	15.130.000	52.801	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited		(1.815)
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	1.730.000.000	118.073	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited		(386)
Ringgit malasio	Dólar estadounidense	2.530.000	612.279	15-Sep-21	Barclays Bank PLC		(4.369)
Peso filipino	Dólar estadounidense	1.035.000	21.549	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank		(474)
Esloti polaco	Dólar estadounidense	3.430.000	924.778	15-Sep-21	HSBC Bank plc		(25.013)
Esloti polaco	Dólar estadounidense	3.810.000	1.026.323	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank		(26.876)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	9.358.272	128.474	15-Sep-21	Barclays Bank PLC		(2.010)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	400.000	301.499	15-Sep-21	HSBC Bank plc		(4.039)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	140.000	9.761	15-Sep-21	Morgan Stanley		(53)
Bat tailandés	Dólar estadounidense	4.780.000	153.584	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank		(4.489)
Lira turca	Dólar estadounidense	410.000	46.824	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank		(1.520)
Lira turca	Dólar estadounidense	1.000.000	114.058	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited		(3.560)
USD							(116.893)

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT TOTAL RETURN FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Irlanda – 5.350.000			
(31 de diciembre de 2020: 5.770.066)			
5.350.000	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	5.350.000	3,68
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		5.350.000	3,68
Renta fija			
Angola – 1.504.886			
(31 de diciembre de 2020: 1.784.840)			
750.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 8,000% 26-Nov-2029	771.563	0,53
700.000	Angolan Government International Bond 'REGS' 9,375% 08-May-2048	733.323	0,50
Argentina – 1.787.169			
(31 de diciembre de 2020: 1.669.204)			
800.000	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0,125% 09-Jul-2030	289.600	0,20
3.548.240	Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0,125% 09-Jul-2035	1.131.924	0,78
500.000	YPF SA 'REGS' 8,500% 27-Jun-2029	365.645	0,25
Bahamas – 1.535.625			
(31 de diciembre de 2020: 2.785.875)			
1.350.000	Bahamas Government International Bond 'REGS' 8,950% 15-Oct-2032	1.535.625	1,06
Bielorrusia – 2.003.780			
(31 de diciembre de 2020: -)			
1.200.000	Republic of Belarus International Bond 'REGS' 6,200% 28-Feb-2030	1.046.340	0,72
1.100.000	Republic of Belarus International Bond 'REGS' 6,378% 24-Feb-2031	957.440	0,66
Brasil – 11.944.550			
(31 de diciembre de 2020: 15.398.092)			
1.010.000	Azul Investments LLP 'REGS' 7,250% 15-Jun-2026	992.244	0,68
25.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2025	5.304.304	3,65
14.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2027	2.984.980	2,05
7.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2029	1.496.479	1,03
500.000	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4,375% 18-Mar-2031	497.375	0,34
667.000	Petrobras Global Finance BV 5,500% 10-Jun-2051	669.168	0,46
Chile – 3.729.706			
(31 de diciembre de 2020: 1.554.201)			
840.000	CAP SA 'REGS' 3,900% 27-Abr-2031	845.250	0,58
1.550.000	Chile Government International Bond 3,100% 22-Ene-2061	1.490.201	1,02
690.000	Inversiones CMPC SA 'REGS' 3,000% 06-Abr-2031	693.450	0,48
700.000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4,375% 15-Abr-2029	700.805	0,48
China – 11.153.842			
(31 de diciembre de 2020: 5.121.681)			
650.000	China Evergrande Group 7,500% 28-Jun-2023	463.140	0,32
14.600.000	China Government Bond 3,270% 19-Nov-2030	2.290.070	1,57
1.900.000	Fortune Star BVI Ltd 3,950% 02-Oct-2026	2.250.077	1,55
450.000	Huarong Finance II Co Ltd 'EMTN' 4,625% 03-Jun-2026	317.250	0,22
2.000.000	Kaisa Group Holdings Ltd 11,250% 16-Abr-2025	1.895.074	1,30
1.550.000	Redsun Properties Group Ltd 7,300% 13-Ene-2025	1.439.602	0,99
700.000	Sunac China Holdings Ltd 6,500% 26-Ene-2026	676.441	0,47
400.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6,000% 25-Oct-2023	352.035	0,24
400.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,500% 04-Feb-2023	379.507	0,26
600.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8,500% 26-Feb-2024	548.259	0,38
600.000	Zhenro Properties Group Ltd 6,630% 07-Ene-2026	542.387	0,37

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Colombia – 9.652.274			
(31 de diciembre de 2020: 7.649.530)			
1.092.000	Colombia Government International Bond 4,125% 22-Feb-2042	1.065.792	0,73
1.600.000	Colombia Government International Bond 4,125% 15-May-2051	1.522.208	1,05
8.035.100.000	Colombian TES 6,000% 28-Abr-2028	2.057.581	1,41
4.191.200.000	Colombian TES 7,250% 18-Oct-2034	1.095.404	0,75
4.800.000.000	Colombian TES 7,750% 18-Sep-2030	1.334.523	0,92
1.240.000	Frontera Energy Corp 'REGS' 7,875% 21-Jun-2028	1.244.687	0,86
1.305.000	Geopark Ltd 'REGS' 5,500% 17-Ene-2027	1.332.079	0,92
Costa de Marfil – 3.167.583			
(31 de diciembre de 2020: 1.778.518)			
660.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4,875% 30-Ene-2032	786.062	0,54
1.250.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 5,875% 17-Oct-2031	1.601.127	1,10
600.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6,875% 17-Oct-2040	780.394	0,54
República Dominicana – 1.152.887			
(31 de diciembre de 2020: 1.330.761)			
1.150.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 5,875% 30-Ene-2060	1.152.887	0,79
Ecuador – 760.743			
(31 de diciembre de 2020: 1.711.790)			
231.321	Ecuador Government International Bond '144A' (Zero Coupon) 0,000% 31-Jul-2030	128.672	0,09
737.100	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon '144A' 0,500% 31-Jul-2030	632.071	0,43
Egipto – 7.957.373			
(31 de diciembre de 2020: 8.171.849)			
1.400.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 7,500% 16-Feb-2061	1.316.630	0,91
1.800.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 8,875% 29-May-2050	1.945.046	1,34
25.875.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0,000% 31-Ago-2021	1.621.851	1,11
26.000.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0,000% 18-Ene-2022	1.547.784	1,06
26.000.000	Egypt Treasury Bills (Zero Coupon) 0,000% 01-Mar-2022	1.526.062	1,05
Ghana – 2.366.541			
(31 de diciembre de 2020: 2.156.396)			
820.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8,625% 07-Abr-2034	848.511	0,58
1.500.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8,875% 07-May-2042	1.518.030	1,05
India – 1.067.033			
(31 de diciembre de 2020: -)			
1.100.000	UltraTech Cement Ltd 'REGS' 2,800% 16-Feb-2031	1.067.033	0,73
Indonesia – 8.490.254			
(31 de diciembre de 2020: 14.365.608)			
1.500.000	Indonesia Government International Bond 3,050% 12-Mar-2051	1.492.441	1,03
26.536.000.000	Indonesia Treasury Bond 6,125% 15-May-2028	1.832.814	1,26
10.148.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,500% 15-May-2038	719.808	0,49
36.000.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2029	2.772.050	1,91
8.900.000.000	Indonesia Treasury Bond 9,000% 15-Mar-2029	712.000	0,49
1.000.000	Pertamina Persero PT 'REGS' 2,300% 09-Feb-2031	961.141	0,66
Kazajistán – 493.896			
(31 de diciembre de 2020: 490.753)			
210.000.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 8,950% 04-May-2023	493.896	0,34

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Kenia – 2.969.635 (31 de diciembre de 2020: 1.167.694)	2.969.635	2,04
1.500.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 6,300% 23-Ene-2034	1.509.375	1,04
300.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 7,250% 28-Feb-2028	332.205	0,23
1.000.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 8,000% 22-May-2032	1.128.055	0,77
	Libano – 237.187 (31 de diciembre de 2020: 250.496)	237.187	0,16
400.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 8,200% 17-May-2033	53.420	0,04
400.000	Lebanon Government International Bond (Defaulted) 8,250% 17-May-2034	52.240	0,03
600.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (De-faulted) 7,000% 20-Mar-2028	79.089	0,05
400.000	Lebanon Government International Bond 'GMTN' (De-faulted) 7,150% 20-Nov-2031	52.438	0,04
	Macao – 714.861 (31 de diciembre de 2020: 1.926.828)	714.861	0,49
700.000	MGM China Holdings Ltd 'REGS' 4,750% 01-Feb-2027	714.861	0,49
	Malasia – 1.653.460 (31 de diciembre de 2020: 4.032.922)	1.653.460	1,14
4.075.000	Malaysia Government Bond 2,632% 15-Abr-2031	927.866	0,64
3.200.000	Malaysia Government Bond 3,757% 22-May-2040	725.594	0,50
	México – 13.003.152 (31 de diciembre de 2020: 16.434.381)	13.003.152	8,94
1.000.000	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8,000% 21-Ene-2028	860.790	0,59
750.000	Grupo Axo SAPI de CV 'REGS' 5,750% 08-Jun-2026	751.024	0,52
700.000	Industrias Penoles SAB de CV '144A' 4,750% 06-Ago-2050	758.576	0,52
138.307.300	Mexican Bonos 5,750% 05-Mar-2026	6.752.541	4,64
32.930.000	Mexican Bonos 8,500% 18-Nov-2038	1.826.955	1,26
800.000	Petroleos Mexicanos 5,950% 28-Ene-2031	778.200	0,53
1.280.000	Unifin Financiera SAB de CV 'REGS' 9,875% 28-Ene-2029	1.275.066	0,88
	Moldavia – 1.461.250 (31 de diciembre de 2020: 1.421.875)	1.461.250	1,01
1.400.000	Aragvi Finance International DAC 'REGS' 8,450% 29-Abr-2026	1.461.250	1,01
	Marruecos – 708.610 (31 de diciembre de 2020: 2.208.928)	708.610	0,49
700.000	OCP SA 'REGS' 5,125% 23-Jun-2051	708.610	0,49
	Nigeria – 744.024 (31 de diciembre de 2020: 1.767.533)	744.024	0,51
700.000	Nigeria Government International Bond 'REGS' 6,500% 28-Nov-2027	744.024	0,51
	Omán – 1.581.636 (31 de diciembre de 2020: 1.251.476)	1.581.636	1,09
1.550.000	Oman Government International Bond 'REGS' 7,000% 25-Ene-2051	1.581.636	1,09
	Panamá – 2.055.008 (31 de diciembre de 2020: 2.182.623)	2.055.008	1,41
1.300.000	Banistmo SA 'REGS' 4,250% 31-Jul-2027	1.371.578	0,94
600.000	Panama Government International Bond 4,500% 16-Abr-2050	683.430	0,47
	Perú – 3.730.651 (31 de diciembre de 2020: 791.154)	3.730.651	2,57
700.000	Kallpa Generacion SA 'REGS' 4,125% 16-Ago-2027	720.286	0,50
3.800.000	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6,950% 12-Ago-2031	1.110.242	0,76
700.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 4,750% 19-Jun-2032	735.875	0,51
700.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 5,625% 19-Jun-2047	747.075	0,51
420.000	Volcan Cia Minera SAA 'REGS' 4,375% 11-Feb-2026	417.173	0,29

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Filipinas – 2.640.739 (31 de diciembre de 2020: –)	2.640.739	1,82
900.000	Philippine Government International Bond 1,750% 28-Abr-2041	1.062.902	0,73
1.570.000	Philippine Government International Bond 3,200% 06-Jul-2046	1.577.837	1,09
	Rumanía – 4.584.216 (31 de diciembre de 2020: 9.540.818)	4.584.216	3,15
760.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2,625% 02-Dic-2040	895.616	0,62
1.900.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2,750% 14-Abr-2041	2.246.247	1,54
1.050.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3,624% 26-May-2030	1.442.353	0,99
	Rusia – 7.626.480 (31 de diciembre de 2020: 10.244.824)	7.626.480	5,24
1.250.000	Novolipetsk Steel Via Steel Funding DAC 'REGS' 1,450% 02-Jun-2026	1.486.554	1,02
61.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 6,100% 18-Jul-2035	761.263	0,52
170.200.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,150% 12-Nov-2025	2.353.116	1,62
213.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,750% 16-Sep-2026	3.025.547	2,08
	Arabia Saudí – 790.655 (31 de diciembre de 2020: 1.755.328)	790.655	0,54
780.000	SA Global Sukuk Ltd 'REGS' 2,694% 17-Jun-2031	790.655	0,54
	Sudáfrica – 7.289.083 (31 de diciembre de 2020: 6.382.084)	7.289.083	5,01
24.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8,875% 28-Feb-2035	1.526.885	1,05
72.325.032	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dic-2026	5.762.198	3,96
	Supranacional – 900.468 (31 de diciembre de 2020: –)	900.468	0,62
900.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank/The 'EMTN' 4,125% 30-Jun-2028	900.468	0,62
	Togo – 1.022.250 (31 de diciembre de 2020: –)	1.022.250	0,70
1.000.000	Ecobank Transnational Inc 'REGS' FRN 8,750% 17-Jun-2031	1.022.250	0,70
	Túnez – 2.315.118 (31 de diciembre de 2020: 1.634.874)	2.315.118	1,59
1.350.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,625% 17-Feb-2024	1.493.313	1,03
750.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 'REGS' 6,375% 15-Jul-2026	821.805	0,56
	Turquía – 12.558.117 (31 de diciembre de 2020: 3.556.262)	12.558.117	8,63
3.000.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5,125% 22-Jun-2026	3.000.990	2,06
1.500.000	Istanbul Metropolitan Municipality 'REGS' 6,375% 09-Dic-2025	1.500.051	1,03
1.450.000	Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi AS 'REGS' 9,500% 10-Jul-2036	1.528.153	1,05
900.000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS 'REGS' 9,250% 30-Abr-2026	950.011	0,65
1.100.000	Turkey Government International Bond 4,750% 26-Ene-2026	1.084.094	0,75
750.000	Turkey Government International Bond 5,875% 26-Jun-2031	730.500	0,50
2.300.000	Türkiye İhracat Kredi Bankasi AS 'REGS' 5,750% 06-Jul-2026	2.285.853	1,57
850.000	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS 'REGS' 5,875% 14-Ene-2026	857.225	0,59
600.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 'REGS' FRN 7,875% 22-Ene-2031	621.240	0,43

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Ucrania – 3.160.653		
	(31 de diciembre de 2020: 4.395.457)	3.160.653	2,17
2.118.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7,253% 15-Mar-2033	2.211.935	1,52
900.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7,375% 25-Sep-2032	948.718	0,65
EE. UU. – 260.179			
	(31 de diciembre de 2020: –)	260.179	0,18
260.000	JBS Finance Luxembourg Sarl 'REGS' 3,625% 15-Ene-2032	260.179	0,18
Total de inversiones en valores de renta fija		140.775.574	96,78
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 743.750 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 3.960.505)		743.750	0,51
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		146.869.324	100,97

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (136.348)				
(31 de diciembre de 2020: 39.729)				
(39)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(5.167.500)	(4.362)	(0,00)
(42)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(8.092.875)	(131.986)	(0,09)
Total contratos de futuros pendientes			(136.348)	(0,09)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (2.609.605) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.854.632))			(2.609.605)	(1,79)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(2.745.953)	(1,88)
Activo circulante neto			1.332.835	0,91
Activo neto total			145.456.206	100,00

La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,86
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,49
Otro activo circulante	3,65
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund						
Peso colombiano	Dólar estadounidense	2.800.000.000	744.699	26-Jul-21	BNP Paribas	498
Rupia India	Dólar estadounidense	109.466.842	1.467.364	26-Jul-21	HSBC Bank plc	637
Won surcoreano	Dólar estadounidense	800.000.000	703.501	26-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	4.895
Dólar estadounidense	Peso colombiano	2.454.641	8.973.675.000	26-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	66.369
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	5.834.889	84.045.737.000	26-Jul-21	Goldman Sachs	75.066
Dólar estadounidense	Nuevo sol peruano	784.370	3.000.000	26-Jul-21	Goldman Sachs	3.530
Forinto húngaro	Euro	444.848.653	1.257.902	29-Jul-21	Goldman Sachs	8.151
Peso mexicano	Dólar estadounidense	29.350.697	1.463.853	29-Jul-21	RBC Capital Markets	3.524
Peso mexicano	Dólar estadounidense	1.273.000	61.971	29-Jul-21	BNP Paribas	1.673
Peso mexicano	Dólar estadounidense	28.416.000	1.416.697	29-Jul-21	HSBC Bank plc	3.950
Peso mexicano	Dólar estadounidense	29.847.227	1.478.201	29-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	14.001
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	3.798.000	264.453	29-Jul-21	UBS AG	598
Dólar estadounidense	Euro	842.432	695.000	29-Jul-21	RBC Capital Markets	17.862
Dólar estadounidense	Euro	767.618	630.000	29-Jul-21	RBC Capital Markets	20.167
Dólar estadounidense	Euro	1.483.340	1.212.000	29-Jul-21	RBC Capital Markets	45.385
Dólar estadounidense	Euro	10.478.394	8.566.000	29-Jul-21	UBS AG	315.422
Dólar estadounidense	Euro	2.865.842	2.410.000	29-Jul-21	UBS AG	6.542
Dólar estadounidense	Peso mexicano	1.898.286	37.546.000	29-Jul-21	HSBC Bank plc	21.188
Dólar estadounidense	Peso mexicano	1.509.376	30.040.000	29-Jul-21	HSBC Bank plc	7.537
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	4.998.401	71.142.000	29-Jul-21	UBS AG	33.608
Dólar estadounidense	Real brasileño	6.079.523	29.938.612	3-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	81.534
USD						732.137
Real brasileño	Dólar estadounidense	29.938.612	6.098.719	2-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(79.456)
Euro	Dólar estadounidense	2.410.000	2.864.285	2-Jul-21	UBS AG	(6.625)
Dólar estadounidense	Real brasileño	2.518.084	13.200.000	2-Jul-21	BNP Paribas	(135.823)
Dólar estadounidense	Real brasileño	3.135.335	16.738.612	2-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(230.022)
Peso chileno	Dólar estadounidense	1.590.000.000	2.163.983	26-Jul-21	UBS AG	(217)
Peso chileno	Dólar estadounidense	871.300.000	1.220.308	26-Jul-21	Morgan Stanley	(34.592)
Peso chileno	Dólar estadounidense	550.000.000	752.091	26-Jul-21	Goldman Sachs	(3.618)
Peso colombiano	Dólar estadounidense	8.100.000.000	2.207.024	26-Jul-21	HSBC Bank plc	(51.274)
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	22.000.000.000	1.518.351	26-Jul-21	HSBC Bank plc	(10.647)
Rupia indonesia	Dólar estadounidense	19.000.000.000	1.311.375	26-Jul-21	UBS AG	(9.267)
Won surcoreano	Dólar estadounidense	3.200.000.000	2.839.548	26-Jul-21	Morgan Stanley	(5.964)
Ringgit malasio	Dólar estadounidense	22.600.000	5.468.845	26-Jul-21	Barclays Bank PLC	(31.419)
Nuevo sol peruano	Dólar estadounidense	2.803.000	753.090	26-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	(23.525)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	75.000.000	1.033.133	26-Jul-21	Goldman Sachs	(11.844)
Rublo ruso	Dólar estadounidense	43.000.000	589.847	26-Jul-21	UBS AG	(4.309)
Dólar estadounidense	Rublo ruso	4.382.199	325.455.000	26-Jul-21	Goldman Sachs	(49.579)
Yuan chino	Dólar estadounidense	17.250.000	2.665.708	29-Jul-21	Goldman Sachs	(4.085)
Corona checa	Dólar estadounidense	43.298.000	2.050.859	29-Jul-21	Morgan Stanley	(37.920)
Euro	Dólar estadounidense	1.542.000	1.840.853	29-Jul-21	UBS AG	(11.376)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	697.393.000	2.357.077	29-Jul-21	Bank of America Merrill Lynch	(4.628)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	433.581.008	1.490.621	29-Jul-21	Goldman Sachs	(28.064)
Peso mexicano	Dólar estadounidense	13.977.000	698.994	29-Jul-21	HSBC Bank plc	(219)
Esłoti polaco	Dólar estadounidense	16.870.000	4.502.716	29-Jul-21	Morgan Stanley	(77.751)
Leu rumano	Dólar estadounidense	6.236.000	1.523.957	29-Jul-21	Goldman Sachs	(24.549)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	24.440.000	1.723.485	29-Jul-21	Goldman Sachs	(17.889)
Bat tailandés	Dólar estadounidense	110.463.000	3.517.997	29-Jul-21	Bank of America Merrill Lynch	(71.704)
Bat tailandés	Dólar estadounidense	22.980.000	730.657	29-Jul-21	BNP Paribas	(13.713)
Lira turca	Dólar estadounidense	13.060.000	1.495.287	29-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	(16.970)
Lira turca	Dólar estadounidense	7.043.000	798.451	29-Jul-21	HSBC Bank plc	(1.224)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	2.831.939	57.346.000	29-Jul-21	Goldman Sachs	(35.053)
Real brasileño	Dólar estadounidense	7.300.000	1.469.555	3-Ago-21	UBS AG	(7.052)
USD						(1.040.378)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	87	73	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	110	92	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
USD						1
EUR						1
Euro	Dólar estadounidense	14.688	17.900	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(478)
USD						(478)
EUR						(403)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund Clase de Acciones EUR W (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	44	37	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	-
Dólar estadounidense	Euro	55	46	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	-
USD						-
EUR						-
Euro	Dólar estadounidense	7.442	9.070	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(242)
USD						(242)
EUR						(204)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund Clase de Acciones GBP E (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	29.118	20.899	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	208
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	630.362	453.500	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.009
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	31.278	22.469	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	196
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	457.313	328.003	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.567
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	157.713	112.660	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.864
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	52.976	38.133	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	225
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	17.595	12.624	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	131
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	144.963	103.835	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.322
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	127.772	91.597	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.061
USD						11.583
GBP						8.373
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	54.846.755	77.434.255	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.561.573)
USD						(1.561.573)
GBP						(1.128.875)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	50	36	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	36	50	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	5	7	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	2.807	2.019	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	2.038	1.462	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	16
USD						29
GBP						21
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	243.530	343.822	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6.934)
USD						(6.934)
GBP						(5.013)

BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
	Irlanda – 2.355.867		
	(31 de diciembre de 2020: 15.230.642)	2.355.867	0,71
2.693.541	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund ^	2.355.867	0,71
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		2.355.867	0,71
Renta fija			
	Australia – 4.683.469		
	(31 de diciembre de 2020: 10.842.497)	4.683.469	1,41
7.275.000	Australia Government Bond 1,750% 21-Jun-2051	4.085.300	1,23
825.000	Australia Government Bond 3,000% 21-Mar-2047	598.169	0,18
	Bélgica – 26.391.675		
	(31 de diciembre de 2020: 5.523.029)	26.391.675	7,93
1.025.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3,700% 02-Abr-2040	1.394.918	0,42
4.000.000	Communaute Francaise de Belgique 'EMTN' 0,000% 22-Jun-2029	3.963.126	1,19
3.300.000	Kingdom of Belgium Government Bond 0,000% 22-Oct-2031	3.267.454	0,98
16.550.000	Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1,000% 22-Jun-2026	17.766.177	5,34
	Brasil – 1.298.117		
	(31 de diciembre de 2020: 772.106)	1.298.117	0,39
550.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3,950% 29-Ene-2031	447.815	0,13
230.000	Suzano Austria GmbH 3,125% 15-Ene-2032	192.108	0,06
485.000	Suzano Austria GmbH 3,750% 15-Ene-2031	429.475	0,13
225.000	Vale Overseas Ltd 6,250% 10-Ago-2026	228.719	0,07
	Chile – 359.230		
	(31 de diciembre de 2020: 392.886)	359.230	0,11
406.000	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5,125% 15-Ene-2028	359.230	0,11
	China – 7.309.106		
	(31 de diciembre de 2020: 1.965.184)	7.309.106	2,20
41.100.000	China Government Bond 3,810% 14-Sep-2050	5.506.392	1,65
525.000	Prosus NV 'REGS' 3,832% 08-Feb-2051	413.969	0,13
225.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2,300% 08-Ene-2031	189.411	0,06
1.175.000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 'EMTN' 0,797% 05-Ago-2026	1.199.334	0,36
	Colombia – 218.506		
	(31 de diciembre de 2020: 221.268)	218.506	0,07
250.000	Millicom International Cellular SA 'REGS' 4,500% 27-Abr-2031	218.506	0,07
	Costa de Marfil – 502.215		
	(31 de diciembre de 2020: 1.132.596)	502.215	0,15
500.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4,875% 30-Ene-2032	502.215	0,15
	Croacia – 1.012.101		
	(31 de diciembre de 2020: 1.980.059)	1.012.101	0,30
875.000	Croatia Government International Bond 2,750% 27-Ene-2030	1.012.101	0,30
	Estonia – 1.504.333		
	(31 de diciembre de 2020: 1.546.751)	1.504.333	0,45
1.500.000	Estonia Government International Bond 0,125% 10-Jun-2030	1.504.333	0,45
	Francia – 75.806.066		
	(31 de diciembre de 2020: 62.219.065)	75.806.066	22,77
9.000.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0,000% 28-Oct-2027	9.069.934	2,72
1.210.000	AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,875% 08-Oct-2025	1.368.307	0,41
1.330.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1,125% 10-Oct-2023	1.370.558	0,41
900.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1,375% 28-May-2029	955.080	0,29
750.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN 4,375% 01-Mar-2033	699.715	0,21

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Francia continuación			
1.400.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0,000% 25-Nov-2030	1.383.358	0,41
1.300.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1,750% 05-Mar-2029	1.414.615	0,42
1.300.000	Engie SA 'EMTN' 1,750% 27-Mar-2028	1.430.447	0,43
12.200.000	French Republic Government Bond OAT 0,000% 25-Nov-2030	12.168.280	3,65
6.950.000	French Republic Government Bond OAT 0,000% 25-Nov-2031	6.860.345	2,06
12.975.000	French Republic Government Bond OAT 0,750% 25-Nov-2028	13.873.519	4,17
7.500.000	French Republic Government Bond OAT 2,500% 25-May-2030	9.205.950	2,77
2.350.000	French Republic Government Bond OAT '144A' 2,000% 25-May-2048	3.025.860	0,91
800.000	Orange SA 'EMTN' 0,000% 04-Sep-2026	799.784	0,24
800.000	Sanofi 'EMTN' 1,000% 01-Abr-2025	835.708	0,25
1.700.000	Sanofi 'EMTN' 1,500% 01-Abr-2030	1.887.145	0,57
4.600.000	Societe Du Grand Paris EPIC 'EMTN' 1,700% 25-May-2050	5.366.525	1,61
1.600.000	Societe Generale SA 'EMTN' 1,000% 01-Abr-2022	1.617.104	0,49
1.400.000	TotalEnergies Capital International SA 'EMTN' 1,994% 08-Abr-2032	1.619.862	0,49
800.000	Veolia Environnement SA 'EMTN' 1,250% 15-Abr-2028	853.970	0,26
	Alemania – 38.643.805		
	(31 de diciembre de 2020: 114.823.425)	38.643.805	11,61
1.200.000	Allianz SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 4,750% 24-Oct-2023	1.323.663	0,40
11.810.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000% 15-Ago-2030	12.195.597	3,66
13.450.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2028	18.515.707	5,56
1.350.000	Daimler AG 'EMTN' 1,000% 15-Nov-2027	1.414.914	0,43
770.000	E.ON SE 'EMTN' 1,000% 07-Oct-2025	801.940	0,24
1.870.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 0,375% 23-Abr-2030	1.943.415	0,58
2.000.000	Siemens Finanzierungsmaatschappij NV 'EMTN' 0,250% 20-Feb-2029	2.013.810	0,61
400.000	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30-Mar-2027	434.759	0,13
	Hungría – 1.568.334		
	(31 de diciembre de 2020: 4.008.296)	1.568.334	0,47
490.000	Hungary Government International Bond 1,625% 28-Abr-2032	521.029	0,16
1.000.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 1,375% 24-Jun-2025	1.047.305	0,31
	Indonesia – 780.660		
	(31 de diciembre de 2020: 2.347.064)	780.660	0,23
800.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 1,875% 05-Nov-2031	780.660	0,23
	Irlanda – 6.381.407		
	(31 de diciembre de 2020: 7.278.724)	6.381.407	1,92
500.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2,875% 14-Ago-2024	441.420	0,13
1.130.000	Ireland Government Bond 0,200% 18-Oct-2030	1.142.513	0,35
3.955.000	Ireland Government Bond 2,400% 15-May-2030	4.797.474	1,44
	Italia – 26.093.187		
	(31 de diciembre de 2020: 36.027.994)	26.093.187	7,84
750.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 5,500% 27-Oct-2047	925.969	0,28
1.850.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 0,375% 17-Jun-2027	1.873.018	0,56
5.450.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,950% 15-Mar-2023	5.573.388	1,67
5.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1,500% 30-Abr-2045	5.253.458	1,58
5.550.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2,450% 01-Sep-2050	6.350.643	1,91
2.400.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2,800% 01-Mar-2067	2.839.008	0,85
2.375.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4,000% 01-Feb-2037	3.277.703	0,99

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Japón – 3.687.431 (31 de diciembre de 2020: 438.583)			
463.100.000	Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20-Mar-2050	3.687.431	1,11
385.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	414.760	0,13
Kazajistán – 307.945 (31 de diciembre de 2020: 301.682)			
350.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 4,125% 10-Dic-2022	307.945	0,09
Kuwait – 448.248 (31 de diciembre de 2020: –)			
525.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2,625% 28-Abr-2028	448.248	0,14
Luxemburgo – 2.415.859 (31 de diciembre de 2020: 3.036.585)			
1.550.000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1,750% 15-Mar-2028	1.692.972	0,51
721.439	Silver Arrow SA '2020-1FR A' FRN 0,145% 20-Nov-2030	722.887	0,22
Macao – 320.220 (31 de diciembre de 2020: 320.009)			
350.000	Sands China Ltd 4,375% 18-Jun-2030	320.220	0,10
México – 4.538.695 (31 de diciembre de 2020: 8.276.674)			
62.500.000	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	2.793.134	0,84
550.000	Mexico Government International Bond 'EMTN' 3,750% 19-Abr-2071	425.296	0,13
600.000	Nemak SAB de CV 'REGS' 3,625% 28-Jun-2031	508.792	0,15
394.000	Nemak SAB de CV 'REGS' 4,750% 23-Ene-2025	344.739	0,10
535.000	Petroleos Mexicanos 6,840% 23-Ene-2030	466.734	0,14
Marruecos – 290.265 (31 de diciembre de 2020: –)			
340.000	OCP SA 'REGS' 5,125% 23-Jun-2051	290.265	0,09
Países Bajos – 29.302.175 (31 de diciembre de 2020: 24.340.590)			
800.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' FRN 2,875% 18-Ene-2028	834.386	0,25
1.210.000	Heineken NV 'EMTN' 2,250% 30-Mar-2030	1.401.531	0,42
3.130.000	ING Bank NV 'EMTN' 3,625% 31-Ago-2021	3.151.487	0,95
1.300.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 3,000% 11-Abr-2028	1.364.611	0,41
1.200.000	ING Groep NV FRN 2,000% 22-Mar-2030	1.265.431	0,38
7.675.000	Netherlands Government Bond '144A' 0,000% 15-Jul-2031	7.748.450	2,33
2.425.000	Netherlands Government Bond '144A' 0,750% 15-Jul-2027	2.600.240	0,78
9.675.000	Netherlands Government Bond '144A' 2,000% 15-Jul-2024	10.468.070	3,14
550.000	VEON Holdings BV 'REGS' 3,375% 25-Nov-2027	467.969	0,14
Noruega – 404.676 (31 de diciembre de 2020: 410.134)			
450.000	Equinor ASA 3,250% 18-Nov-2049	404.676	0,12
Omán – 562.104 (31 de diciembre de 2020: –)			
425.000	Oman Government International Bond 'REGS' 4,875% 01-Feb-2025	376.252	0,11
215.000	Oman Sovereign Sukuk Co 'REGS' 4,875% 15-Jun-2030	185.852	0,06
Perú – 441.989 (31 de diciembre de 2020: 444.157)			
375.000	Southern Copper Corp 5,875% 23-Abr-2045	441.989	0,13
Filipinas – 1.249.519 (31 de diciembre de 2020: 2.116.670)			
1.250.000	Philippine Government International Bond 0,000% 03-Feb-2023	1.249.519	0,38

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Portugal – 4.227.856 (31 de diciembre de 2020: 6.477.741)			
1.600.000	EDP Finance BV 'EMTN' 0,375% 16-Sep-2026	4.227.856	1,27
1.740.500	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4,100% 15-Abr-2037	1.617.463	0,49
		2.610.393	0,78
Catar – 1.001.259 (31 de diciembre de 2020: –)			
1.200.000	Qatar Petroleum 2,500% 12-Jul-2031	1.001.259	0,30
República de Serbia – 1.077.693 (31 de diciembre de 2020: 1.860.674)			
965.000	Serbia International Bond 'REGS' 3,125% 15-May-2027	1.077.693	0,32
Rumania – 1.077.201 (31 de diciembre de 2020: 2.857.843)			
475.000	Romanian Government International Bond 'EMTN' 2,875% 11-Mar-2029	526.922	0,16
475.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3,624% 26-May-2030	550.279	0,16
Arabia Saudí – 221.681 (31 de diciembre de 2020: 218.240)			
260.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 1,625% 24-Nov-2025	221.681	0,07
Senegal – 494.228 (31 de diciembre de 2020: 1.105.510)			
500.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 5,375% 08-Jun-2037	494.228	0,15
Sudáfrica – 4.668.138 (31 de diciembre de 2020: 4.671.782)			
280.000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1,625% 18-Sep-2025	297.455	0,09
505.000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1,625% 11-Mar-2026	535.801	0,16
57.075.000	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dic-2026	3.834.882	1,15
España – 17.625.311 (31 de diciembre de 2020: 24.634.995)			
400.000	Adif Alta Velocidad 'EMTN' 0,550% 30-Abr-2030	403.720	0,12
1.300.000	Banco Santander SA 'EMTN' 2,500% 18-Mar-2025	1.407.490	0,42
900.000	Iberdrola International BV 'EMTN' 3,000% 31-Ene-2022	917.919	0,28
1.200.000	Repsol International Finance BV 'EMTN' 2,625% 15-Abr-2030	1.418.859	0,43
3.050.000	Spain Government Bond '144A' 1,200% 31-Oct-2040	3.098.343	0,93
900.000	Spain Government Bond '144A' 2,350% 30-Jul-2033	1.082.360	0,33
6.880.000	Spain Government Bond '144A' 2,900% 31-Oct-2046	9.296.620	2,79
Supranacional – 7.937.342 (31 de diciembre de 2020: 3.223.728)			
725.000	Africa Finance Corp 'REGS' 2,875% 28-Abr-2028	614.979	0,18
475.000	African Export-Import Bank/The 'EMTN' 5,250% 11-Oct-2023	434.740	0,13
500.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 2,750% 22-Ene-2033	527.353	0,16
470.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 5,000% 27-Jul-2027	442.208	0,13
2.300.000	European Union 'EMTN' 0,000% 04-Jul-2035	2.199.636	0,66
3.850.000	European Union 'EMTN' 0,450% 02-May-2046	3.718.426	1,12
Suiza – 743.184 (31 de diciembre de 2020: 50.446)			
50.000	Credit Suisse AG/Guernsey 'EMTN' 0,750% 17-Sep-2021	50.134	0,01
700.000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 0,250% 05-Nov-2028	693.050	0,21
Tailandia – 342.832 (31 de diciembre de 2020: 515.465)			
400.000	PTT Treasury Center Co Ltd 'REGS' 3,700% 16-Jul-2070	342.832	0,10

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Ucrania – 686.871			
(31 de diciembre de 2020: 2.458.442)			
685.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1,258% 31-May-2040	686.871	0,21
Emiratos Árabes Unidos – 468.965			
(31 de diciembre de 2020: 693.404)			
505.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6,000% 01-Oct-2025	468.965	0,14
Reino Unido – 7.537.968			
(31 de diciembre de 2020: 9.719.657)			
685.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 2,000% 07-Feb-2028	702.579	0,21
975.000	Barclays Plc FRN (Perpetual) 7,875% 15-Mar-2022	858.649	0,26
800.000	BP Capital Markets Plc 'EMTN' 1,231% 08-May-2031	834.541	0,25
523.600	Brass No 10 Plc FRN 0,669% 16-Abr-2069	442.125	0,13
675.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1,125% 17-Oct-2028	698.748	0,21
142.910	DLL UK Equipment Finance 2019-1 Plc '2019-1UK A' FRN 0,886% 25-Mar-2028	166.956	0,05
1.117.039	Gemgarto 2021-1 Plc '2021-1X A' FRN 0,639% 16-Dic-2067	1.304.769	0,39
850.000	Sky Ltd 'EMTN' 2,500% 15-Sep-2026	956.847	0,29
960.000	Unilever Finance Netherlands BV 1,750% 25-Mar-2030	1.082.617	0,32
470.000	Vodafone Group Plc FRN 3,100% 03-Ene-2079	490.137	0,15
EE. UU. – 35.212.910			
(31 de diciembre de 2020: 43.535.537)			
675.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0,500% 05-May-2028	688.365	0,21
525.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0,800% 05-May-2032	536.225	0,16
925.000	Ally Financial Inc 5,750% 20-Nov-2025	896.825	0,27
415.000	AT&T Inc 1,800% 14-Sep-2039	427.241	0,13
624.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 5,125% 20-Jun-2024	560.784	0,17
620.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 6,250% 05-Sep-2024	578.758	0,17
1.095.000	Berkshire Hathaway Inc 0,000% 12-Mar-2025	1.098.367	0,33
750.000	Berry Global Inc 'REGS' 1,570% 15-Ene-2026	633.523	0,19
500.000	Carrier Global Corp 2,722% 15-Feb-2030	437.985	0,13
430.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 'REGS' 4,500% 15-Ago-2030	378.505	0,11
400.000	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	352.976	0,11
130.000	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	114.717	0,03
545.000	CGDB Commercial Mortgage Trust 2019-MOB '2019-MOBX A' FRN 1,023% 15-Nov-2036	460.304	0,14
475.000	Cheniere Energy Inc 'REGS' 4,625% 15-Oct-2028	423.123	0,13
1.025.000	Cheniere Energy Partners LP 'REGS' 4,000% 01-Mar-2031	904.411	0,27
975.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual) 5,350% 15-May-2023	855.168	0,26
519.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual) 5,900% 15-Feb-2023	463.075	0,14
646.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual) 6,300% 15-May-2024	587.406	0,18
525.000	Continental Resources Inc/OK 'REGS' 5,750% 15-Ene-2031	530.888	0,16
475.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4,750% 01-Feb-2026	416.223	0,13
275.000	CVS Health Corp 5,125% 20-Jul-2045	302.461	0,09
400.000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 1,450% 22-Ene-2027	408.097	0,12
325.000	Danaher Corp 2,500% 30-Mar-2030	377.421	0,11
425.000	DaVita Inc 'REGS' 3,750% 15-Feb-2031	345.430	0,10
675.000	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mar-2030	713.657	0,21
900.000	Digital Intrepid Holding BV 0,625% 15-Jul-2031	870.287	0,26
420.000	Edison International 4,125% 15-Mar-2028	377.567	0,11
350.000	Elanco Animal Health Inc 5,900% 28-Ago-2028	346.455	0,10
450.000	Enterprise Products Operating LLC 2,800% 31-Ene-2030	401.647	0,12
570.000	Equinix Inc 1,000% 15-Sep-2025	477.819	0,14
650.000	Fidelity National Information Services Inc 1,500% 21-May-2027	690.508	0,21
475.000	General Electric Co FRN (Perpetual) 3,449% 15-Sep-2021	394.481	0,12
455.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 15-Abr-2026	442.640	0,13
371.000	HCA Inc 3,500% 01-Sep-2030	333.531	0,10
460.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3,500% 01-Ago-2026	426.864	0,13

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
490.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5,250% 15-May-2027	428.156	0,13
650.000	JBS Finance Luxembourg Sarl 'REGS' 3,625% 15-Ene-2032	548.554	0,16
1.948.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) 5,000% 01-Ago-2024	1.736.770	0,52
633.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) 5,150% 01-May-2023	551.856	0,17
335.000	Kraft Heinz Foods Co 4,250% 01-Mar-2031	321.593	0,10
410.000	Lamar Media Corp 3,750% 15-Feb-2028	352.332	0,11
465.000	Lennar Corp 4,750% 29-Nov-2027	453.771	0,14
1.050.000	Level 3 Financing Inc 'REGS' 4,250% 01-Jul-2028	899.763	0,27
1.040.000	Lumen Technologies Inc 'REGS' 4,000% 15-Feb-2027	895.719	0,27
950.000	Lumen Technologies Inc 'REGS' 5,375% 15-Jun-2029	815.774	0,25
395.000	Marsh & McLennan Cos Inc 1,979% 21-Mar-2030	440.541	0,13
525.000	Medtronic Global Holdings SCA 0,750% 15-Oct-2032	529.471	0,16
499.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 'REGS' 3,875% 15-Feb-2029	428.483	0,13
400.000	Molina Healthcare Inc 'REGS' 4,375% 15-Jun-2028	352.351	0,11
425.000	Occidental Petroleum Corp 8,875% 15-Jul-2030	479.819	0,14
1.000.000	PepsiCo Inc 1,050% 09-Oct-2050	971.380	0,29
535.000	Pioneer Natural Resources Co 1,900% 15-Ago-2030	435.310	0,13
540.000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc 'REGS' 3,625% 01-Mar-2029	450.628	0,14
332.917	SCF Equipment Trust 2016-1 LLC '2019-1X A2' 3,230% 20-Oct-2024	281.386	0,08
675.000	Sinclair Television Group Inc 'REGS' 4,125% 01-Dic-2030	560.009	0,17
350.000	SLM Corp 4,200% 29-Oct-2025	318.564	0,10
325.000	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC '144A' 4,738% 20-Mar-2025	294.782	0,09
320.000	Steel Dynamics Inc 2,400% 15-Jun-2025	282.607	0,08
1.025.000	Taylor Morrison Communities Inc 'REGS' 5,125% 01-Ago-2030	934.666	0,28
100.000	T-Mobile USA Inc 4,750% 01-Feb-2028	90.449	0,03
400.000	United Rentals North America Inc 4,000% 15-Jul-2030	348.134	0,10
825.000	Verizon Communications Inc 3,550% 22-Mar-2051	744.966	0,22
536.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 3,500% 15-Feb-2025	462.429	0,14
370.000	Western Midstream Operating LP 5,300% 01-Feb-2030	350.377	0,11
1.350.000	Yum! Brands Inc 4,625% 31-Ene-2032	1.198.536	0,36
Total de inversiones en valores de renta fija		319.844.776	96,09
Swaps de incumplimiento crediticio – 92.803			
(31 de diciembre de 2020: –)			
4.200.000	CDS CDX Emerging Markets Index Series 35 1,000% 20-Jun-2026	92.803	0,03
Total swaps de incumplimiento crediticio		92.803	0,03
Opciones sobre divisas – 36.853			
(31 de diciembre de 2020: –)			
6.800.000	Australian dollar/US dollar Put 06-Ago-2021 0,731	14.124	0,00
4.090.000	Euro/US dollar Put 16-Ago-2021 1,180	22.729	0,01
Total opciones sobre divisas		36.853	0,01

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Swaps de tipos de interés – 1.931.744 (31 de diciembre de 2020: 2.479.379)			
44.933.391	IRS Pay Fixed 0,124% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 22-Feb-2026	39.790	0,01
75.616.438	IRS Pay Fixed 0,125% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 23-Feb-2026	63.017	0,02
62.383.562	IRS Pay Fixed 0,125% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 23-Feb-2026	53.925	0,02
65.200.000	IRS Pay Fixed 0,143% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 18-Jun-2026	8.366	0,00
60.100.000	IRS Pay Fixed 0,144% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 17-Jun-2026	4.101	0,00
61.400.000	IRS Receive Fixed 0,131% Pay Euro EURIBOR-Reuters Index 6 Months 06-Mar-2022	273.688	0,08
27.100.000	IRS Receive Fixed 0,748% Pay Euro EURIBOR-Reuters Index 6 Months 06-Mar-2027	1.488.857	0,45
Total Swaps de tipos de interés		1.931.744	0,58

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 140.616 (31 de diciembre de 2020: 495.838)				
19	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Sep-2021	3.279.590	15.946	0,01
21	Euro-OAT Long Futures Contracts Exp Sep-2021	3.339.840	13.214	0,00
(647)	SFE 3 Year Australian Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(47.667.341)	111.456	0,03
Total contratos de futuros pendientes			140.616	0,04

Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 211.070 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 596.945)

Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas **324.613.729** **97,53**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Swaps de incumplimiento crediticio – (628.211) (31 de diciembre de 2020: –)			
7.275.000	CDS CDX North American High Yield Index Series 36 5,000% 20-Jun-2026	(628.211)	(0,19)
Total swaps de incumplimiento crediticio		(628.211)	(0,19)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (907.298) (31 de diciembre de 2020: (153.163))				
(83)	Canadian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(8.217.236)	(96.123)	(0,03)
88	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Sep-2021	11.805.200	(10.188)	(0,00)
(36)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(5.450.760)	(25.958)	(0,01)
(18)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(3.658.320)	(64.460)	(0,02)
80	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Sep-2021	8.971.200	(1.659)	(0,00)
(37)	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(3.304.012)	(16.964)	(0,00)
(110)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(12.291.790)	(52.371)	(0,02)
(159)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(19.738.799)	(311.345)	(0,09)
(49)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(7.962.623)	(326.151)	(0,10)
(2)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(298.884)	(2.079)	(0,00)

Total contratos de futuros pendientes **(907.298)** **(0,27)**

Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (690.334) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (633.155))

Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas **(2.225.843)** **(0,67)**

Activo circulante neto **10.469.308** **3,14**

Activo neto total **332.857.194** **100,00**

^ Inversión en otros Fondos de la Sociedad.
La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Bank of America Merrill Lynch.
La contraparte de las opciones sobre divisas es Barclays Bank Plc.
La contraparte de los swaps de tipos de interés es Bank of America Merrill Lynch.
La contraparte para los contratos de futuros es Bank of America Merrill Lynch.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	93,50
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,04
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,66
Otro activo circulante	5,80
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
Dólar estadounidense	Euro	226.842	190.249	1-Jul-21	HSBC Bank plc	1.058
Euro	Dólar australiano	4.449.618	7.009.987	30-Jul-21	Bank of America Merrill Lynch	18.017
Euro	Eslovenia	1.733.826	7.840.000	15-Sep-21	Morgan Stanley	2.139
Euro	Rand sudafricano	2.757.166	46.187.739	15-Sep-21	UBS AG	60.301
Euro	Rand sudafricano	1.327.402	22.197.406	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited	31.313
Peso mexicano	Euro	2.450.000	102.448	15-Sep-21	Goldman Sachs	42
Dólar de Singapur	Euro	2.950.000	1.830.912	15-Sep-21	HSBC Bank plc	16.272
Rand sudafricano	Euro	28.625.000	1.658.232	15-Sep-21	HSBC Bank plc	13.159
Rand sudafricano	Euro	3.000.000	174.819	15-Sep-21	Morgan Stanley	349
Dólar estadounidense	Yuan chino	4.520.337	29.040.000	15-Sep-21	HSBC Bank plc	46.377
Dólar estadounidense	Euro	6.350.000	5.324.948	15-Sep-21	UBS AG	21.832
EUR						210.859
Euro	Yen japonés	3.522.130	466.443.164	30-Jul-21	Bank of America Merrill Lynch	(17.482)
Euro	Acciones de reparto	2.335.047	2.005.000	30-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(2.808)
Euro	Dólar estadounidense	53.711.559	64.093.197	30-Jul-21	UBS AG	(309.126)
Euro	Dólar estadounidense	10.000.000	11.933.760	30-Jul-21	UBS AG	(58.320)
Euro	Dólar estadounidense	190.137	226.842	30-Jul-21	HSBC Bank plc	(1.056)
Peso chileno	Dólar estadounidense	1.623.175.000	2.248.071	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(35.728)
Euro	Forinto húngaro	1.755.477	619.025.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(969)
Euro	Peso mexicano	1.144.932	27.886.466	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank	(21.633)
Euro	Peso mexicano	1.720.687	42.450.000	15-Sep-21	Morgan Stanley	(55.109)
Euro	Eslovenia	1.738.512	7.925.000	15-Sep-21	Bank of America Merrill Lynch	(11.950)
Euro	Dólar de Singapur	1.839.042	2.950.000	15-Sep-21	Bank of America Merrill Lynch	(8.142)
Euro	Rand sudafricano	1.648.112	28.500.000	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(15.980)
Forinto húngaro	Euro	619.025.000	1.777.173	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(20.727)
Won surcoreano	Dólar estadounidense	1.702.715.000	1.525.935	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank	(16.466)
Ringit malasio	Dólar estadounidense	8.550.000	2.069.166	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(12.433)
Eslovenia	Euro	7.840.000	1.744.295	15-Sep-21	Morgan Stanley	(12.608)
Eslovenia	Euro	7.925.000	1.762.443	15-Sep-21	Bank of America Merrill Lynch	(11.981)
Dólar estadounidense	Peso chileno	2.184.341	1.611.825.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(4.948)
Dólar estadounidense	Won surcoreano	1.820.266	2.062.725.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(3.884)
Dólar estadounidense	Ringit malasio	2.031.400	8.475.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(4.192)
Dólar estadounidense	Ringit malasio	17.973	75.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(41)
EUR						(625.583)
BNY Mellon Euroland Bond Fund Clase de Acciones CHF H (Hedged)						
Euro	Franco suizo	42.889	46.819	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	211
EUR						211
CHF						231
Franco suizo	Euro	3.639.999	3.336.674	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18.621)
EUR						(18.621)
CHF						(20.429)
BNY Mellon Euroland Bond Fund Clase de Acciones CHF I (Hedged)						
Franco suizo	Euro	443.073	404.438	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(554)
Franco suizo	Euro	239.575	219.637	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.251)
Franco suizo	Euro	8.664.878	7.942.825	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(44.325)
EUR						(46.130)
CHF						(50.610)

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Irlanda – 1.762.033			
(31 de diciembre de 2020: 2.007.896)			
2.562	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund ^	422.398	0,99
1.269.722	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund ^	1.339.635	3,16
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		1.762.033	4,15
Renta fija			
Australia – 592.595			
(31 de diciembre de 2020: 709.814)			
180.000	Glencore Capital Finance DAC 'EMTN' 1,125% 10-Mar-2028	182.915	0,43
200.000	Glencore Capital Finance DAC 'EMTN' 1,250% 01-Mar-2033	195.132	0,46
200.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1,750% 26-Abr-2028	214.548	0,51
Austria – 105.122			
(31 de diciembre de 2020: –)			
100.000	JAB Holdings BV 2,250% 19-Dic-2039	105.122	0,25
Bélgica – 313.055			
(31 de diciembre de 2020: 496.934)			
300.000	Groupe Bruxelles Lambert SA 1,375% 23-May-2024	313.055	0,74
Chipre – 176.142			
(31 de diciembre de 2020: –)			
170.000	Bank of Cyprus Holdings Plc 'EMTN' FRN 6,625% 23-Oct-2031	176.142	0,41
Dinamarca – 100.059			
(31 de diciembre de 2020: 104.775)			
100.000	Danfoss Finance II BV 'EMTN' 0,750% 28-Abr-2031	100.059	0,24
Finlandia – 513.653			
(31 de diciembre de 2020: 411.427)			
269.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0,375% 19-Jun-2024	272.372	0,64
228.000	Sampo Oyj 'EMTN' FRN 2,500% 03-Sep-2052	241.281	0,57
Francia – 6.768.016			
(31 de diciembre de 2020: 7.649.987)			
200.000	Aéroports de Paris 1,000% 05-Ene-2029	209.987	0,49
126.000	Airbus SE 'EMTN' 2,375% 07-Abr-2032	145.304	0,34
100.000	APRR SA 'EMTN' 1,250% 18-Ene-2028	107.293	0,25
100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0,100% 08-Oct-2027	99.567	0,23
500.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 0,125% 04-Sep-2026	496.489	1,17
200.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0,500% 19-Ene-2030	196.418	0,46
200.000	BPCE SA 0,250% 15-Ene-2026	201.749	0,48
200.000	BPCE SA 0,250% 14-Ene-2031	194.120	0,46
100.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0,250% 02-Nov-2032	97.377	0,23
200.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0,375% 20-Abr-2028	197.618	0,47
100.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1,875% 20-Dic-2026	108.562	0,26
300.000	Dassault Systemes SE 0,125% 16-Sep-2026	301.639	0,71
100.000	Derichebourg SA 'REGS' 2,250% 15-Jul-2028	99.910	0,23
100.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2,000% 09-Dic-2049	107.035	0,25
200.000	Engie SA 'EMTN' 0,500% 24-Oct-2030	201.255	0,47
300.000	Iliad SA 0,625% 25-Nov-2021	300.585	0,71
100.000	Iliad SA 1,875% 11-Feb-2028	98.539	0,23
200.000	MMS USA Holdings Inc 0,625% 13-Jun-2025	203.948	0,48
100.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 2,125% 21-Jun-2052	100.649	0,24
100.000	Orange SA 1,200% 11-Jul-2034	104.383	0,25
200.000	Orano SA 'EMTN' 2,750% 08-Mar-2028	209.894	0,49
200.000	RCI Banque SA 'EMTN' 2,000% 11-Jul-2024	210.711	0,50
200.000	SapphireOne Mortgages FCT 2016-3 '2016-3 C' FRN 1,212% 27-Jun-2061	201.011	0,47
400.000	Societe Generale SA FRN 2,500% 16-Sep-2026	402.200	0,95

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Francia continuación			
100.000	TDF Infrastructure SASU 2,500% 07-Abr-2026	108.637	0,26
200.000	Thales SA 'EMTN' 0,000% 26-Mar-2026	199.461	0,47
200.000	Thales SA 'EMTN' 0,750% 23-Ene-2025	205.359	0,48
450.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 1,750% 04-Abr-2024	462.083	1,09
220.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 2,708% 05-May-2023	229.361	0,54
110.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,369% 06-Oct-2026	122.236	0,29
122.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,875% 18-May-2022	126.130	0,30
100.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 1,625% 25-Oct-2027	100.280	0,24
100.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2,000% 04-Jun-2030	100.880	0,24
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0,625% 04-May-2027	101.262	0,24
230.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1,125% 28-Abr-2027	240.611	0,57
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2,250% 14-May-2038	109.880	0,26
75.000	WEA Finance LLC '144A' 3,500% 15-Jun-2029	65.593	0,15
Alemania – 4.856.908			
(31 de diciembre de 2020: 5.653.376)			
300.000	Bayer AG 0,375% 06-Jul-2024	303.551	0,71
100.000	Bayer AG 0,625% 12-Jul-2031	96.674	0,23
100.000	Bayer AG FRN 3,125% 12-Nov-2079	104.290	0,25
265.000	Commerzbank AG 'EMTN' 4,000% 23-Mar-2026	299.549	0,71
296.000	Daimler AG 'EMTN' 1,125% 06-Nov-2031	310.196	0,73
200.000	Deutsche Bank AG FRN 1,375% 17-Feb-2032	202.696	0,48
300.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 0,000% 05-Jul-2027	307.167	0,72
128.000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1,875% 31-Mar-2028	134.351	0,32
200.000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 'EMTN' 1,625% 07-Abr-2026	213.425	0,50
200.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1,625% 24-Jun-2029	215.272	0,51
100.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 2,000% 24-Jun-2032	110.724	0,26
100.000	Mahle GmbH 'EMTN' 2,375% 14-May-2028	99.914	0,24
100.000	Merck KGaA FRN 1,625% 09-Sep-2080	103.203	0,24
292.000	Roadster Finance DAC 'EMTN' 1,625% 09-Dic-2024	302.353	0,71
100.000	Schaeffler AG 'EMTN' 3,375% 12-Oct-2028	110.824	0,26
86.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 1,750% 28-Feb-2039	99.355	0,23
400.000	Vantage Towers AG 'EMTN' 0,000% 31-Mar-2025	398.346	0,94
400.000	Volkswagen Bank GmbH 'EMTN' 1,250% 10-Jun-2024	414.672	0,98
200.000	Volkswagen International Finance NV 4,125% 16-Nov-2038	279.221	0,66
100.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3,875% 14-Jun-2027	110.775	0,26
100.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3,875% 17-Jun-2029	111.191	0,26
100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0,625% 07-Oct-2027	101.609	0,24
100.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 2,750% 22-Mar-2038	121.884	0,29
100.000	Wintershall Dea Finance 2 BV FRN (Perpetual) 3,000% 20-Jul-2028	98.945	0,23
200.000	Wintershall Dea Finance BV 1,823% 25-Sep-2031	206.721	0,49

Irlanda – 1.574.035			
(31 de diciembre de 2020: 875.262)			
200.000	AIB Group Plc 'EMTN' 1,250% 28-May-2024	207.349	0,49
260.000	AIB Group Plc 'EMTN' FRN 2,875% 30-May-2031	278.164	0,66
200.000	Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 1,375% 11-Ago-2031	199.045	0,47
200.000	Dell Bank International DAC 1,625% 24-Jun-2024	209.031	0,49
472.507	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0,950% 24-Feb-2058	465.989	1,10
100.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2,125% 26-Sep-2024	102.097	0,24
110.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3,000% 19-Ago-2031	112.360	0,26

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Italia – 1.534.664			
(31 de diciembre de 2020: 1.249.790)			
172.000	Enel SpA FRN (Perpetual) 1,875% 08-Jun-2030	169.334	0,40
129.000	Eni SpA FRN (Perpetual) 2,000% 11-Feb-2027	128.935	0,30
130.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0,000% 16-Abr-2024	130.067	0,31
150.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,625% 13-Sep-2023	169.876	0,40
200.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0,750% 04-Dic-2024	205.142	0,48
162.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0,750% 16-Mar-2028	163.020	0,38
100.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1,375% 18-Ene-2024	103.754	0,25
249.000	Terna SPA 'EMTN' 0,125% 25-Jul-2025	250.624	0,59
100.000	Terna SPA 'EMTN' 1,000% 10-Abr-2026	104.486	0,25
100.000	UniCredit SpA 'EMTN' 6,950% 31-Oct-2022	109.426	0,26
Japón – 644.094			
(31 de diciembre de 2020: 589.822)			
200.000	Asahi Group Holdings Ltd 0,541% 23-Oct-2028	201.845	0,48
122.000	Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 0,693% 07-Oct-2030	122.470	0,29
192.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1,375% 09-Jul-2032	199.930	0,47
100.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 3,000% 21-Nov-2030	119.849	0,28
Luxemburgo – 958.059			
(31 de diciembre de 2020: 1.867.202)			
306.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 0,500% 12-Sep-2023	308.823	0,73
255.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1,750% 12-Mar-2029	264.621	0,62
168.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1,500% 13-Jul-2026	176.674	0,42
100.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1,625% 15-Jul-2027	105.459	0,25
100.000	SES SA 'EMTN' 0,875% 04-Nov-2027	102.482	0,24
Países Bajos – 1.113.612			
(31 de diciembre de 2020: 715.328)			
135.000	Athora Netherlands NV FRN 2,250% 15-Jul-2031	137.194	0,32
100.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0,625% 17-Jun-2032	101.634	0,24
406.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0,125% 13-Sep-2023	408.734	0,96
146.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0,250% 23-Feb-2026	145.669	0,34
290.000	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschap-pij NV FRN 9,000% 29-Ago-2042	320.381	0,76
Polonia – 101.164			
(31 de diciembre de 2020: –)			
100.000	InPost SA 'REGS' 2,250% 15-Jul-2027	101.164	0,24
Portugal – 202.660			
(31 de diciembre de 2020: –)			
200.000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4,250% 04-Sep-2031	202.660	0,48
Eslovaquia – 123.663			
(31 de diciembre de 2020: 124.583)			
113.000	Zapadoslovenska Energetika AS 1,750% 02-Mar-2028	123.663	0,29
Sudáfrica – 201.754			
(31 de diciembre de 2020: –)			
190.000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1,625% 18-Sep-2025	201.754	0,47
España – 3.053.320			
(31 de diciembre de 2020: 3.172.696)			
100.000	Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 3,000% 27-Mar-2031	116.986	0,28
300.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 0,875% 05-Mar-2023	304.486	0,72
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 1,125% 27-Mar-2025	102.145	0,24
100.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 0,875% 16-Jun-2028	98.600	0,23
100.000	Banco Santander SA 'EMTN' 1,375% 05-Ene-2026	104.820	0,25
500.000	CaixaBank SA 'EMTN' 0,375% 03-Feb-2025	505.807	1,19
200.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 1,250% 18-Jun-2031	201.150	0,47
200.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 2,750% 14-Jul-2028	208.950	0,49
100.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2,000% 15-Feb-2033	98.906	0,23
119.000	FCC Aqualia SA 2,629% 08-Jun-2027	131.410	0,31
200.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1,825% 09-Ago-2029	201.250	0,48

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
España continuación			
200.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1,625% 28-Nov-2025	212.134	0,50
100.000	Mapfre SA FRN 4,375% 31-Mar-2047	116.183	0,27
400.000	Santander Consumer Finance SA 'EMTN' 0,375% 27-Jun-2024	404.804	0,95
145.959	Silverback Finance DAC 3,126% 25-Feb-2037	147.871	0,35
100.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2,376% 12-Feb-2029	97.818	0,23
Suecia – 871.276			
(31 de diciembre de 2020: 683.693)			
192.000	Akelius Residential Property AB 'EMTN' 1,750% 07-Feb-2025	202.659	0,48
100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2,625% 14-Dic-2025	100.318	0,24
136.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 0,750% 14-Dic-2028	133.085	0,31
189.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1,125% 26-Nov-2029	188.233	0,44
244.000	Swedbank AB 'EMTN' FRN 1,000% 22-Nov-2027	246.981	0,58
Suiza – 995.272			
(31 de diciembre de 2020: 1.128.012)			
150.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0,650% 14-Ene-2028	149.927	0,35
100.000	Givaudan Finance Europe BV 1,000% 22-Abr-2027	105.231	0,25
100.000	Givaudan Finance Europe BV 1,625% 22-Abr-2032	111.037	0,26
154.000	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 23-Abr-2031	150.660	0,36
190.000	Novartis Finance SA 0,000% 23-Sep-2028	187.720	0,44
100.000	Richemont International Holding SA 1,125% 26-May-2032	106.452	0,25
175.000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 'EMTN' FRN 1,875% 17-Sep-2050	184.245	0,43
Emiratos Árabes Unidos – 107.155			
(31 de diciembre de 2020: 104.718)			
100.000	DP World Plc 'REGS' 2,375% 25-Sep-2026	107.155	0,25
Reino Unido – 6.267.014			
(31 de diciembre de 2020: 5.078.462)			
270.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 0,750% 09-Jun-2025	274.928	0,65
110.000	Barclays Plc FRN 1,106% 12-May-2032	111.076	0,26
100.000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 1,250% 13-Mar-2027	102.828	0,24
165.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3,250% 22-Mar-2026	176.550	0,42
115.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1,500% 23-Jun-2027	121.926	0,29
187.000	CCEP Finance Ireland DAC 0,875% 06-May-2033	186.762	0,44
300.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,375% 17-Oct-2023	302.716	0,71
100.000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1,125% 17-Oct-2028	103.228	0,24
302.000	CNH Industrial Finance Europe SA 0,000% 01-Abr-2024	302.005	0,71
417.000	Dowson 2019-1 Plc '2019-1 B' FRN 2,450% 20-Sep-2026	488.009	1,15
216.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1,750% 03-Jun-2027	216.429	0,51
248.000	Heathrow Funding Ltd 1,500% 12-Oct-2025	258.746	0,61
100.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1,875% 14-Mar-2034	104.512	0,25
160.000	HSBC Holdings Plc FRN 0,770% 13-Nov-2031	160.022	0,38
110.000	Imperial Brands Finance Netherlands BV 'EMTN' 1,750% 18-Mar-2033	110.594	0,26
150.000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2,125% 12-Feb-2027	160.790	0,38
340.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2,125% 15-May-2027	367.015	0,86
100.000	Lseg Netherlands BV 0,750% 06-Abr-2033	99.631	0,23
113.000	National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 0,823% 07-Jul-2032	113.953	0,27
100.000	Natwest Group Plc 'EMTN' FRN 0,780% 26-Feb-2030	99.917	0,24
100.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 1,000% 28-May-2024	103.225	0,24
185.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 2,750% 02-Abr-2025	203.849	0,48
230.000	Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4,375% 24-Ene-2029	270.763	0,64
210.000	Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 1,200% 23-Sep-2031	210.546	0,50
200.000	Standard Chartered Plc FRN 2,500% 09-Sep-2030	212.354	0,50
130.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0,375% 27-Jul-2029	126.987	0,30

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Reino Unido continuación			
345.000	Virgin Money UK Plc FRN 2,875% 24-Jun-2025	370.985	0,87
140.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4,500% 15-Jul-2031	164.308	0,39
300.000	Vodafone Group Plc FRN 3,100% 03-Ene-2079	314.625	0,74
206.000	Yorkshire Building Society 0,625% 21-Sep-2025	210.811	0,50
216.000	Yorkshire Building Society 'EMTN' 0,500% 01-Jul-2028	216.924	0,51
EE. UU. – 9.206.075			
(31 de diciembre de 2020: 7.104.767)			
235.000	AbbVie Inc 1,250% 01-Jun-2024	243.420	0,57
100.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0,500% 05-May-2028	101.820	0,24
100.000	Altria Group Inc 2,200% 15-Jun-2027	108.036	0,25
190.000	American Tower Corp 1,375% 04-Abr-2025	198.379	0,47
105.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 2,000% 01-Sep-2028	105.721	0,25
436.000	AT&T Inc 1,950% 15-Sep-2023	454.647	1,07
100.000	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	121.526	0,29
100.000	AT&T Inc 3,550% 17-Dic-2032	126.238	0,30
137.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0,654% 26-Oct-2031	135.368	0,32
149.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1,662% 25-Abr-2028	160.283	0,38
110.000	Berry Global Inc 'REGS' 1,500% 15-Ene-2027	112.074	0,26
200.000	Celanese US Holdings LLC 1,125% 26-Sep-2023	204.995	0,48
290.000	Celanese US Holdings LLC 1,250% 11-Feb-2025	300.707	0,71
200.000	Chubb INA Holdings Inc 0,300% 15-Dic-2024	201.945	0,48
100.000	Chubb INA Holdings Inc 0,875% 15-Dic-2029	102.946	0,24
100.000	Chubb INA Holdings Inc 2,500% 15-Mar-2038	120.835	0,29
221.000	Comcast Corp 0,750% 20-Feb-2032	221.559	0,52
140.000	Dow Chemical Co/The 0,500% 15-Mar-2027	141.084	0,33
120.000	Eaton Capital Unlimited Co 0,577% 08-Mar-2030	120.128	0,28
180.000	Exxon Mobil Corp 0,835% 26-Jun-2032	179.087	0,42
160.000	FedEx Corp 0,950% 04-May-2033	158.991	0,38
123.000	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 03-Dic-2025	125.771	0,30
100.000	Fidelity National Information Services Inc 2,000% 21-May-2030	110.702	0,26
65.000	GE Capital European Funding Unlimited Co 'EMTN' 6,025% 01-Mar-2038	106.937	0,25
200.000	General Electric Co 2,125% 17-May-2037	217.596	0,51
245.000	General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-May-2027	243.883	0,58
330.000	General Motors Financial Co Inc 'EMTN' 1,694% 26-Mar-2025	347.894	0,82
343.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,375% 27-Mar-2025	384.568	0,91
423.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0,250% 26-Ene-2028	415.925	0,98
80.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2,000% 22-Mar-2028	87.880	0,21
288.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 0,597% 17-Feb-2033	280.619	0,66
400.000	Molson Coors Beverage Co 1,250% 15-Jul-2024	413.251	0,97
100.000	Mondelez International Inc 0,750% 17-Mar-2033	97.970	0,23
400.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 1,342% 23-Oct-2026	420.355	0,99
160.000	Morgan Stanley FRN 0,497% 07-Feb-2031	156.997	0,37
113.000	Simon International Finance SCA 1,125% 19-Mar-2033	113.538	0,27
330.000	Stellantis NV 3,375% 07-Jul-2023	350.767	0,83
100.000	Stellantis NV 4,500% 07-Jul-2028	124.948	0,29
191.000	Stellantis NV 'EMTN' 1,250% 20-Jun-2033	187.254	0,44
100.000	Thermo Fisher Scientific Inc 0,875% 01-Oct-2031	101.830	0,24
135.000	Thermo Fisher Scientific Inc 2,375% 15-Abr-2032	157.095	0,37
130.000	Upjohn Finance BV 1,908% 23-Jun-2032	138.326	0,33
200.000	Utah Acquisition Sub Inc 2,250% 22-Nov-2024	213.663	0,50
200.000	Verizon Communications Inc 1,125% 19-Sep-2035	197.178	0,46
100.000	Verizon Communications Inc 2,625% 01-Dic-2031	118.584	0,28
165.000	Westlake Chemical Corp 1,625% 17-Jul-2029	172.748	0,41
270.000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2,425% 13-Dic-2026	300.007	0,71
Total de inversiones en valores de renta fija		40.379.367	95,16

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 3.369				
(31 de diciembre de 2020: 4.113)				
2	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Sep-2021	268.220	58	0,00
(10)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(1.724.400)	3.311	0,01
Total contratos de futuros pendientes			3.369	0,01
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 8.781 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 87.379)				
			8.781	0,02
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			42.153.550	99,34
Posiciones	Descripción		Valor razonable EUR	Activo neto total %
Swaps de incumplimiento crediticio – (114.444)				
(31 de diciembre de 2020: (112.022))				
4.300.000	CDS iTraxx Europe Series 35 Version 1 1,000% 20-Jun-2026		(114.444)	(0,27)
Total swaps de incumplimiento crediticio			(114.444)	(0,27)
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (10.328)				
(31 de diciembre de 2020: (4.300))				
(1)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(202.900)	(2.821)	(0,01)
(4)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(493.732)	(6.627)	(0,02)
(1)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(149.412)	(880)	(0,00)
Total contratos de futuros pendientes			(10.328)	(0,03)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (34.547) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (8.081))				
			(34.547)	(0,08)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(159.319)	(0,38)
Activo circulante neto			438.079	1,04
Activo neto total			42.432.310	100,00
^ Inversión en otros Fondos de la Sociedad. La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Morgan Stanley. La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.				
Análisis de la cartera			% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado				96,73
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado				0,01
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)				0,02
Otro activo circulante				3,24
Activo total				100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon European Credit Fund						
Dólar estadounidense	Euro	388.000	317.516	20-Jul-21	RBC Capital Markets	8.781
EUR						8.781
Euro	Dólar estadounidense	557.319	677.000	20-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	(12.019)
Euro	Acciones de reparto	293.354	253.000	5-Ago-21	Bank of America Merrill Lynch	(1.533)
Euro	Dólar estadounidense	222.880	273.000	6-Ago-21	UBS AG	(6.624)
Euro	Dólar estadounidense	469.290	573.000	20-Ago-21	UBS AG	(12.277)
Euro	Dólar estadounidense	463.368	554.000	3-Sep-21	Bank of America Merrill Lynch	(2.094)
EUR						(34.547)

BNY MELLON FUTURE EARTH FUND*

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
Dinamarca – 128.088		128.088	6,13
881	Novozymes A/S	66.386	3,18
273	Orsted AS '144A'	38.236	1,83
605	Vestas Wind Systems A/S	23.466	1,12
Francia – 112.828		112.828	5,40
852	Legrand SA	89.961	4,31
754	Valeo SA	22.867	1,09
Alemania – 81.882		81.882	3,92
584	Hella GmbH & Co KGaA	39.693	1,90
1.047	Infineon Technologies AG	42.189	2,02
Hong Kong – 26.119		26.119	1,25
7.037	Vitasoy International Holdings Ltd	26.119	1,25
Irlanda – 58.478		58.478	2,80
1.075	Smurfit Kappa Group Plc	58.478	2,80
Japón – 392.703		392.703	18,80
300	Daikin Industries Ltd	56.184	2,69
1.200	Ebara Corp	59.408	2,85
100	FANUC Corp	24.229	1,16
3.000	Kubota Corp	61.030	2,92
700	Kurita Water Industries Ltd	33.704	1,61
500	Nidec Corp	58.275	2,79
200	Shimano Inc	47.660	2,28
600	Toyota Industries Corp	52.213	2,50
Países Bajos – 43.911		43.911	2,10
235	Koninklijke DSM NV	43.911	2,10
Noruega – 114.568		114.568	5,48
3.136	Mowi ASA	80.370	3,85
615	TOMRA Systems ASA	34.198	1,63
República de Corea – 57.601		57.601	2,76
93	Samsung SDI Co Ltd	57.601	2,76
España – 11.407		11.407	0,55
346	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	11.407	0,55
Reino Unido – 203.077		203.077	9,72
1.175	Johnson Matthey Plc	50.260	2,40
5.765	National Grid Plc	73.099	3,50
1.358	Unilever Plc	79.718	3,82
EE. UU. – 787.278		787.278	37,68
338	Acuity Brands Inc	63.642	3,05
251	Albemarle Corp	42.044	2,01
116	Beyond Meat Inc	18.076	0,86
248	Deere & Co	86.556	4,14
314	Ecolab Inc	65.339	3,13
960	Eversource Energy	76.915	3,68
411	Microsoft Corp	111.541	5,34
894	Raven Industries Inc	51.293	2,45
474	TE Connectivity Ltd	64.068	3,07
250	Texas Instruments Inc	48.218	2,31
611	Trimble Inc	50.554	2,42
1.762	Weyerhaeuser Co (REIT)	60.146	2,88
410	Xylem Inc/NY	48.886	2,34
Total de inversiones en valores de renta variable		2.017.940	96,59

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instrumentos de inversión en renta variable			
Reino Unido – 39.251		39.251	1,88
22.259	Greencoat UK Wind Plc/Funds	39.251	1,88
Total de inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		39.251	1,88
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 22 (véase abajo)			
		22	0,00
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		2.057.213	98,47
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (9.278) (véase abajo)			
		(9.278)	(0,44)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(9.278)	(0,44)
Activo circulante neto		41.142	1,97
Activo neto total		2.089.077	100,00

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	97,61
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	2,39
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Future Earth Fund Clase de Acciones Euro H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	2.125	1.784	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Euro	1.355	1.137	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
					USD	8
					EUR	7
Euro	Dólar estadounidense	2.536	3.022	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	663	792	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar estadounidense	103.555	126.197	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.073)
					USD	(3.083)
					EUR	(2.594)
BNY Mellon Future Earth Fund Clase de Acciones Euro I (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	2.121	1.780	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Euro	1.334	1.120	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
					USD	7
					EUR	6
Euro	Dólar estadounidense	674	805	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	2.549	3.038	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	103.953	126.683	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.085)
					USD	(3.096)
					EUR	(2.605)
BNY Mellon Future Earth Fund Clase de Acciones Euro W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	1.329	1.116	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	2.120	1.779	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
					USD	7
					EUR	6
Euro	Dólar estadounidense	676	808	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	2.552	3.041	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	104.041	126.790	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.088)
					USD	(3.099)
					EUR	(2.607)

BNY MELLON FUTURE FOOD FUND*

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
Canadá – 73.621			
1.241	Nutrien Ltd	73.621	2,72
Chile – 32.668			
690	Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR	32.668	1,21
China – 89.183			
7.346	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	30.742	1,14
1.417	Meituan '144A'	58.441	2,16
Dinamarca – 132.157			
528	Chr Hansen Holding A/S	47.838	1,77
1.119	Novozymes A/S	84.319	3,12
Francia – 73.698			
1.043	Danone SA	73.698	2,73
Alemania – 111.140			
896	Bayer AG	54.663	2,02
403	Symrise AG - Class A	56.477	2,09
Hong Kong – 27.147			
7.314	Vitasoy International Holdings Ltd	27.147	1,00
Irlanda – 92.076			
658	Kerry Group Plc	92.076	3,40
Japón – 165.854			
3.000	Kubota Corp	61.030	2,25
1.500	Suntory Beverage & Food Ltd	56.747	2,10
3.200	Topcon Corp	48.077	1,78
México – 105.035			
456	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	38.333	1,42
20.000	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	66.702	2,46
Países Bajos – 141.207			
2.573	Koninklijke Ahold Delhaize NV	76.368	2,82
347	Koninklijke DSM NV	64.839	2,40
Nueva Zelanda – 21.101			
4.683	a2 Milk Co Ltd/The	21.101	0,78
Noruega – 132.950			
2.604	Grieg Seafood ASA	26.974	1,00
2.983	Mowi ASA	76.449	2,83
531	TOMRA Systems ASA	29.527	1,09
Arabia Saudí – 40.223			
302	Delivery Hero SE '144A'	40.223	1,49
Suiza – 240.613			
134	Bucher Industries AG	69.574	2,57
14	Givaudan SA	65.658	2,43
841	Nestle SA	105.381	3,90
Reino Unido – 269.457			
3.431	CNH Industrial NV	56.168	2,08
818	Genus Plc	57.011	2,11
2.842	Nomad Foods Ltd	80.727	2,98
1.287	Unilever Plc	75.551	2,79
EE. UU. – 884.897			
537	AGCO Corp	68.419	2,53
67	Beyond Meat Inc	10.441	0,39
2.949	Brixmor Property Group Inc (REIT)	67.871	2,51
1.729	Corteva Inc	76.551	2,83
271	Deere & Co	94.583	3,50
339	Ecolab Inc	70.541	2,61

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
EE. UU. continuación			
654	Ingredion Inc	58.870	2,18
442	International Flavors & Fragrances Inc	65.745	2,43
1.776	Mosaic Co/The	54.692	2,02
483	PepsiCo Inc	70.982	2,62
575	Raven Industries Inc	32.991	1,22
2.790	Sprouts Farmers Market Inc	70.657	2,61
1.030	Trimble Inc	85.222	3,15
782	Tyson Foods Inc - Class A	57.332	2,12
Total de inversiones en valores de renta variable		2.633.027	97,36
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		2.633.027	97,36
Activo circulante neto		71.481	2,64
Activo neto total		2.704.508	100,00

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	97,06
Otro activo circulante	2,94
Activo total	100,00

BNY MELLON FUTURE LIFE FUND*

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
Australia – 39.830			
211	Cochlear Ltd	39.830	1,82
China – 39.195			
4.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	39.195	1,80
Dinamarca – 108.985			
260	Chr Hansen Holding A/S	23.556	1,08
1.012	Novo Nordisk A/S	85.429	3,91
Francia – 67.356			
200	EssilorLuxottica SA	37.286	1,71
67	L'Oreal SA	30.070	1,37
Alemania – 75.799			
461	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	38.341	1,76
608	Siemens Healthineers AG '144A'	37.458	1,71
Hong Kong – 67.185			
5.400	AIA Group Ltd	67.185	3,08
Italia – 35.461			
718	Amplifon SpA	35.461	1,62
Japón – 108.129			
300	M3 Inc	22.022	1,01
600	Sugi Holdings Co Ltd	44.040	2,02
2.800	Topcon Corp	42.067	1,92
Sudáfrica – 21.678			
2.458	Discovery Ltd	21.678	0,99
Suiza – 258.187			
513	Alcon Inc	36.212	1,66
34	Lonza Group AG	24.181	1,11
462	Novartis AG	42.331	1,94
207	Roche Holding AG	78.420	3,59
25	Straumann Holding AG	39.635	1,81
93	Zurich Insurance Group AG	37.408	1,71
Reino Unido – 244.240			
621	AstraZeneca Plc	74.833	3,43
3.220	GlaxoSmithKline Plc	63.387	2,90
3.246	Prudential Plc	62.561	2,86
1.986	Smith & Nephew Plc	43.459	1,99

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
EE. UU. – 1.067.021			
1.148	Abbott Laboratories	134.563	6,16
523	Acushnet Holdings Corp	25.886	1,19
11	Booking Holdings Inc	23.896	1,09
141	Cooper Cos Inc/The	55.981	2,56
259	Danaher Corp	70.139	3,21
298	HCA Healthcare Inc	61.351	2,81
1.008	Healthpeak Properties Inc (REIT)	33.944	1,55
205	Home Depot Inc/The	65.248	2,99
48	Intuitive Surgical Inc	44.206	2,02
521	Johnson & Johnson	85.478	3,91
175	Lowe's Cos Inc	33.986	1,56
948	Medtronic Plc	118.059	5,40
626	Merck & Co Inc	48.349	2,21
1.102	Principal Financial Group Inc	69.376	3,18
204	Sherwin-Williams Co/The	55.642	2,55
63	Thermo Fisher Scientific Inc	32.012	1,47
221	UnitedHealth Group Inc	87.964	4,03
251	Welltower Inc (REIT)	20.941	0,96
Total de inversiones en valores de renta variable		2.133.066	97,65
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		2.133.066	97,65
Activo circulante neto		51.288	2,35
Activo neto total		2.184.354	100,00

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	97,25
Otro activo circulante	2,75
Activo total	100,00

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
	Dólar estadounidense – 16.494.119 (31 de diciembre de 2020: 16.427.021)	16.494.119	3,51
1.775.948	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	8.808.702	1,87
1.388.914	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	7.685.417	1,64
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		16.494.119	3,51
Renta fija			
	Dólar australiano – 22.077.681 (31 de diciembre de 2020: 39.662.148)	22.077.681	4,70
4.110.000	Australia Government Bond 1,750% 21-Jun-2051	2.729.513	0,58
4.120.000	Australia Government Bond 3,000% 20-Sep-2025	4.644.105	0,99
5.800.000	International Bank for Reconstruction & Development 'MTN' 2,800% 12-Ene-2022	4.414.726	0,94
4.590.000	Queensland Treasury Corp '144A' 1,750% 20-Jul-2034	3.294.156	0,70
9.150.000	Treasury Corp of Victoria 1,000% 20-Nov-2023	6.995.181	1,49
	Dólar canadiense – 27.136.748 (31 de diciembre de 2020: 22.974.671)	27.136.748	5,78
7.740.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2,100% 15-Sep-2029	6.461.415	1,38
15.930.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2,350% 15-Sep-2023	13.355.870	2,84
6.186.252	Canadian Government Real Return Bond 4,000% 01-Dic-2031	7.319.463	1,56
	Peso colombiano – 6.394.843 (31 de diciembre de 2020: 5.270.743)	6.394.843	1,36
8.959.500.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6,000% 28-Abr-2028	2.292.324	0,49
15.794.800.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7,000% 30-Jun-2032	4.102.519	0,87
	Corona checa – 10.873.110 (31 de diciembre de 2020: 6.745.774)	10.873.110	2,31
123.780.000	Czech Republic Government Bond 0,450% 25-Oct-2023	5.664.581	1,20
104.130.000	Czech Republic Government Bond 2,750% 23-Jul-2029	5.208.529	1,11
	Corona danesa – 5.605.545 (31 de diciembre de 2020: 11.821.549)	5.605.545	1,19
33.340.000	Denmark Government Bond '144A' 0,500% 15-Nov-2029	5.605.545	1,19
	Euro – 109.550.357 (31 de diciembre de 2020: 138.407.895)	109.550.357	23,31
1.645.000	European Union 'EMTN' 0,000% 04-Jul-2031	1.949.592	0,41
4.900.000	FMS Wertmanagement 'EMTN' 0,375% 29-Abr-2030	6.010.158	1,28
5.845.228	French Republic Government Bond OAT 0,100% 01-Mar-2025	7.396.771	1,57
2.310.000	French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-May-2045	4.269.945	0,91
1.790.000	Indonesia Government International Bond 1,750% 24-Abr-2025	2.234.537	0,48
3.530.000	Ireland Government Bond 1,000% 15-May-2026	4.482.268	0,95
4.010.000	Ireland Government Bond 1,100% 15-May-2029	5.201.324	1,11
1.630.000	Ireland Government Bond 1,500% 15-May-2050	2.248.373	0,48
3.880.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01-May-2023	5.025.413	1,07
8.880.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1,850% 01-Jul-2025	11.333.667	2,41
3.730.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2,450% 01-Sep-2050	5.040.440	1,07
6.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5,000% 01-Ago-2034	11.708.433	2,49
3.730.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 'EMTN' 1,375% 31-Jul-2035	5.104.016	1,09
5.120.000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0,875% 08-Oct-2025	6.366.269	1,35
3.700.000	SNCF Reseau 'EMTN' 1,125% 25-May-2030	4.742.570	1,01
5.670.000	Spain Government Bond 5,750% 30-Jul-2032	10.555.034	2,25
4.430.000	Spain Government Bond '144A' 5,150% 31-Oct-2028	7.214.797	1,54
1.030.000	Spain Government Bond '144A' 5,150% 31-Oct-2044	2.208.577	0,47
4.140.000	Spain Government Bond '144A' 5,900% 30-Jul-2026	6.458.173	1,37

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Rupia india – 2.221.655 (31 de diciembre de 2020: –)	2.221.655	0,47
160.700.000	International Finance Corp 'GMTN' 6,300% 25-Nov-2024	2.221.655	0,47
	Rupia indonesia – 6.167.265 (31 de diciembre de 2020: 5.869.377)	6.167.265	1,31
30.625.900.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6,450% 13-Dic-2022	2.165.990	0,46
55.190.000.000	Indonesia Treasury Bond 6,500% 15-Jun-2025	4.001.275	0,85
	Yen japonés – 33.375.912 (31 de diciembre de 2020: 53.863.976)	33.375.912	7,10
544.250.000	Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20-Dic-2029	4.972.728	1,06
1.663.000.000	Japan Government Thirty Year Bond 0,500% 20-Sep-2046	14.759.445	3,14
403.450.000	Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20-Mar-2040	3.647.591	0,78
542.000.000	Japan Government Twenty Year Bond 1,000% 20-Dic-2035	5.432.656	1,15
491.454.674	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Mar-2028	4.563.492	0,97
	Ringit malasio – 5.565.460 (31 de diciembre de 2020: 8.432.273)	5.565.460	1,19
23.170.000	Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	5.565.460	1,19
	Nuevo peso mexicano – 7.392.236 (31 de diciembre de 2020: 9.947.537)	7.392.236	1,57
62.750.000	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	3.349.671	0,71
72.800.000	Mexican Bonos 8,500% 31-May-2029	4.042.565	0,86
	Dólar neozelandés – 10.557.385 (31 de diciembre de 2020: 18.644.966)	10.557.385	2,25
3.780.000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3,360% 12-Jun-2025	2.849.366	0,61
5.610.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3,000% 20-Sep-2030	5.488.770	1,17
3.070.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2,250% 15-Abr-2024	2.219.249	0,47
	Corona noruega – 5.079.861 (31 de diciembre de 2020: 6.820.313)	5.079.861	1,08
43.400.000	Norway Government Bond '144A' 1,375% 19-Ago-2030	5.079.861	1,08
	Acciones de reparto – 18.922.250 (31 de diciembre de 2020: 31.726.584)	18.922.250	4,03
1.940.000	Affordable Housing Finance Plc 'EMTN' 3,800% 20-May-2042	3.835.764	0,82
2.110.000	United Kingdom Gilt 3,250% 22-Ene-2044	4.099.229	0,87
1.080.000	United Kingdom Gilt 3,750% 22-Jul-2052	2.478.376	0,53
1.790.000	United Kingdom Gilt 4,500% 07-Sep-2034	3.567.660	0,76
3.081.563	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mar-2026	4.941.221	1,05
	Corona sueca – 4.459.493 (31 de diciembre de 2020: 7.263.461)	4.459.493	0,95
36.610.000	European Investment Bank 'EMTN' 1,250% 12-May-2025	4.459.493	0,95

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Dólar estadounidense – 162.855.930		
	(31 de diciembre de 2020: 208.191.197)	162.855.930	34,66
4.600.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0,625% 22-Ene-2026	4.534.588	0,97
2.319.000	China Government International Bond 'REGS' 0,550% 21-Oct-2025	2.277.623	0,48
3.350.000	Colombia Government International Bond 4,500% 15-Mar-2029	3.662.722	0,78
1.920.000	Colombia Government International Bond 8,125% 21-May-2024	2.280.528	0,49
5.610.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0,170% 11-May-2022	5.608.915	1,19
5.300.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0,211% 14-Abr-2026	5.289.878	1,13
5.450.000	European Investment Bank 0,375% 24-Jul-2024	5.428.710	1,16
1.950.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 4,750% 08-Ene-2026	2.229.319	0,47
4.239.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' 3,875% 28-Oct-2041	5.322.972	1,13
3.948.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0,233% 10-Feb-2026	3.953.511	0,84
4.244.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0,316% 20-Mar-2028	4.249.729	0,90
4.630.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0,464% 19-Ago-2027	4.657.213	0,99
5.003.000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1,000% 21-Abr-2026	5.014.907	1,07
1.780.000	Kommunalbanken AS 'REGS' 0,500% 21-Oct-2024	1.776.539	0,38
4.590.000	Kommuninvest i Sverige AB 'REGS' 0,500% 29-Nov-2024	4.570.368	0,97
3.000.000	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV FRN 0,171% 07-Sep-2021	3.000.262	0,64
5.750.000	Oesterreichische Kontrollbank AG 2,875% 07-Sep-2021	5.778.301	1,23
8.610.000	Province of British Columbia Canada 2,250% 02-Jun-2026	9.134.744	1,94
3.958.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3,400% 16-Abr-2025	4.315.012	0,92
3.929.000	Republic of Italy Government International Bond 0,875% 06-May-2024	3.917.644	0,83
2.998.000	Republic of Italy Government International Bond 1,250% 17-Feb-2026	2.957.195	0,63
3.757.923	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,500% 15-Abr-2024	4.049.761	0,86
3.206.338	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15-Feb-2041	4.815.618	1,02
6.360.000	United States Treasury Note/Bond 0,500% 15-Mar-2023	6.392.296	1,36
5.350.000	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Ago-2026	5.506.634	1,17
3.180.000	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Feb-2030	3.206.086	0,68
6.330.000	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb-2050	6.181.641	1,32
16.950.000	United States Treasury Note/Bond 2,375% 15-May-2029	18.268.259	3,89
7.130.000	United States Treasury Note/Bond 2,875% 15-May-2043	8.163.850	1,74
11.240.000	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov-2045	13.228.075	2,82
4.900.000	United States Treasury Strip Principal (Zero Coupon) 0,000% 15-May-2043	3.083.030	0,66
Total de inversiones en valores de renta fija		438.235.731	93,26

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Opciones sobre futuros – 207.781 (31 de diciembre de 2020: –)			
109	U.S. Treasury Bond Future Call 23-Jul-2021 159,000	207.781	0,04
Total opciones sobre futuros		207.781	0,04
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 3.463.999 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.166.598)		3.463.999	0,74
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		458.401.630	97,55

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (93.286) (31 de diciembre de 2020: (13.115))				
(86)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(17.627.501)	(93.286)	(0,02)
Total contratos de futuros pendientes			(93.286)	(0,02)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (3.939.057) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (3.033.181))			(3.939.057)	(0,84)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(4.032.343)	(0,86)
Activo circulante neto			15.525.621	3,31
Activo neto total			469.894.908	100,00

La contraparte de las opciones de futuros y los contratos de futuros es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotiza- ción oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,32
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,04
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,73
Otro activo circulante	3,91
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Bond Fund						
Corona sueca	Dólar esta- dounidense	7.327.387	859.816	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	1.720
Corona sueca	Dólar esta- dounidense	3.710.000	433.182	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	3.031
Dólar esta- dounidense	Dólar austra- liano	2.444.812	3.180.000	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	58.237
Dólar esta- dounidense	Dólar austra- liano	24.183.750	31.216.561	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	755.862
Dólar esta- dounidense	Dólar cana- diense	15.061.727	18.201.316	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	378.226
Dólar esta- dounidense	Dólar cana- diense	2.019.260	2.460.000	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	34.711
Dólar esta- dounidense	Dólar cana- diense	5.975.607	7.271.029	13-Ago-21	State Street Bank	109.868
Dólar esta- dounidense	Corona checa	12.019.913	250.266.003	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	343.377
Dólar esta- dounidense	Corona da- nesa	5.232.541	31.894.395	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	130.156
Dólar esta- dounidense	Euro	1.210.507	992.061	13-Ago-21	State Street Bank	30.258
Dólar esta- dounidense	Euro	11.545.693	9.457.470	13-Ago-21	State Street Bank	294.193
Dólar esta- dounidense	Euro	70.564.400	59.105.222	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	247.243
Dólar esta- dounidense	Euro	629.908	519.009	13-Ago-21	State Street Bank	12.446
Dólar esta- dounidense	Euro	740.380	621.822	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	603
Dólar esta- dounidense	Euro	4.635.470	3.886.400	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	11.842
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	422.008	46.448.418	13-Ago-21	State Street Bank	1.469
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	18.026.733	1.983.880.000	13-Ago-21	State Street Bank	64.912
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	1.386.730	152.760.981	13-Ago-21	State Street Bank	3.649
Dólar esta- dounidense	Won surco- reano	1.190.681	1.331.300.000	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	10.954
Dólar esta- dounidense	Dólar neoeze- landés	12.942.098	17.974.348	13-Ago-21	State Street Bank	388.303
Dólar esta- dounidense	Corona no- ruega	6.670.861	55.058.179	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	239.622
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	6.128.240	4.350.000	13-Ago-21	HSBC Bank plc	97.194
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	295.522	212.320	13-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	1.152
Dólar esta- dounidense	Corona sueca	4.776.758	40.440.021	13-Ago-21	State Street Bank	21.920
Dólar esta- dounidense	Corona sueca	2.516.198	20.768.000	13-Ago-21	UBS AG	74.348
Dólar esta- dounidense	Corona sueca	1.387.194	11.550.000	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	29.173
USD						3.344.469
Dólar austra- liano	Dólar esta- dounidense	13.001.072	10.017.742	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(260.496)
Dólar austra- liano	Dólar esta- dounidense	660.000	497.920	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(2.593)
Dólar austra- dounidense	Dólar esta- dounidense	2.989.526	2.304.494	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(60.868)
Dólar cana- diense	Dólar esta- dounidense	3.034.343	2.463.384	13-Ago-21	State Street Bank	(15.496)
Dólar cana- diense	Dólar esta- dounidense	570.000	461.013	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(1.178)
Dólar cana- diense	Dólar esta- dounidense	2.723.187	2.202.031	13-Ago-21	State Street Bank	(5.162)
Corona checa	Dólar esta- dounidense	12.455.959	583.766	13-Ago-21	State Street Bank	(2.615)
Corona da- nesa	Dólar esta- dounidense	8.704.053	1.399.933	13-Ago-21	State Street Bank	(7.481)
Euro	Dólar esta- dounidense	4.150.000	4.949.698	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(12.466)
Euro	Dólar esta- dounidense	61.530.000	74.707.388	13-Ago-21	State Street Bank	(1.505.485)
Yen japonés	Dólar esta- dounidense	748.861.593	6.814.954	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(34.847)
Yen japonés	Dólar esta- dounidense	860.114.851	7.865.935	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	(78.554)
Yen japonés	Dólar esta- dounidense	389.720.000	3.537.592	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(9.112)
Yen japonés	Dólar esta- dounidense	6.345.559.627	58.029.332	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(577.364)
Won surco- reano	Dólar esta- dounidense	6.428.094.000	5.770.593	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(74.363)
Ringit mala- sio	Dólar esta- dounidense	3.720.000	902.234	13-Ago-21	State Street Bank	(7.332)
Dólar neoeze- landés	Dólar esta- dounidense	9.846.891	6.970.916	13-Ago-21	State Street Bank	(93.568)
Dólar neoeze- landés	Dólar esta- dounidense	2.950.040	2.107.010	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(46.618)
Corona no- ruega	Dólar esta- dounidense	9.846.253	1.157.865	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	(7.743)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	5.038.607	7.036.552	13-Ago-21	State Street Bank	(50.789)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	409.482	580.058	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(12.333)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	6.480.284	9.179.743	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(195.172)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	840.000	1.167.623	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(3.008)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	3.134.188	4.372.655	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(27.269)
Corona sueca	Dólar esta- dounidense	33.526.907	4.061.867	13-Ago-21	State Street Bank	(119.856)
Dólar esta- dounidense	Dólar cana- diense	470.622	584.929	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(1.256)
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	7.613.020	842.073.481	13-Ago-21	State Street Bank	(11.016)
USD						(3.224.040)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Bond Fund Clase de Acciones AUD I (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Dólar austra- liano	92.768	122.790	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	627
USD						627
AUD						836
Dólar austra- liano	Dólar esta- dounidense	9.879.713	7.640.382	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(226.665)
USD						(226.665)
AUD						(302.079)
BNY Mellon Global Bond Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	3.050	2.500	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	78
Dólar esta- dounidense	Euro	1.786	1.500	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar esta- dounidense	Euro	2.390	2.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	12
Dólar esta- dounidense	Euro	28.923	24.276	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	60
USD						153
EUR						129
Euro	Dólar esta- dounidense	1.500	1.786	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.918.999	2.338.599	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(56.956)
USD						(56.959)
EUR						(47.919)
BNY Mellon Global Bond Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	6.032.088	4.975.490	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	116.352
Dólar esta- dounidense	Euro	4.615	3.805	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	90
Dólar esta- dounidense	Euro	1.924	1.582	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	42
Dólar esta- dounidense	Euro	8.180	6.718	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	193
Dólar esta- dounidense	Euro	4.321	3.541	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	110
Dólar esta- dounidense	Euro	30.387	25.434	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	147
Dólar esta- dounidense	Euro	8.593	7.212	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	18
Dólar esta- dounidense	Euro	24.811	20.780	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	104
Dólar esta- dounidense	Euro	25.591	21.108	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	494
USD						117.550
EUR						98.894
Euro	Dólar esta- dounidense	5.802.106	7.070.768	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(172.206)
USD						(172.206)
EUR						(144.875)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Bond Fund Clase de Acciones GBP Z (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	2.791	2.007	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	15	21	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	18	26	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	23	33	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	4.830	6.685	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	53	73	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	8.970	6.453	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	25
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	12	8	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	122	87	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	2.541	1.831	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	228	164	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4.601	3.309	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	3.730	2.675	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	23
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	662	470	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	9.430	6.684	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	164
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	63	44	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.487	1.055	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	25
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	33	23	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	34.650	24.902	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	126
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	62	44	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	21	15	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	251	181	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
USD						416
GBP						300
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	181	251	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	6.685	4.830	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	3.482	4.905	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(77)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	9.532	13.449	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(234)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	17.716	25.087	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(527)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	344	485	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.001.288	2.825.477	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(50.983)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	4.069	5.768	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(127)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.007	2.792	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	171	238	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	789	1.102	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	10.487	14.560	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	4.173	5.802	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	632	881	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
USD						(52.029)
GBP						(37.531)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Bond Fund Clase de Acciones GBP Z (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	49.776	35.781	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	173
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	3.583	4.958	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	8.327	5.986	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	29
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	2.131	1.535	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	139.520	100.271	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	509
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	2.707	1.922	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	43
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	922	651	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	19
USD						784
GBP						566
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	5.986	8.327	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(29)
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	4.958	3.583	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	26.099	36.825	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(642)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	29.904	42.347	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(890)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.906.673	2.687.680	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(44.356)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	6.106.818	8.621.785	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(155.570)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	47.750	67.684	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.486)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	35.781	49.778	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(174)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	21.245	29.611	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(158)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	12.956	18.096	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(134)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	35.590	49.410	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(69)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	15.474	21.477	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(26)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	20.291	28.212	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(81)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	388.146	541.388	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.280)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	10.026	14.154	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(255)
USD						(207.158)
GBP						(149.432)

BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Supranacional – 17.105.000 (31 de diciembre de 2020: 14.546.122)			
17.105.000	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	17.105.000	2,08
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		17.105.000	2,08
Renta fija			
Australia – 24.480.803 (31 de diciembre de 2020: 25.999.739)			
3.589.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd '144A' FRN 0,639% 21-Nov-2022	3.614.721	0,44
3.477.591	Liberty Series 2018-3 '2018-3 A2' FRN 1,910% 25-Oct-2050	2.631.829	0,32
1.739.000	Liberty Series 2020-3 '2020-3 B' FRN 2,110% 25-Dic-2051	1.320.688	0,16
350.000	National Australia Bank Ltd '144A' FRN 0,529% 13-Dic-2022	352.010	0,04
5.805.000	National Australia Bank Ltd 'REGS' FRN 0,529% 13-Dic-2022	5.838.342	0,71
1.500.000	Pepper I-Prime 2020-1 Trust '2020-1 B' FRN 2,210% 18-Mar-2052	1.161.881	0,14
1.300.000	Pepper I-Prime 2021-1 Trust '2021-1 C' FRN 2,060% 22-Ene-2053	991.304	0,12
95.576	Pepper Residential Securities Trust NO 18 FRN 2,110% 12-Ago-2058	72.385	0,01
1.600.000	Pepper SPARKZ Trust No.3 'SPK-3 C' FRN 1,912% 17-Ago-2028	1.212.775	0,15
1.035.000	RESIMAC Premier Series 2020-1 '2020-1X C' FRN 2,910% 07-Feb-2052	809.753	0,10
1.357.000	Ruby Bond Trust '2021-1 B' FRN 0,000% 12-Mar-2053	1.017.680	0,12
3.860.000	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 4,750% 24-Sep-2080	4.125.375	0,50
1.770.000	Solaris Trust 2021-1 '2021-1 B' FRN 2,010% 15-Jun-2052	1.332.060	0,16
Bélgica – 11.878.179 (31 de diciembre de 2020: -)			
5.572.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2,250% 24-May-2029	8.117.681	0,98
2.700.000	Ethias SA 5.000% 14-Ene-2026	3.760.498	0,46
Brasil – 7.805.948 (31 de diciembre de 2020: 6.513.458)			
1.188.000	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4,500% 31-Ene-2030	1.238.442	0,15
3.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2027	639.639	0,08
4.972.000	Suzano Austria GmbH 6,000% 15-Ene-2029	5.927.867	0,72
Canadá – 5.756.639 (31 de diciembre de 2020: 3.743.615)			
117.413	Air Canada 2015-1 Class A Pass Through Trust '144A' 3,600% 15-Mar-2027	119.721	0,02
3.083.392	Air Canada 2017-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3,300% 15-Ene-2030	3.118.703	0,38
472.323	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust '144A' 5,250% 01-Abr-2029	513.616	0,06
1.967.000	Parkland Corp/Canada '144A' 4,500% 01-Oct-2029	2.004.599	0,24
Colombia – 17.429.338 (31 de diciembre de 2020: 12.384.618)			
2.420.000	Colombia Government International Bond 4,500% 15-Mar-2029	2.651.546	0,32
1.065.000	Colombia Government International Bond 5,200% 15-May-2049	1.169.743	0,14
5.326.000	Ecopetrol SA 5,375% 26-Jun-2026	5.879.105	0,72
2.107.000	Grupo Energia Bogota SA ESP 'REGS' 4,875% 15-May-2030	2.298.347	0,28
4.846.000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP 'REGS' 5,550% 01-Nov-2028	5.430.597	0,66
Costa de Marfil – 1.691.225 (31 de diciembre de 2020: 1.786.726)			
1.420.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4,875% 30-Ene-2032	1.691.225	0,21

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dinamarca – 4.441.538 (31 de diciembre de 2020: -)			
3.498.000	Carlsberg Breweries AS 'EMTN' 2,500% 28-May-2024	4.441.538	0,54
República Dominicana – 2.657.758 (31 de diciembre de 2020: 2.766.852)			
2.289.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 6,875% 29-Ene-2026	2.657.758	0,32
Egipto – 3.247.119 (31 de diciembre de 2020: 3.273.922)			
3.020.000	Egypt Government International Bond 'REGS' 6,200% 01-Mar-2024	3.247.119	0,39
Francia – 40.996.375 (31 de diciembre de 2020: 59.428.253)			
3.501.000	Airbus SE 'EMTN' 2,375% 09-Jun-2040	4.827.911	0,59
7.900.000	BPCE SA 'MTN' FRN 1,015% 31-May-2022	7.962.354	0,97
1.400.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2,000% 09-Dic-2049	1.791.806	0,22
2.000.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 2,625% 01-Dic-2027	2.393.877	0,29
4.800.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 2,875% 15-Dic-2026	5.880.360	0,71
2.950.000	Faurecia SE 2,375% 15-Jun-2029	3.578.261	0,43
4.700.000	Orano SA 'EMTN' 2,750% 08-Mar-2028	5.831.656	0,71
1.200.000	Orano SA 'EMTN' 3,375% 23-Abr-2026	1.544.361	0,19
2.100.000	Thales SA 'EMTN' 0,875% 19-Abr-2024	2.555.803	0,31
400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN (Perpetual) 2,875% 25-Ene-2026	479.589	0,06
2.602.000	WEA Finance LLC '144A' 4,625% 20-Sep-2048	2.782.157	0,34
966.000	Westfield America Management Ltd 2,625% 30-Mar-2029	1.368.240	0,16
Alemania – 53.972.297 (31 de diciembre de 2020: 84.335.975)			
5.377.777	Bundesobligation 0,000% 11-Abr-2025	6.534.910	0,79
575.000	Bundesobligation 0,000% 10-Oct-2025	700.515	0,09
5.800.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0,000% 15-Ago-2030	7.066.001	0,86
4.485.000	Commerzbank AG 'EMTN' 4,000% 23-Mar-2026	6.012.427	0,73
6.812.000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 0,250% 06-Nov-2023	8.151.717	0,99
1.300.000	IKB Deutsche Industriebank AG FRN 4,000% 31-Ene-2028	1.588.491	0,19
6.886.000	Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' 0,000% 19-Jul-2024	8.163.447	0,99
5.000.000	Vonovia Finance BV 0,750% 15-Ene-2024	6.055.629	0,74
1.700.000	Faurecia SE 1,500% 14-Jun-2041	2.043.161	0,25
1.100.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 2,750% 25-May-2027	1.358.121	0,16
5.000.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 3,000% 21-Sep-2025	6.297.878	0,77
Ghana – 1.127.899 (31 de diciembre de 2020: -)			
1.090.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8,625% 07-Abr-2034	1.127.899	0,14
India – 3.831.210 (31 de diciembre de 2020: -)			
4.010.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 'REGS' 3,100% 02-Feb-2031	3.831.210	0,47
Indonesia – 4.999.515 (31 de diciembre de 2020: 3.560.498)			
1.550.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 4,745% 09-Jun-2051	1.594.751	0,20
2.670.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5,250% 08-Ene-2047	3.404.764	0,41

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Irlanda – 22.491.886			
(31 de diciembre de 2020: 21.971.025)			
5.381.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4,450% 01-Oct-2025	5.932.891	0,72
317.469	Arrow CMBS 2018 DAC '2018-1 C' FRN 2,050% 22-May-2030	378.235	0,05
1.087.053	European Loan Conduit No 37 DAC FRN 1,585% 02-May-2030	1.502.679	0,18
696.063	European Loan Conduit No 37 DAC FRN 2,335% 02-May-2030	947.648	0,11
96.316	European Residential Loan Securitisation 2018-1 DAC '2018-1 A' FRN 1,438% 24-Mar-2061	114.350	0,01
1.575.023	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0,950% 24-Feb-2058	1.840.772	0,22
276.000	Last Mile Securities PE 2021 DAC '2021-1X C' FRN 1,600% 17-Ago-2031	329.313	0,04
1.934.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3,000% 19-Ago-2031	2.342.157	0,28
707.000	Retiro Mortgage Securities DAC FRN 0,000% 30-Jul-2075	832.324	0,10
1.108.000	Richmond Park CLO 1 DAC FRN 1,500% 14-Jul-2031	1.317.153	0,16
4.232.000	Shamrock Residential 2021-1 DAC '2021-1 B' FRN 0,850% 24-Dic-2059	5.002.559	0,61
328.000	Taurus 2021-1 UK DAC '2021-UK1X C' FRN 0,000% 17-May-2031	454.577	0,06
800.000	Taurus 2021-3 DEU DAC '2021-DE3 B' FRN 1,800% 22-Dic-2030	952.300	0,12
460.000	Toro European CLO 4 DAC FRN 2,100% 15-Jul-2030	544.928	0,07
Italia – 7.975.119			
(31 de diciembre de 2020: 8.681.226)			
3.790.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0,250% 15-Mar-2028	4.445.416	0,54
900.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1,800% 01-Mar-2041	1.114.665	0,14
1.800.000	Societa Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 4,250% 14-Dic-2047	2.415.038	0,29
Japón – 23.472.746			
(31 de diciembre de 2020: 17.645.532)			
6.861.000	Asahi Group Holdings Ltd 0,010% 19-Abr-2024	8.166.554	0,99
83.650.000	Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20-Sep-2040	749.149	0,09
6.750.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 0,966% 25-Jul-2022	6.802.070	0,83
903.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 1,075% 28-Feb-2022	908.289	0,11
1.922.000	Mizuho Financial Group Inc FRN 1,259% 13-Sep-2021	1.926.107	0,23
3.852.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	4.920.577	0,60
Kenia – 2.002.298			
(31 de diciembre de 2020: 2.072.657)			
1.775.000	Kenya Government International Bond 'REGS' 8,000% 22-May-2032	2.002.298	0,24
México – 11.042.979			
(31 de diciembre de 2020: 18.906.494)			
6.106.000	Mexico Government International Bond 3,250% 16-Abr-2030	6.323.007	0,77
2.200.000	Mexico Government International Bond 5,000% 27-Abr-2051	2.504.986	0,30
1.820.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 5,875% 17-Sep-2044	2.214.986	0,27
Países Bajos – 12.411.618			
(31 de diciembre de 2020: 10.212.496)			
4.395.000	Athora Netherlands NV FRN 2,250% 15-Jul-2031	5.296.060	0,64
2.308.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' 3,625% 01-Abr-2024	2.776.127	0,34
4.282.000	Lundin Energy Finance BV '144A' 3,100% 15-Jul-2031	4.339.431	0,53
Omán – 629.846			
(31 de diciembre de 2020: –)			
600.000	Oman Government International Bond 'REGS' 4,875% 01-Feb-2025	629.846	0,08

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Panamá – 3.493.030			
(31 de diciembre de 2020: –)			
3.140.000	Panama Government International Bond 4,300% 29-Abr-2053	3.493.030	0,42
Perú – 4.856.775			
(31 de diciembre de 2020: –)			
4.620.000	Petroleos del Peru SA 'REGS' 4,750% 19-Jun-2032	4.856.775	0,59
Rumanía – 2.261.828			
(31 de diciembre de 2020: 2.413.869)			
1.883.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2,000% 28-Ene-2032	2.261.828	0,28
España – 17.379.315			
(31 de diciembre de 2020: 15.652.616)			
3.200.000	Banco de Credito Social Cooperativo SA 'EMTN' FRN 5,250% 27-Nov-2031	3.914.875	0,47
2.200.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 2,500% 15-Abr-2031	2.631.028	0,32
2.500.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2,000% 15-Feb-2033	2.935.148	0,36
4.600.000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 1,750% 23-Oct-2030	5.428.282	0,66
2.040.000	Lorca Telecom Bondco SA 'REGS' 4,000% 18-Sep-2027	2.469.982	0,30
Suecia – 13.815.918			
(31 de diciembre de 2020: 6.759.863)			
5.978.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1,125% 26-Nov-2029	7.066.125	0,86
6.700.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'REGS' FRN 0,764% 12-Dic-2022	6.749.793	0,82
Suiza – 21.321.648			
(31 de diciembre de 2020: –)			
7.652.000	Credit Suisse Group AG '144A' 4,282% 09-Ene-2028	8.522.038	1,04
2.875.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 0,650% 14-Ene-2028	3.412.197	0,41
1.198.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN 3,091% 14-May-2032	1.233.852	0,15
6.846.000	UBS Group AG 'EMTN' FRN 0,250% 29-Ene-2026	8.153.561	0,99
Túnez – 1.875.908			
(31 de diciembre de 2020: 1.918.920)			
1.712.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 'REGS' 6,375% 15-Jul-2026	1.875.908	0,23
Emiratos Árabes Unidos – 7.810.257			
(31 de diciembre de 2020: 3.585.351)			
2.805.000	DP World Plc 'REGS' 5,625% 25-Sep-2048	3.516.643	0,43
4.312.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 'REGS' 2,940% 30-Sep-2040	4.293.614	0,52
Reino Unido – 104.788.365			
(31 de diciembre de 2020: 65.573.357)			
2.781.000	AA Bond Co Ltd 'EMTN' 4,875% 31-Jul-2024	4.096.940	0,50
1.225.400	Alba 2007-1 Plc '2007-1 B' FRN 0,322% 17-Mar-2039	1.593.329	0,19
820.000	Atlas Funding 2021-1 PLC '2021-1 B' FRN 0,000% 25-Jul-2058	1.139.793	0,14
3.605.000	BAT Capital Corp 5,282% 02-Abr-2050	4.197.109	0,51
2.290.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3,625% 22-Mar-2029	2.957.915	0,36
827.856	British Airways 2018-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3,800% 20-Sep-2031	864.967	0,11
2.989.303	British Airways 2019-1 Class AA Pass Through Trust '144A' 3,300% 15-Dic-2032	3.054.064	0,37
1.592.537	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4,250% 15-Nov-2032	1.719.212	0,21
1.438.916	Canada Square Funding 2019-1 Plc '2019-1 A' FRN 1,149% 17-Oct-2051	1.996.225	0,24
696.000	Canada Square Funding 2021-2 Plc '2021-2 C' FRN 0,000% 17-Jun-2058	962.778	0,12
976.000	Castell 2020-1 Plc '2020-1 C' FRN 2,450% 25-Mar-2053	1.369.243	0,17
3.364.000	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 1,761% 30-Jun-2050	3.975.623	0,48
764.718	Greene King Finance Plc 5,318% 15-Sep-2031	1.221.239	0,15
7.247.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1,750% 03-Jun-2027	8.624.243	1,05

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Reino Unido continuación			
1.485.000	Hawksmoor Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1X B' FRN 1,799% 25-May-2053	2.063.379	0,25
7.860.000	Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2,125% 12-Feb-2027	9.993.644	1,21
4.065.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc '144A' 3,375% 15-Ene-2026	4.123.861	0,50
6.500.000	LSEGA Financing Plc '144A' 2,500% 06-Abr-2031	6.675.380	0,81
1.333.000	LSEGA Financing Plc '144A' 3,200% 06-Abr-2041	1.400.882	0,17
3.984.000	NatWest Markets Plc '144A' 0,800% 12-Ago-2024	3.967.003	0,48
799.000	Newday Funding 2018-2 Plc '2018-2X C' FRN 2,455% 15-Dic-2026	1.109.616	0,14
1.092.000	Newday Partnership Funding 2020-1 Plc '2020-1X B' FRN 2,299% 15-Nov-2028	1.521.050	0,18
4.627.000	RAC Bond Co Plc 'EMTN' 4,870% 06-May-2026	7.008.648	0,85
116.628	Ribbon Finance 2018 Plc '2018-1 D' FRN 1,836% 20-Abr-2028	158.582	0,02
1.000.000	Ripon Mortgages Plc FRN 1,581% 20-Ago-2056	1.387.213	0,17
1.224.000	Ripon Mortgages Plc FRN 1,581% 20-Ago-2056	1.698.472	0,21
500.000	Salus European Loan Conduit NO 33 DAC FRN 2,689% 23-Ene-2029	685.581	0,08
2.319.000	Stratton Mortgage Funding 2019-1 Plc '2019-1 D' FRN 2,549% 25-May-2051	3.213.678	0,39
2.889.149	Towd Point Mortgage Funding 2019-Auburn 13 PLC '2019-A13X A1' FRN 0,949% 20-Jul-2045	4.004.992	0,49
3.630.000	United Kingdom Gilt 0,375% 22-Oct-2030	4.850.856	0,59
850.000	United Kingdom Gilt 1,250% 22-Oct-2041	1.183.566	0,14
2.870.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4,250% 15-Ene-2030	3.971.979	0,48
550.000	Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 3,125% 22-Jun-2025	799.425	0,10
4.891.000	Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 3,375% 24-Abr-2026	7.197.878	0,87
EE. UU. – 371.813.822			
(31 de diciembre de 2020: 358.029.952)		371.813.822	45,17
2.124.000	7-Eleven Inc '144A' 1,800% 10-Feb-2031	2.035.516	0,25
1.160.000	7-Eleven Inc '144A' 2,500% 10-Feb-2041	1.083.006	0,13
3.996.000	Air Lease Corp 4,625% 01-Oct-2028	4.513.092	0,55
8.075.000	Amazon.com Inc 2,875% 12-May-2041	8.354.706	1,01
3.221.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS' 2,125% 15-Ago-2026	3.828.623	0,46
6.116.000	AT&T Inc 3,300% 01-Feb-2052	5.970.280	0,72
1.758.000	AT&T Inc 4,500% 09-Mar-2048	2.078.628	0,25
5.740.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1,667% 02-Jun-2029	7.990.170	0,97
4.804.000	Bank of America Corp 'MTN' FRN 2,496% 13-Feb-2031	4.915.206	0,60
4.145.000	Berkshire Hathaway Inc 0,500% 15-Ene-2041	4.408.017	0,53
2.640.000	Boeing Co/The 4,875% 01-May-2025	2.960.389	0,36
5.010.000	Broadcom Inc 4,750% 15-Abr-2029	5.838.319	0,71
3.158.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3,700% 01-Abr-2051	3.133.403	0,38
2.432.000	Coca-Cola Co/The 0,950% 06-May-2036	2.908.618	0,35
3.283.000	Comcast Corp 4,700% 15-Oct-2048	4.265.780	0,52
3.820.000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3,950% 01-Abr-2050	4.349.994	0,53
6.536.000	Danaher Corp 1,700% 30-Mar-2024	8.130.625	0,99
821.000	Dell International LLC / EMC Corp 6,200% 15-Jul-2030	1.057.590	0,13
1.566.000	Dell International LLC / EMC Corp 8,350% 15-Jul-2046	2.565.720	0,31
3.002.000	Dominion Energy Inc 3,375% 01-Abr-2030	3.275.418	0,40
3.165.000	Energy Transfer LP 6,250% 15-Abr-2049	4.162.960	0,51
3.592.000	Exelon Corp 4,700% 15-Abr-2050	4.550.827	0,55
6.588.000	Fidelity National Information Services Inc 1,100% 15-Jul-2024	8.063.760	0,98
6.500.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 0,966% 31-Oct-2022	6.514.871	0,79
9.242.000	Intercontinental Exchange Inc 1,850% 15-Sep-2032	8.768.283	1,06
3.491.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,50% 15-Jul-2030	3.700.163	0,45
10.919.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2,522% 22-Abr-2031	11.253.279	1,37
4.535.000	Kraft Heinz Foods Co 4,125% 01-Jul-2027	7.034.907	0,85
3.362.000	Lowe's Cos Inc 3,650% 05-Abr-2029	3.769.232	0,46
2.980.000	Marathon Petroleum Corp 5,125% 15-Dic-2026	3.507.981	0,43
3.700.000	Mondelez International Inc 1,375% 17-Mar-2041	4.323.948	0,52
5.583.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 0,168% 08-Nov-2022	6.634.379	0,81
5.608.000	NiSource Inc 3,600% 01-May-2030	6.223.343	0,76
1.379.000	ONEOK Inc 7,150% 15-Ene-2051	2.034.232	0,25
5.352.000	Oracle Corp 3,600% 01-Abr-2050	5.516.804	0,67
1.630.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 'REGS' 2,875% 30-Abr-2028	1.967.061	0,24
6.344.000	Prudential Financial Inc FRN 5,625% 15-Jun-2043	6.811.919	0,83

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
10.318.000	salesforce.com Inc 1,950% 15-Jul-2031	10.354.736	1,26
3.029.000	salesforce.com Inc 2,900% 15-Jul-2051	3.068.937	0,37
7.189.000	Schlumberger Holdings Corp '144A' 3,900% 17-May-2028	8.043.955	0,98
1.500.000	STERIS Irish FinCo UnLtd Co 3,750% 15-Mar-2051	1.597.106	0,19
3.386.308	United Airlines 2018-1 Class AA Pass Through Trust 3,500% 01-Mar-2030	3.555.988	0,43
328.698	United Airlines 2019-2 Class AA Pass Through Trust 2,700% 01-May-2032	331.031	0,04
43.582.400	United States Treasury Note/Bond 0,125% 30-Jun-2022	43.594.784	5,30
28.834.500	United States Treasury Note/Bond 0,125% 30-Nov-2022	28.820.984	3,50
11.425.700	United States Treasury Note/Bond 0,250% 31-May-2025	11.239.586	1,36
5.203.600	United States Treasury Note/Bond 0,375% 30-Abr-2025	5.150.344	0,63
19.915.800	United States Treasury Note/Bond 0,375% 30-Nov-2025	19.568.051	2,38
17.000.000	United States Treasury Note/Bond 1,125% 15-Feb-2031	16.521.875	2,01
10.630.900	United States Treasury Note/Bond 1,125% 15-May-2040	9.189.915	1,12
19.873.100	United States Treasury Note/Bond 1,250% 31-Mar-2028	19.969.360	2,43
4.631.000	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Feb-2030	4.680.928	0,57
4.070.000	United States Treasury Note/Bond 2,750% 15-Feb-2028	4.488.288	0,54
2.959.000	Verizon Communications Inc 3,400% 22-Mar-2041	3.136.905	0,38
Total de inversiones en valores de renta fija		813.759.201	98,87
Swaps de incumplimiento crediticio – 1.065.474			
(31 de diciembre de 2020: 10.996.179)			
(950.000)	CDS Airbus Group SE 1,000% 20-Jun-2026	25.850	0,00
(40.800.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Version 1 1,000% 20-Jun-2026	1.039.624	0,13
Total swaps de incumplimiento crediticio		1.065.474	0,13
Opciones sobre divisas – 10.819			
(31 de diciembre de 2020: 124.597)			
1.500.000	US dollar/Japanese yen Put 09-Jul-2021 109.000	135	0,00
(2.250.000)	US dollar/Norwegian krone Put 02-Jul-2021 8,100	–	0,00
2.250.000	US dollar/Norwegian krone Put 02-Jul-2021 8,250	–	0,00
3.200.000	US dollar/Sterling Put 27-Jul-2021 1,395	10.684	0,00
Total opciones sobre divisas		10.819	0,00
Swaptions – 196.205			
(31 de diciembre de 2020: 1.796.724)			
70.200.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 15-Sep-2021 0,500	119.382	0,01
70.200.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 18-Ago-2021 0,500	76.823	0,01
Total swaptions		196.205	0,02

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 2.049.722 (31 de diciembre de 2020: 235.371)				
143	Canadian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	16.787.157	195.704	0,03
(133)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(21.156.107)	14.582	0,00
70	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Sep-2021	14.327.072	25.583	0,00
1	Japanese 10 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	1.365.408	1.520	0,00
220	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	29.150.000	163.476	0,02
307	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	49.350.250	1.219.642	0,15
50	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Sep-2021	9.634.375	429.215	0,05
Total contratos de futuros pendientes		2.049.722	0,25	
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 9.138.550 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.463.873)			9.138.550	1,11
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		843.324.971	102,46	
Posiciones	Descripción		Valor razonable USD	Activo neto total %
Swaps de incumplimiento crediticio – (1.888.214) (31 de diciembre de 2020: (6.839.835))				
1.570.000	CDS Anglo American 5,000% 20-Jun-2026		(368.409)	(0,05)
1.570.000	CDS Glencore Finance Europe SA 5,000% 20-Jun-2026		(349.248)	(0,04)
1.570.000	CDS Heidelbergcement AG 5,000% 20-Jun-2026		(391.590)	(0,05)
23.000.000	CDS iTraxx Europe Series 35 Version 1 1,000% 20-Jun-2026		(726.819)	(0,09)
1.385.000	CDS Koninklijke KPN 1,000% 20-Jun-2026		(19.832)	(0,00)
1.570.000	CDS LafargeHolcim Ltd 1,000% 20-Jun-2026		(32.316)	(0,00)
Total swaps de incumplimiento crediticio		(1.888.214)	(0,23)	
Opciones sobre divisas – (46.978) (31 de diciembre de 2020: (77.804))				
(3.000.000)	US dollar/Japanese yen Put 09-Jul-2021 107.500		(19)	(0,00)
(2.250.000)	US dollar/Norwegian krone Call 02-Jul-2021 8,450		(41.666)	(0,00)
(4.800.000)	US dollar/Sterling Put 27-Jul-2021 1,410		(5.293)	(0,00)
Total opciones sobre divisas		(46.978)	(0,00)	
Swaptions – (627.226) (31 de diciembre de 2020: (535.648))				
(154.300.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Call 22-Jul-2021 0,530		(376.418)	(0,04)
(154.300.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 36 Put 22-Jul-2021 0,530		(47.220)	(0,01)
(140.400.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 15-Sep-2021 0,575		(130.903)	(0,02)
(140.400.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 35 Put 18-Ago-2021 0,575		(72.685)	(0,01)
Total swaptions		(627.226)	(0,08)	

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (587.071) (31 de diciembre de 2020: (552.754))				
(10)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(2.409.920)	(13.369)	(0,00)
(43)	Euro-OAT Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(8.109.018)	(30.321)	(0,00)
(112)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(14.892.651)	(910)	(0,00)
(48)	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(5.082.468)	(2.281)	(0,00)
(333)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(49.018.641)	(335.974)	(0,04)
159	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	35.030.930	(57.486)	(0,01)
524	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep-2021	64.677.156	(118.693)	(0,02)
(46)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(8.151.239)	(28.037)	(0,00)
Total contratos de futuros pendientes		(587.071)	(0,07)	
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (12.998.756) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.936.892))			(12.998.756)	(1,58)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(16.148.245)	(1,96)	
Pasivo circulante neto		(4.094.428)	(0,50)	
Activo neto total		823.082.298	100,00	

Las contrapartes de los swaps de incumplimiento crediticio son Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Goldman Sachs y JPMorgan Securities Plc.
Las contrapartes de las opciones sobre divisas son Goldman Sachs, JPMorgan Securities Plc y Morgan Stanley.
La contraparte de los contratos de futuros es Goldman Sachs.
Las contrapartes de las opciones sobre acciones (swaptions) son Citigroup Global Markets Limited, y Morgan Stanley.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	96,14
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,24
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	1,20
Otro activo circulante	2,42
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Credit Fund						
Dólar esta- dounidense	Dólar austra- liano	9.827.182	12.666.000	13-Jul-21	Goldman Sachs	327.771
Dólar esta- dounidense	Dólar austra- liano	862.238	1.137.000	13-Jul-21	Morgan Stanley	9.496
Dólar esta- dounidense	Euro	4.283.694	3.585.000	13-Jul-21	Morgan Stanley	31.783
Dólar esta- dounidense	Euro	4.485.111	3.754.000	13-Jul-21	Goldman Sachs	32.762
Dólar esta- dounidense	Euro	1.249.470	1.050.000	13-Jul-21	Morgan Stanley	4.140
Dólar esta- dounidense	Euro	2.043.319	1.685.000	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	44.862
Dólar esta- dounidense	Euro	1.464.524	1.205.000	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	35.360
Dólar esta- dounidense	Euro	51.351.066	42.135.000	13-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	1.377.772
Dólar esta- dounidense	Euro	51.347.712	42.135.000	13-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	1.374.418
Dólar esta- dounidense	Euro	51.351.441	42.135.000	13-Jul-21	RBC Capital Markets	1.378.147
Dólar esta- dounidense	Euro	51.346.498	42.134.000	13-Jul-21	HSBC Bank plc	1.374.390
Dólar esta- dounidense	Euro	51.350.720	42.134.000	13-Jul-21	Morgan Stanley	1.378.611
Dólar esta- dounidense	Euro	37.473.302	30.931.000	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	788.267
Dólar esta- dounidense	Euro	3.541.556	2.903.000	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	98.517
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	6.399.242	4.610.000	13-Jul-21	Morgan Stanley	22.004
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	1.847.227	1.330.000	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	7.373
Dólar cana- diense	Euro	1.919.024	1.300.000	14-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	6.222
Peso mexi- cano	Dólar esta- dounidense	16.485.409	800.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	25.747
Peso mexi- cano	Dólar esta- dounidense	16.479.854	800.000	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	25.469
Dólar neoeze- landés	Franco suizo	2.200.000	1.413.461	14-Jul-21	Goldman Sachs	9.608
Dólar esta- dounidense	Dólar austra- liano	1.600.000	2.130.382	14-Jul-21	Goldman Sachs	2.220
Dólar esta- dounidense	Dólar austra- liano	1.600.000	2.120.169	14-Jul-21	Goldman Sachs	9.880
Dólar esta- dounidense	Dólar cana- diense	2.960.526	3.652.500	14-Jul-21	BNP Paribas	14.025
Dólar esta- dounidense	Euro	1.600.000	1.348.146	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	1.027
Dólar esta- dounidense	Euro	1.600.000	1.340.494	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	10.103
Dólar esta- dounidense	Euro	1.600.000	1.341.995	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	8.322
Dólar esta- dounidense	Euro	800.000	670.652	14-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	4.572
Dólar esta- dounidense	Euro	18.784.343	15.493.971	14-Jul-21	HSBC Bank plc	407.668
Dólar esta- dounidense	Euro	3.200.000	2.679.662	14-Jul-21	Goldman Sachs	21.778
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	957.419	105.003.666	14-Jul-21	Goldman Sachs	12.153
Dólar esta- dounidense	Dólar neoeze- landés	1.600.000	2.249.963	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	27.313
Dólar esta- dounidense	Corona no- ruega	800.000	6.863.820	14-Jul-21	UBS AG	2.772
Dólar esta- dounidense	Corona no- ruega	800.000	6.881.786	14-Jul-21	Morgan Stanley	686
Dólar esta- dounidense	Corona no- ruega	800.000	6.853.756	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	3.941
Dólar esta- dounidense	Corona no- ruega	800.000	6.785.707	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	11.845
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	1.600.000	1.134.144	14-Jul-21	HSBC Bank plc	31.078
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	4.415.526	3.132.658	14-Jul-21	Goldman Sachs	81.953
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	1.600.000	1.155.821	14-Jul-21	Goldman Sachs	1.091
Dólar esta- dounidense	Corona sueca	1.362.994	11.324.869	14-Jul-21	Morgan Stanley	39.550
Dólar esta- dounidense	Dólar esta- dounidense	2.883.000	570.263	27-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	7.801
Dólar neoeze- landés	Dólar esta- dounidense	151.719	106.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	47
Dólar de Sin- gapur	Dólar esta- dounidense	75.342	56.000	27-Jul-21	BNP Paribas	29
Dólar de Sin- gapur	Dólar esta- dounidense	1.344	1.000	27-Jul-21	BNP Paribas	–
Dólar taiwa- nés	Dólar esta- dounidense	1.551.000	55.563	27-Jul-21	BNP Paribas	106
Dólar taiwa- nés	Dólar esta- dounidense	1.000	36	27-Jul-21	BNP Paribas	–
Dólar esta- dounidense	Dólar austra- liano	257.000	333.445	27-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	6.901
Dólar esta- dounidense	Dólar cana- diense	3.000	3.717	27-Jul-21	Morgan Stanley	1
Dólar esta- dounidense	Peso chileno	14.356	10.420.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	176
Dólar esta- dounidense	Peso chileno	67.118	48.599.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	984
Dólar esta- dounidense	Yuan chino	485.000	3.109.461	27-Jul-21	BNP Paribas	5.148
Dólar esta- dounidense	Yuan chino	89.000	576.169	27-Jul-21	Goldman Sachs	86
Dólar esta- dounidense	Peso colom- biano	78.882	292.483.000	27-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	1.044
Dólar esta- dounidense	Corona checa	9.000	192.963	27-Jul-21	BNP Paribas	29
Dólar esta- dounidense	Corona checa	129.000	2.706.910	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	3.153
Dólar esta- dounidense	Euro	46.000	38.685	27-Jul-21	BNP Paribas	104
Dólar esta- dounidense	Euro	44.000	36.839	27-Jul-21	BNP Paribas	295
Dólar esta- dounidense	Forinto hún- garo	340.000	99.369.624	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	4.799
Dólar esta- dounidense	Rupia india	397.314	29.265.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	4.909
Dólar esta- dounidense	Rupia indone- sia	89.151	1.275.216.000	27-Jul-21	Goldman Sachs	1.781
Dólar esta- dounidense	Rupia indone- sia	17.303	251.074.000	27-Jul-21	BNP Paribas	101

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Credit Fund continuación						
Dólar esta- dounidense	Rupia indone- sia	38.739	565.224.000	27-Jul-21	BNP Paribas	13
Dólar esta- dounidense	Séquel israelí	898.000	2.908.917	27-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	5.551
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	5.000	554.530	27-Jul-21	Barclays Bank PLC	7
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	450.000	49.458.105	27-Jul-21	Goldman Sachs	4.718
Dólar esta- dounidense	Yen japonés	35.000	3.865.904	27-Jul-21	Morgan Stanley	194
Dólar esta- dounidense	Peso mexi- cano	25.000	497.460	27-Jul-21	BNP Paribas	123
Dólar esta- dounidense	Dólar neoeze- landés	513.000	718.226	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	10.985
Dólar esta- dounidense	Corona no- ruega	241.000	2.049.011	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	2.993
Dólar esta- dounidense	Corona no- ruega	5.000	42.802	27-Jul-21	BNP Paribas	28
Dólar esta- dounidense	Dólar de Sin- gapur	555.000	736.055	27-Jul-21	BNP Paribas	7.625
Dólar esta- dounidense	Rand sudafrí- cano	12.000	170.902	27-Jul-21	Barclays Bank PLC	70
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	18.000	12.979	27-Jul-21	BNP Paribas	45
Dólar esta- dounidense	Corona sueca	20.000	170.125	27-Jul-21	Morgan Stanley	116
Dólar esta- dounidense	Dólar taiwa- nés	650.109	17.907.000	27-Jul-21	BNP Paribas	7.388
Dólar esta- dounidense	Lira turca	27.000	235.333	27-Jul-21	Goldman Sachs	333
Dólar esta- dounidense	Real brasileño	844.350	4.158.000	3-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	11.324
USD						9-333-793
Real brasi- leño	Dólar esta- dounidense	4.158.000	847.016	2-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(11.035)
Dólar esta- dounidense	Real brasileño	778.841	4.158.000	2-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(57.139)
Euro	Acciones de reparto	56.066.350	48.150.000	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	(111.987)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.236.000	1.498.479	13-Jul-21	Morgan Stanley	(32.548)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.541.000	3.024.361	13-Jul-21	Morgan Stanley	(10.663)
Euro	Dólar esta- dounidense	8.255.000	9.842.833	13-Jul-21	Morgan Stanley	(52.171)
Dólar austra- liano	Dólar esta- dounidense	3.636.242	2.806.332	14-Jul-21	Goldman Sachs	(79.161)
Dólar cana- diense	Dólar esta- dounidense	5.773.965	4.748.925	14-Jul-21	Goldman Sachs	(91.021)
Yuan chino	Dólar esta- dounidense	17.165.051	2.672.501	14-Jul-21	Goldman Sachs	(21.037)
Euro	Dólar esta- dounidense	668.462	800.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	(7.168)
Euro	Dólar esta- dounidense	669.720	800.000	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(5.676)
Euro	Dólar esta- dounidense	672.704	800.000	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(2.137)
Euro	Dólar esta- dounidense	673.364	800.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	(1.354)
Euro	Dólar esta- dounidense	671.130	800.000	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(4.004)
Forinto hún- garo	Euro	154.603.812	440.000	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(270)
Forinto hún- garo	Euro	151.087.148	430.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	(274)
Forinto hún- garo	Euro	151.060.462	430.000	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(364)
Forinto hún- garo	Euro	457.006.563	1.300.000	14-Jul-21	BNP Paribas	(48)
Dólar esta- dounidense	Dólar esta- dounidense	1.748.140.000	1.570.896	14-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(20.754)
Dólar neoeze- landés	Dólar esta- dounidense	2.086.561	1.491.256	14-Jul-21	Goldman Sachs	(32.784)
Corona no- ruega	Dólar esta- dounidense	11.066.382	1.332.187	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(46.836)
Corona no- ruega	Dólar esta- dounidense	6.869.201	800.000	14-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(2.148)
Corona no- ruega	Dólar esta- dounidense	6.856.047	800.000	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(3.675)
Corona no- ruega	Dólar esta- dounidense	6.781.576	800.000	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(12.325)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	1.149.054	1.600.000	14-Jul-21	Barclays Bank PLC	(10.452)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	1.153.615	1.600.000	14-Jul-21	Goldman Sachs	(4.143)
Corona sueca	Dólar esta- dounidense	13.818.537	13.920.000	14-Jul-21	UBS AG	(1.938)
Dólar esta- dounidense	Won surco- reano	1.594.177	1.808.000.000	14-Jul-21	BNP Paribas	(9.045)
Dólar esta- dounidense	Peso mexi- cano	800.000	16.076.027	14-Jul-21	Goldman Sachs	(5.242)
Dólar esta- dounidense	Corona no- ruega	800.000	6.919.132	14-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(3.652)
Dólar esta- dounidense	Corona no- ruega	800.000	6.900.192	14-Jul-21	Goldman Sachs	(1.452)
Dólar austra- liano	Dólar esta- dounidense	15.985	12.000	27-Jul-21	Bank of America Me- rill Lynch	(11)
Dólar austra- liano	Dólar esta- dounidense	92.549	70.000	27-Jul-21	BNP Paribas	(584)
Real brasi- leño	Dólar esta- dounidense	123.000	24.761	27-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(99)
Real brasi- leño	Dólar esta- dounidense	158.000	31.791	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(111)
Dólar cana- diense	Dólar esta- dounidense	18.449	15.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(117)
Dólar esta- dounidense	Dólar esta- dounidense	387.413	318.000	27-Jul-21	BNP Paribas	(5.472)
Corona checa	Dólar esta- dounidense	6.371.570	299.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(2.780)
Euro	Dólar esta- dounidense	71.712	87.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(1.922)
Forinto hún- garo	Dólar esta- dounidense	188.417.905	650.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(14.414)
Forinto hún- garo	Dólar esta- dounidense	591.690	2.000	27-Jul-21	BNP Paribas	(4)
Rupia india	Dólar esta- dounidense	8.755.000	117.452	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(59)
Rupia india	Dólar esta- dounidense	5.387.000	72.277	27-Jul-21	Goldman Sachs	(44)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Credit Fund continuación						
Séquel israelí	Dólar esta- dounidense	575.960	177.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(297)
Won surco- reano	Dólar esta- dounidense	987.817.000	883.644	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(9.039)
Won surco- reano	Dólar esta- dounidense	14.756.000	13.081	27-Jul-21	Goldman Sachs	(16)
Dólar neoze- landés	Dólar esta- dounidense	152.013	107.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(749)
Corona no- ruega	Dólar esta- dounidense	5.564.333	667.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(20.663)
Eslovi polaco	Dólar esta- dounidense	2.364.081	634.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(13.913)
Eslovi polaco	Dólar esta- dounidense	634.513	167.000	27-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(570)
Eslovi polaco	Dólar esta- dounidense	541.233	143.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(1.037)
Rublo ruso	Dólar esta- dounidense	1.495.000	20.498	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(144)
Rublo ruso	Dólar esta- dounidense	2.496.000	34.041	27-Jul-21	BNP Paribas	(59)
Rublo ruso	Dólar esta- dounidense	15.430.000	213.166	27-Jul-21	Goldman Sachs	(3.090)
Rand sudafrí- cano	Dólar esta- dounidense	2.515.951	182.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(6.374)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	92.790	131.000	27-Jul-21	Barclays Bank PLC	(2.634)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	12.893	18.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(164)
Corona sueca	Dólar esta- dounidense	1.785.960	214.000	27-Jul-21	BNP Paribas	(5.264)
Corona sueca	Dólar esta- dounidense	169.340	20.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(208)
Franco suizo	Dólar esta- dounidense	7.382	8.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(17)
Franco suizo	Dólar esta- dounidense	99.675	111.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(3.199)
Franco suizo	Dólar esta- dounidense	53.223	58.000	27-Jul-21	Morgan Stanley	(438)
Lira turca	Dólar esta- dounidense	510.641	58.000	27-Jul-21	Goldman Sachs	(136)
Lira turca	Dólar esta- dounidense	622.018	71.000	27-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(515)
Dólar esta- dounidense	Peso chileno	68.447	50.476.000	27-Jul-21	Goldman Sachs	(242)
Dólar esta- dounidense	Yuan chino	48.000	311.997	27-Jul-21	Goldman Sachs	(147)
Dólar esta- dounidense	Peso colom- biano	36.272	136.369.000	27-Jul-21	Goldman Sachs	(20)
Dólar esta- dounidense	Séquel israelí	108.000	352.106	27-Jul-21	Barclays Bank PLC	(25)
Dólar esta- dounidense	Won surco- reano	9.816	11.156.000	27-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(61)
Dólar esta- dounidense	Peso mexi- cano	289.000	5.796.125	27-Jul-21	Goldman Sachs	(849)
Dólar esta- dounidense	Peso mexi- cano	54.000	1.101.897	27-Jul-21	Barclays Bank PLC	(1.103)
Dólar esta- dounidense	Rand sudafrí- cano	22.000	315.606	27-Jul-21	BNP Paribas	(31)
USD						(739.124)
BNY Mellon Global Credit Fund Clase de Acciones CAD X (Acc) (Hedged)						
Dólar cana- diense	Dólar esta- dounidense	3.584.520	2.893.675	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.016)
Dólar cana- diense	Dólar esta- dounidense	628.405.151	518.789.274	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11.850.055)
USD						(11.852.071)
CAD						(14.691.827)
BNY Mellon Global Credit Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	20.721	17.078	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	465
Dólar esta- dounidense	Euro	186.709	154.102	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.932
Dólar esta- dounidense	Euro	12.276	10.081	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	319
Dólar esta- dounidense	Euro	1.388	1.156	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	17
Dólar esta- dounidense	Euro	8.029	6.745	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	29
Dólar esta- dounidense	Euro	12.023	10.066	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	85
USD						4.847
EUR						4.088
Euro	Dólar esta- dounidense	6.745	8.027	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(29)
Euro	Dólar esta- dounidense	9.997	11.871	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Euro	Dólar esta- dounidense	61.916	73.784	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(346)
Euro	Dólar esta- dounidense	12.168.885	14.829.677	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(396.425)
USD						(396.814)
EUR						(334.652)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Credit Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	2.096	2.914	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	27	38	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	376.946	532.183	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10.732)
USD						(10.747)
GBP						(7.769)

BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Acciones de reparto – 6.341.696 (31 de diciembre de 2020: 6.139.869)			
3.120.000	Mellon Investments Funds ICVC - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	6.341.696	1,36
Dólar estadounidense – 20.491.786 (31 de diciembre de 2020: 20.977.824)			
1.274.149	iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	7.050.376	1,51
57.855	iShares China EM Bond UCITS ETF - ETF	6.456.039	1,39
100.799	SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF - ETF	6.985.371	1,50
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		26.833.482	5,76
Renta fija			
Dólar australiano – 27.738.593 (31 de diciembre de 2020: 35.033.821)			
4.150.000	Australia Government Bond 3,000% 20-Sep-2025	4.677.921	1,00
22.470.000	Australia Government Bond 5,500% 21-Abr-2023	18.511.893	3,98
5.950.000	Treasury Corp of Victoria 1,000% 20-Nov-2023	4.548.779	0,98
Dólar canadiense – 23.711.771 (31 de diciembre de 2020: 12.331.555)			
19.530.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2,350% 15-Sep-2023	16.374.146	3,52
6.201.602	Canadian Government Real Return Bond 4,000% 01-Dic-2031	7.337.625	1,57
Peso colombiano – 5.755.155 (31 de diciembre de 2020: 4.972.277)			
7.262.100.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6,000% 28-Abr-2028	1.858.038	0,40
15.004.000.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7,000% 30-Jun-2032	3.897.117	0,84
Corona checa – 5.085.807 (31 de diciembre de 2020: 5.233.204)			
110.150.000	Czech Republic Government Bond 1,250% 14-Feb-2025	5.085.807	1,09
Euro – 111.156.612 (31 de diciembre de 2020: 106.255.413)			
800.000	ADLER Group SA 2,250% 27-Abr-2027	942.300	0,20
1.100.000	ADLER Group SA 3,250% 05-Ago-2025	1.350.206	0,29
163.000	Afflelou SAS 'REGS' 4,250% 19-May-2026	199.447	0,04
1.700.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 6,250% 23-Jun-2025	2.302.090	0,49
2.092.000	Akelius Residential Property AB FRN 2,249% 17-May-2081	2.497.972	0,54
1.190.000	Altice France SA/France 'REGS' 4,125% 15-Ene-2029	1.426.072	0,31
818.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 3,000% 01-Sep-2029	975.549	0,21
486.000	AT&T Inc 1,600% 19-May-2028	618.547	0,13
1.200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5,875% 24-May-2022	1.487.088	0,32
800.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5,250% 29-Sep-2023	1.013.919	0,22
1.894.000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3,500% 01-Mar-2025	2.295.543	0,49
910.000	Bank of Ireland Group Plc FRN (Perpetual) 7,500% 19-May-2025	1.285.838	0,28
1.500.000	CA Immobilien Anlagen AG 0,875% 05-Feb-2027	1.792.408	0,38
1.098.000	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,500% 27-Ene-2028	1.294.769	0,28
408.000	Cedacri Mergerco SPA 'REGS' FRN 4,625% 15-May-2028	493.100	0,11
1.000.000	Cellnex Telecom SA 1,875% 26-Jun-2029	1.215.633	0,26
617.000	Chrome Bidco SASU 'REGS' 3,500% 31-May-2028	748.300	0,16
1.063.000	Cirsa Finance International Sarl 'REGS' 4,750% 22-May-2025	1.286.848	0,28
1.480.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4,375% 15-May-2026	1.827.372	0,39
1.600.000	Covivio 1,625% 23-Jun-2030	2.045.668	0,44
1.715.000	CRH Finland Services Oyj 'EMTN' 0,875% 05-Nov-2023	2.088.592	0,45
627.000	Dana Financing Luxembourg Sarl 'REGS' 3,000% 15-Jul-2029	769.580	0,17
619.000	DH Europe Finance II Sarl 0,450% 18-Mar-2028	741.299	0,16

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Euro continuación			
2.115.000	Digital Euro Finco LLC 1,125% 09-Abr-2028	2.598.002	0,56
1.201.000	eG Global Finance Plc 'REGS' 4,375% 07-Feb-2025	1.430.168	0,31
551.000	Fidelity National Information Services Inc 0,625% 03-Dic-2025	669.703	0,14
2.072.000	Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 0,000% 01-Dic-2021	2.476.406	0,53
5.960.871	French Republic Government Bond OAT 0,100% 01-Mar-2025	7.543.110	1,62
579.000	H&M Finance BV 'EMTN' 0,250% 25-Ago-2029	674.000	0,14
1.728.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2,625% 01-Feb-2027	2.033.551	0,44
1.976.000	Holcim Finance Luxembourg SA 0,500% 23-Abr-2031	2.297.841	0,49
1.029.000	INEOS Quattro Finance 2 Plc 'REGS' 2,500% 15-Ene-2026	1.237.622	0,27
1.300.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2,875% 01-Ene-2025	1.627.113	0,35
500.000	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3,625% 01-Ene-2028	654.412	0,14
994.000	Informa Plc 'EMTN' 1,500% 05-Jul-2023	1.217.242	0,26
1.132.000	IQVIA Inc 'REGS' 2,875% 15-Jun-2028	1.393.279	0,30
2.810.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5,000% 01-Ago-2034	4.910.552	1,05
300.000	KION Group AG 'EMTN' 1,625% 24-Sep-2025	372.137	0,08
1.259.000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4,250% 01-Mar-2026	1.504.832	0,32
1.600.000	Linde Finance BV 0,250% 19-May-2027	1.923.703	0,41
1.015.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4,947% 27-Jun-2025	1.339.652	0,29
1.200.000	Loxam SAS 'REGS' 2,875% 15-Abr-2026	1.430.746	0,31
1.170.000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 3,125% 15-Sep-2026	1.408.676	0,30
1.280.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1,625% 09-Jun-2023	1.577.920	0,34
2.030.000	Nexi SpA 1,625% 30-Abr-2026	2.398.085	0,51
544.000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3,125% 15-Jun-2028	651.783	0,14
1.133.000	Nobian Finance BV 'REGS' 3,625% 15-Jul-2026	1.352.411	0,29
810.000	Nomad Foods Bondco Plc 'REGS' 2,500% 24-Jun-2028	977.625	0,21
1.200.000	PCF GmbH 'REGS' 4,750% 15-Abr-2026	1.460.008	0,31
1.250.000	Petroleos Mexicanos 'EMTN' 2,500% 21-Ago-2021	1.488.332	0,32
300.000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1,625% 17-Jun-2032	384.668	0,08
3.930.000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0,875% 08-Oct-2025	4.886.609	1,05
1.985.000	Republic of Poland Government International Bond 'EMTN' 0,000% 07-Jul-2023	2.376.118	0,51
996.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2,625% 14-Dic-2025	1.187.663	0,26
2.017.000	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Oct-2023	2.462.421	0,53
1.160.000	Shell International Finance BV 'EMTN' 1,125% 07-Abr-2024	1.431.120	0,31
592.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 'REGS' 1,875% 18-Jun-2023	728.254	0,16
1.795.990	Silverback Finance DAC 3,126% 25-Feb-2037	2.162.768	0,46
1.628.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5,750% 31-Oct-2026	2.042.039	0,44
400.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3,000% 04-Sep-2023	492.696	0,11
1.000.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4,375% 14-Dic-2024	1.294.143	0,28
1.485.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4,375% 15-Jul-2027	1.852.115	0,40
2.900.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 1,625% 25-Oct-2027	3.456.739	0,74
1.541.000	Tritax EuroBox Plc 0,950% 02-Jun-2026	1.830.264	0,39
1.260.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,875% 03-Jun-2027	1.437.792	0,31
976.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3,250% 15-Feb-2027	1.169.050	0,25
305.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 2,500% 20-Mar-2022	368.248	0,08
1.700.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3,875% 17-Jun-2029	2.246.854	0,48
Rupia india – 3.128.898 (31 de diciembre de 2020: 712.716)			
50.000.000	Housing Development Finance Corp Ltd 'EMTN' 8,220% 28-Mar-2022	684.801	0,15
176.790.000	International Finance Corp 'GMTN' 6,300% 25-Nov-2024	2.444.097	0,52
Rupia indonesia – 5.810.352 (31 de diciembre de 2020: 4.670.298)			
30.750.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6,450% 13-Dic-2022	2.174.767	0,47
50.146.000.000	Indonesia Treasury Bond 6,500% 15-Jun-2025	3.635.585	0,78

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Yen japonés – 2.418.997		
	(31 de diciembre de 2020: 21.164.701)	2.418.997	0,52
260.508.308	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Mar-2028	2.418.997	0,52
	Ringit malasio – 5.543.842		
	(31 de diciembre de 2020: 7.193.559)	5.543.842	1,19
23.080.000	Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	5.543.842	1,19
	Nuevo peso mexicano – 7.954.239		
	(31 de diciembre de 2020: 8.599.734)	7.954.239	1,71
66.090.000	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	3.527.964	0,76
79.710.000	Mexican Bonos 8,500% 31-May-2029	4.426.275	0,95
	Dólar neozelandés – 9.860.361		
	(31 de diciembre de 2020: 11.843.063)	9.860.361	2,12
3.010.000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3,360% 12-Jun-2025	2.268.940	0,49
5.380.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3,000% 20-Sep-2030	5.263.740	1,13
3.220.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2,250% 15-Abr-2024	2.327.681	0,50
	Corona noruega – 11.707.966		
	(31 de diciembre de 2020: 12.118.679)	11.707.966	2,51
97.225.000	Norway Government Bond '144A' 1,750% 17-Feb-2027	11.707.966	2,51
	Acciones de reparto – 46.539.289		
	(31 de diciembre de 2020: 38.046.193)	46.539.289	10,00
928.000	Anglian Water Services Financing Plc 'EMTN' 1,625% 10-Ago-2025	1.331.868	0,29
357.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3,250% 16-Feb-2026	497.186	0,11
1.943.000	Coventry Building Society 'EMTN' 1,000% 21-Sep-2025	2.693.071	0,58
1.124.000	Coventry Building Society FRN (Perpetual) 6,875% 18-Sep-2024	1.766.784	0,38
1.700.000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4,875% 28-Ago-2025	2.393.323	0,51
1.009.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5,500% 15-Jun-2027	1.409.234	0,30
3.700.000	Dexia Credit Local SA 0,500% 22-Jul-2023	5.149.062	1,11
515.000	Heathrow Finance Plc 6,250% 03-Mar-2025	790.569	0,17
1.055.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4,625% 15-Mar-2025	1.452.325	0,31
1.068.000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6,750% 05-Dic-2024	1.542.383	0,33
592.000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 4,875% 15-Ene-2026	847.277	0,18
950.000	Jerrold Finco Plc 'REGS' 5,250% 15-Ene-2027	1.363.436	0,29
2.230.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 5,125% 27-Dic-2024	3.288.717	0,71
1.455.188	Mitchells & Butlers Finance Plc 6,013% 15-Dic-2028	2.226.718	0,48
545.000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4,250% 26-Nov-2025	786.662	0,17
2.200.000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual) 5,875% 20-Dic-2024	3.377.723	0,73
402.000	Orsted AS FRN 2,500% 18-Feb-2021	554.507	0,12
475.000	Tritax Big Box REIT Plc 1,500% 27-Nov-2033	636.085	0,14
1.260.000	UNITE USAF II Plc 3,374% 30-Jun-2023	1.825.201	0,39
3.162.496	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mar-2026	5.070.996	1,09
829.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4,875% 15-Jul-2028	1.169.901	0,25
1.333.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4,000% 31-Ene-2029	1.836.159	0,39
1.032.000	Vodafone Group Plc FRN 4,875% 03-Oct-2078	1.559.594	0,33
2.120.000	Yorkshire Building Society FRN 0,650% 19-Nov-2023	2.970.508	0,64
	Corona sueca – 2.562.334		
	(31 de diciembre de 2020: 2.691.729)	2.562.334	0,55
21.000.000	Stadshypotek AB 1,500% 01-Mar-2024	2.562.334	0,55

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Dólar estadounidense – 155.622.246		
	(31 de diciembre de 2020: 173.313.541)	155.622.246	33,42
1.560.000	Agile Group Holdings Ltd 6,700% 07-Mar-2022	1.595.066	0,34
1.108.000	American Airlines Inc '144A' 11,750% 15-Jul-2025	1.390.534	0,30
1.500.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4,000% 01-Sep-2029	1.493.138	0,32
2.015.000	Bahrain Government International Bond 'REGS' 4,250% 25-Ene-2028	2.021.377	0,43
1.217.000	Ball Corp 2,875% 15-Ago-2030	1.188.096	0,25
2.100.000	Bank of Montreal 'REGS' 2,100% 15-Jun-2022	2.138.049	0,46
1.310.000	Bolivian Government International Bond 'REGS' 4,500% 20-Mar-2028	1.190.148	0,26
1.220.000	Carnival Corp '144A' 11,500% 01-Abr-2023	1.384.319	0,30
1.795.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-May-2026	1.857.394	0,40
2.250.000	Cemex SAB de CV 'REGS' 3,875% 11-Jul-2031	2.290.612	0,49
3.230.000	Colombia Government International Bond 4,500% 15-Mar-2029	3.531.521	0,76
1.540.000	Country Garden Holdings Co Ltd 7,125% 27-Ene-2022	1.586.171	0,34
1.720.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7,250% 12-Sep-2025	1.944.967	0,42
1.640.000	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 7,125% 15-Jun-2024	1.680.803	0,36
295.000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4,750% 20-Oct-2028	328.823	0,07
416.000	DH Europe Finance II Sarl 2,200% 15-Nov-2024	434.752	0,09
2.090.000	DNB Boligkreditt AS 'REGS' 2,500% 28-Mar-2022	2.124.628	0,46
1.780.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4,875% 23-Sep-2032	1.837.850	0,39
126.496	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0,000% 31-Jul-2030	70.585	0,01
965.835	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2035	664.012	0,14
442.650	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2040	275.550	0,06
4.850.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0,211% 14-Abr-2026	4.840.737	1,04
1.340.000	First Quantum Minerals Ltd '144A' 6,875% 01-Mar-2026	1.408.675	0,30
2.222.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,370% 17-Nov-2023	2.306.285	0,49
1.293.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 'REGS' 4,250% 27-Oct-2027	1.275.831	0,27
1.320.000	Greenland Global Investment Ltd 'EMTN' 6,125% 22-Abr-2023	1.120.378	0,24
3.476.000	HSBC Bank Canada 'REGS' 0,950% 14-May-2023	3.512.323	0,75
2.100.000	ING Groep NV FRN (Perpetual) 6,750% 16-Abr-2024	3.321.607	0,50
3.840.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0,316% 20-Mar-2028	3.845.184	0,83
3.680.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0,437% 17-Jun-2024	3.709.776	0,80
5.010.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0,464% 19-Ago-2027	5.039.447	1,08
4.540.000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1,000% 21-Abr-2026	4.550.805	0,98
2.189.000	Iron Mountain Inc '144A' 4,500% 15-Feb-2031	2.227.253	0,48
2.700.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2,083% 22-Abr-2026	2.793.140	0,60
1.614.000	Kommunalbanken AS 'REGS' 0,500% 21-Oct-2024	1.610.862	0,35
464.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	480.240	0,10
210.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 6,750% 27-Jun-2026	241.675	0,05
2.420.000	Lumen Technologies Inc 5,800% 15-Mar-2022	2.495.625	0,54
1.500.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5,500% 15-Abr-2024	1.513.149	0,32
1.906.000	Meituan 'REGS' 3,050% 28-Oct-2030	1.880.008	0,40
251.000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6,500% 20-Jun-2027	276.840	0,06
1.331.100	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6,625% 15-Oct-2026	1.409.236	0,30
932.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 8,750% 09-Mar-2024	1.075.079	0,23
1.557.000	Natwest Group Plc FRN (Perpetual) 6,000% 29-Dic-2025	1.740.103	0,37
638.000	NatWest Markets Plc 'REGS' 0,800% 12-Ago-2024	635.062	0,14
2.593.000	New York Life Global Funding 'REGS' 1,700% 14-Sep-2021	2.600.954	0,56
1.114.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3,250% 01-Abr-2026	1.209.669	0,26

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Dólar estadounidense continuación			
1.844.000	Oman Government International Bond 'REGS' 4,875% 01-Feb-2025	1.935.877	0,42
3.650.000	Pacific Life Global Funding II 'REGS' 1,375% 14-Abr-2026	3.658.171	0,79
1.032.000	Petrobras Global Finance BV 6,900% 19-Mar-2049	1.237.110	0,27
2.250.000	PG&E Corp 5,000% 01-Jul-2028	2.274.210	0,49
3.960.000	Qatar Government International Bond 'REGS' 3,400% 16-Abr-2025	4.317.192	0,93
1.285.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4,500% 15-Sep-2026	1.331.035	0,29
3.388.000	Republic of Italy Government International Bond 0,875% 06-May-2024	3.378.207	0,73
3.870.000	Republic of Uzbekistan Bond 'REGS' 4,750% 20-Feb-2024	4.132.405	0,89
600.000	Republic of Uzbekistan Bond 'REGS' 5,375% 20-Feb-2029	673.356	0,14
3.700.000	Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 0,596% 27-Abr-2026	3.708.066	0,80
1.560.000	Shimao Group Holdings Ltd 4,750% 03-Jul-2022	1.577.917	0,34
1.895.000	Singapore Airlines Ltd 'EMTN' 3,000% 20-Jul-2026	1.922.279	0,41
721.000	Sprint Communications Inc 11,500% 15-Nov-2021	749.753	0,16
730.000	Sprint Corp 7,250% 15-Sep-2021	740.341	0,16
1.760.000	Stadshypotek AB 'REGS' 2,500% 05-Abr-2022	1.790.412	0,38
1.039.000	Sunac China Holdings Ltd 7,250% 14-Jun-2022	1.063.656	0,23
2.797.000	Tesla Inc '144A' 5,300% 15-Ago-2025	2.884.518	0,62
1.421.000	T-Mobile USA Inc 3,375% 15-Abr-2029	1.473.904	0,32
2.200.000	UBS Group AG FRN (Perpetual) 5,000% 31-Ene-2023	2.245.925	0,48
140.000	United Airlines Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2026	145.184	0,03
14.350.000	United States Treasury Note/Bond 0,500% 15-Mar-2023	14.422.870	3,10
2.078.000	Verizon Communications Inc FRN 0,840% 20-Mar-2026	2.119.172	0,45
413.000	Viatris Inc '144A' 2,300% 22-Jun-2027	421.837	0,09
236.000	Vietnam Government International Bond 'REGS' 4,800% 19-Nov-2024	263.736	0,06
990.000	Vodafone Group Plc FRN 3,250% 04-Jun-2081	993.712	0,21
549.000	Vodafone Group Plc FRN 7,000% 04-Abr-2079	666.717	0,14
1.337.000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 3,350% 13-May-2025	1.443.543	0,31
2.037.000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4,375% 15-Abr-2029	2.039.546	0,44
1.395.000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp '144A' 7,750% 15-Ago-2028	1.440.338	0,31
1.100.000	Wynn Macau Ltd 'REGS' 5,500% 15-Ene-2026	1.158.553	0,25
2.180.000	Ziggo BV '144A' 5,500% 15-Ene-2027	2.264.366	0,49
Total de inversiones en valores de renta fija		424.596.462	91,19
Opciones sobre futuros – 259.063			
(31 de diciembre de 2020: 54.375)			
106	U.S. Treasury Bond Future Call 23-Jul-2021 159,000	202.063	0,05
64	U.S. Treasury Bond Future Call 23-Jul-2021 161,000	57.000	0,01
Total opciones sobre futuros		259.063	0,06
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 7.128.842 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 3.068.650)			
		7.128.842	1,53
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		458.817.849	98,54

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (346.628)				
(31 de diciembre de 2020: (10.800))				
(151)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(30.950.611)	(170.043)	(0,03)
(37)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(5.923.469)	(144.130)	(0,03)
(20)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(3.551.981)	(32.455)	(0,01)
Total contratos de futuros pendientes			(346.628)	(0,07)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (4.218.653) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (5.173.432))			(4.218.653)	(0,91)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(4.565.281)	(0,98)
Activo circulante neto			11.398.168	2,44
Activo neto total			465.650.736	100,00
La contraparte de las opciones de futuros es UBS AG. La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.				
Análisis de la cartera				
			% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado				94,01
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado				0,05
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)				1,48
Otro activo circulante				4,46
Activo total				100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
Dólar estadounidense	Dólar australiano	4.682.594	6.232.074	1-Jul-21	Royal Bank of Scotland	6.355
Dólar estadounidense	Dólar australiano	33.839.446	43.680.203	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	1.057.650
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	19.337.066	23.367.840	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	485.587
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	5.266.021	6.407.615	13-Ago-21	State Street Bank	96.822
Dólar estadounidense	Corona checa	5.296.229	110.272.514	13-Ago-21	Citigroup Global Markets Limited	151.299
Dólar estadounidense	Corona danesa	106.960	651.964	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	2.661
Dólar estadounidense	Euro	715.074	597.540	13-Ago-21	State Street Bank	4.184
Dólar estadounidense	Euro	1.409.025	1.178.456	13-Ago-21	State Street Bank	7.023
Dólar estadounidense	Euro	1.081.083	886.065	13-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	26.936
Dólar estadounidense	Euro	1.676.757	1.404.117	13-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	6.287
Dólar estadounidense	Euro	122.603.990	100.435.677	13-Ago-21	State Street Bank	3.116.218
Dólar estadounidense	Euro	2.395.026	2.003.326	13-Ago-21	State Street Bank	11.680
Dólar estadounidense	Yen japonés	2.424.897	265.154.781	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	24.217
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	10.603.374	14.726.262	13-Ago-21	State Street Bank	318.134
Dólar estadounidense	Corona noruega	12.141.037	100.206.459	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	436.115
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	59.327.115	41.880.969	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	1.261.363
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	795.426	571.694	13-Ago-21	UBS AG	2.803
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	623.028	446.543	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	3.919
Dólar estadounidense	Corona sueca	4.561.684	38.619.207	13-Ago-21	State Street Bank	20.933
Dólar estadounidense	Corona sueca	2.919.895	24.100.000	13-Ago-21	UBS AG	86.276
USD						7.126.462
Dólar australiano	Dólar estadounidense	6.232.074	4.683.454	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(6.310)
Won surcoreano	Dólar estadounidense	5.270.857.000	4.731.724	13-Ago-21	Citigroup Global Markets Limited	(60.976)
Ringit malasio	Dólar estadounidense	4.008.000	972.084	13-Ago-21	State Street Bank	(7.899)
Dólar neozelandés	Dólar estadounidense	10.543.512	7.464.076	13-Ago-21	State Street Bank	(100.188)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	4.640.288	6.480.289	13-Ago-21	State Street Bank	(46.774)
Corona sueca	Dólar estadounidense	40.328.578	4.885.906	13-Ago-21	State Street Bank	(144.171)
Dólar estadounidense	Yen japonés	7.207.239	797.190.234	13-Ago-21	State Street Bank	(10.429)
USD						(376.747)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones CHF W (Acc) (Hedged)						
Franco suizo	Dólar estadounidense	10.021	11.191	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(329)
USD						(329)
CHF						(304)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	4.086	3.420	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	20
Dólar estadounidense	Euro	369.042	309.584	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	955
USD						975
EUR						820
Euro	Dólar estadounidense	4.988	6.064	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(134)
Euro	Dólar estadounidense	3.814.193	4.648.187	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(113.205)
Euro	Dólar estadounidense	7.025	8.394	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(41)
Euro	Dólar estadounidense	19.024	22.705	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(86)
Euro	Dólar estadounidense	10.000	11.921	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(31)
USD						(113.497)
EUR						(95.484)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones EUR H (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	8.560	7.016	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	219
USD						219
EUR						184
Euro	Dólar estadounidense	406.867	495.831	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(12.076)
USD						(12.076)
EUR						(10.159)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	13.013	10.936	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Euro	152	127	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	58.543	48.273	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.147
USD						1.158
EUR						974
Euro	Dólar estadounidense	6.962.833	8.485.295	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(206.657)
USD						(206.657)
EUR						(173.858)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones EUR I (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	1.261.724	1.537.607	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(37.448)
USD						(37.448)
EUR						(31.505)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones EUR W (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	30.000	35.842	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(173)
Euro	Dólar estadounidense	20.000	23.797	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	24.045	29.160	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(572)
Euro	Dólar estadounidense	140.000	170.817	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.361)
Euro	Dólar estadounidense	91.090.583	111.008.035	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.703.567)
USD						(2.708.691)
EUR						(2.278.795)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	10.018.138	12.208.658	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(297.338)
Euro	Dólar estadounidense	6.900	8.419	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(215)
Euro	Dólar estadounidense	13.309	15.904	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(80)
Euro	Dólar estadounidense	1.717	2.052	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Dólar estadounidense	26.334	31.339	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(28)
USD						(297.671)
EUR						(250.428)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones JPY X (Acc) (Hedged)						
Yen japonés	Dólar estadounidense	2.030.273.931	18.525.380	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(148.110)
					USD	(148.110)
					JPY	(16.364.674)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones JPY X (Inc) (Hedged)						
Yen japonés	Dólar estadounidense	402.959	3.641	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
Dólar estadounidense	Yen japonés	13.578	1.499.485	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
					USD	11
					JPY	1.215
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.000.829.571	9.132.141	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(73.011)
					USD	(73.011)
					JPY	(8.066.985)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.732	3.781	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	4	6	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1	2	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.687	2.335	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	15	21	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	49	68	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	22	16	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	337	237	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
					USD	17
					GBP	12
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	2.335	1.687	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	90	127	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	9.571.844	13.513.810	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(243.842)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	559	780	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	3.781	2.732	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
					USD	(243.860)
					GBP	(175.907)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones GBP Z (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	10.901	15.391	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(278)
					USD	(278)
					GBP	(201)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones GBP Z (Inc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	10.903	15.393	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(278)
					USD	(278)
					GBP	(201)

BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
Argentina – 3.511.667 (31 de diciembre de 2020: 2.538.888)			
7.367	Globant SA	1.671.756	2,10
1.162	MercadoLibre Inc	1.839.911	2,32
Australia – 879.091 (31 de diciembre de 2020: 1.186.270)			
180.938	Orocobre Ltd	879.091	1,11
Brasil – 1.193.497 (31 de diciembre de 2020: 230.741)			
347.028	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1.193.497	1,50
Chile – 575.052 (31 de diciembre de 2020: 754.904)			
12.146	Sociedad Química y Minera de Chile SA ADR	575.052	0,72
China – 27.790.487 (31 de diciembre de 2020: 20.093.835)			
133.072	Alibaba Group Holding Ltd	3.771.361	4,75
18.234	Autohome Inc ADR	1.197.700	1,51
6.628	Bilibili Inc ADR	831.483	1,05
331.100	By-health Co Ltd	1.686.130	2,12
463.500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	828.979	1,04
304.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	1.254.565	1,58
193.480	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	2.660.052	3,35
61.969	Meituan '144A'	2.555.776	3,22
304.800	NARI Technology Co Ltd 'A'	1.096.515	1,38
64.959	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	544.032	0,69
211.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	2.067.562	2,60
24.794	Prosus NV	2.434.191	3,07
34.148	Tencent Holdings Ltd	2.568.949	3,24
119.401	Tencent Music Entertainment Group ADR	1.893.103	2,38
352.000	Xinyi Solar Holdings Ltd	759.187	0,96
24.881	Yum China Holdings Inc	1.640.902	2,07
Hong Kong – 3.279.641 (31 de diciembre de 2020: 2.500.173)			
263.600	AIA Group Ltd	3.279.641	4,13
Hungría – 762.513 (31 de diciembre de 2020: –)			
13.951	OTP Bank Nyrt	762.513	0,96
India – 19.484.366 (31 de diciembre de 2020: 12.797.858)			
54.984	Asian Paints Ltd	2.219.351	2,80
98.847	Godrej Consumer Products Ltd	1.157.293	1,46
19.278	HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	756.265	0,95
67.631	HDFC Bank Ltd	1.361.628	1,71
45.211	Hindustan Unilever Ltd	1.506.400	1,90
94.608	Housing Development Finance Corp Ltd	3.153.197	3,97
43.827	Info Edge India Ltd	2.906.819	3,66
33.523	Jubilant Foodworks Ltd	1.391.432	1,75
23.994	Maruti Suzuki India Ltd	2.429.340	3,06
38.498	Tata Consultancy Services Ltd	1.735.725	2,19
37.148	Titan Co Ltd	866.916	1,09
México – 1.091.204 (31 de diciembre de 2020: –)			
327.188	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.091.204	1,37
Países Bajos – 1.562.516 (31 de diciembre de 2020: 826.842)			
2.260	ASML Holding NV	1.562.516	1,97

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
República de Corea – 6.776.307 (31 de diciembre de 2020: 4.367.637)			
31.946	Iljin Materials Co Ltd	2.069.405	2,61
1.608	LG Chem Ltd	1.212.979	1,53
588	LG Household & Health Care Ltd	919.215	1,16
4.157	Samsung SDI Co Ltd	2.574.708	3,24
Rusia – 958.241 (31 de diciembre de 2020: 396.567)			
23.386	HeadHunter Group Plc ADR	958.241	1,21
Sudáfrica – 1.292.124 (31 de diciembre de 2020: 970.777)			
41.926	Clicks Group Ltd	718.786	0,91
65.008	Discovery Ltd	573.338	0,72
Taiwán – 5.351.404 (31 de diciembre de 2020: 3.329.481)			
117.000	Elite Material Co Ltd	913.324	1,15
208.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	4.438.080	5,59
EE. UU. – 3.787.739 (31 de diciembre de 2020: 2.586.230)			
3.388	EPAM Systems Inc	1.758.237	2,21
108.269	Livent Corp	2.029.502	2,56
Total de inversiones en valores de renta variable		78.295.849	98,62
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 423 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 28.662)		423	0,00
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		78.296.272	98,62
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (40.091) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.162))		(40.091)	(0,05)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(40.091)	(0,05)
Activo circulante neto		1.132.663	1,43
Activo neto total		79.388.844	100,00

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	98,18
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	1,82
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	5.083	6.037	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
Dólar estadounidense	Euro	4.876	4.092	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Euro	6.772	5.684	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
Dólar estadounidense	Euro	9.765	8.054	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	189
USD						219
EUR						184
Euro	Dólar estadounidense	4.491	5.438	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(98)
Euro	Dólar estadounidense	3.476	4.235	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(102)
Euro	Dólar estadounidense	685.782	835.732	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20.354)
Euro	Dólar estadounidense	7.274	8.688	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(39)
Euro	Dólar estadounidense	5.042	6.016	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(21)
Euro	Dólar estadounidense	4.559	5.451	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(30)
USD						(20.644)
EUR						(17.368)
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	4.806	5.709	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Euro	4.531	3.803	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Euro	6.359	5.337	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Dólar estadounidense	Euro	9.091	7.498	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	176
USD						204
EUR						172
Euro	Dólar estadounidense	4.249	5.144	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(92)
Euro	Dólar estadounidense	3.292	4.011	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(96)
Euro	Dólar estadounidense	645.991	787.241	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19.173)
Euro	Dólar estadounidense	6.873	8.209	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(37)
Euro	Dólar estadounidense	4.769	5.690	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20)
Euro	Dólar estadounidense	4.331	5.178	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(29)
USD						(19.447)
EUR						(16.361)

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
China – 18.914.508			
(31 de diciembre de 2020: 23.105.318)			
391.436	Alibaba Group Holding Ltd	11.093.593	2,25
53.492	Meituan '144A'	2.206.161	0,45
573.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	5.614.754	1,14
Dinamarca – 6.236.003			
(31 de diciembre de 2020: –)			
82.758	Novozymes A/S	6.236.003	1,26
Francia – 17.083.696			
(31 de diciembre de 2020: 15.747.284)			
14.394	L'Oreal SA	6.460.096	1,31
314.868	Vivendi SE	10.623.600	2,16
Alemania – 39.209.925			
(31 de diciembre de 2020: 33.513.913)			
73.854	Bayer AG	4.505.648	0,91
61.746	Brenntag SE	5.756.325	1,17
61.988	Continental AG	9.168.998	1,86
71.387	Deutsche Post AG	4.898.634	0,99
65.981	SAP SE	9.359.641	1,90
22.051	Volkswagen AG - Preference	5.520.679	1,12
Hong Kong – 12.125.715			
(31 de diciembre de 2020: 11.960.555)			
974.600	AIA Group Ltd	12.125.715	2,46
Japón – 29.817.101			
(31 de diciembre de 2020: 25.621.448)			
128.000	Ebara Corp	6.336.863	1,29
119.500	Sony Group Corp	11.694.215	2,37
66.000	Sugi Holdings Co Ltd	4.844.420	0,98
163.100	Suzuki Motor Corp	6.941.603	1,41
Países Bajos – 19.153.219			
(31 de diciembre de 2020: 18.944.103)			
372.844	Relx Plc	9.920.614	2,01
268.577	Royal Dutch Shell Plc	5.409.275	1,10
38.097	Wolters Kluwer NV	3.823.330	0,78
República de Corea – 11.893.083			
(31 de diciembre de 2020: 12.826.694)			
19.202	Samsung SDI Co Ltd	11.893.083	2,41
Suecia – 8.081.018			
(31 de diciembre de 2020: 7.102.262)			
431.400	Swedbank AB	8.081.018	1,64
Suiza – 19.600.853			
(31 de diciembre de 2020: 18.670.383)			
8.740	Lonza Group AG	6.215.869	1,26
64.400	Novartis AG	5.900.629	1,20
19.756	Roche Holding AG	7.484.355	1,52
Taiwán – 10.562.200			
(31 de diciembre de 2020: 9.557.605)			
87.839	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	10.562.200	2,14
Reino Unido – 44.492.170			
(31 de diciembre de 2020: 35.044.789)			
128.888	Associated British Foods Plc	3.963.962	0,81
2.600.829	Barclays Plc	6.126.159	1,24
219.290	Diageo Plc	10.595.229	2,15
93.095	Ferguson Plc	13.115.489	2,66
493.350	Informa Plc	3.402.902	0,69
124.230	Unilever Plc	7.288.429	1,48

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
EE. UU. – 247.544.762 (31 de diciembre de 2020: 210.572.063)		247.544.762	50,22
113.369	Abbott Laboratories	13.288.547	2,70
42.624	Accenture Plc - Class A	12.632.901	2,56
36.325	Albemarle Corp	6.084.619	1,23
10.083	Alphabet Inc - Class A	24.650.818	5,00
114.520	Altria Group Inc	5.356.673	1,09
6.043	Amazon.com Inc	20.840.706	4,23
172.753	Apple Inc	23.550.553	4,78
89.795	Applied Materials Inc	12.744.155	2,59
166.118	Citigroup Inc	11.575.933	2,35
33.595	CME Group Inc	7.165.310	1,45
19.055	Costco Wholesale Corp	7.598.943	1,54
42.238	Dollar General Corp	9.166.068	1,86
42.389	Eversource Energy	3.396.207	0,69
426.965	General Electric Co	5.591.107	1,13
36.389	Goldman Sachs Group Inc/The	13.557.632	2,75
29.231	Mastercard Inc	10.756.862	2,18
76.206	Medtronic Plc	9.490.314	1,93
52.957	Merck & Co Inc	4.090.134	0,83
94.596	Microsoft Corp	25.672.408	5,21
23.340	Norfolk Southern Corp	6.115.663	1,24
39.833	TE Connectivity Ltd	5.384.027	1,09
45.809	Texas Instruments Inc	8.835.182	1,79
Total de inversiones en valores de renta variable		484.714.253	98,34
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 973 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 398.999)		973	0,00
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		484.715.226	98,34
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (259.916) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (386.114))		(259.916)	(0,05)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(259.916)	(0,05)
Activo circulante neto		8.451.943	1,71
Activo neto total		492.907.253	100,00
Análisis de la cartera		% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		98,14	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		1,86	
Activo total		100,00	

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Equity Fund Clase de Acciones AUD I (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Dólar australiano	82.213	109.190	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	278
Dólar estadounidense	Dólar australiano	99.335	131.481	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	671
					USD	949
					AUD	1.265
Dólar australiano	Dólar estadounidense	78.396	58.936	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(108)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	61.318	46.443	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(430)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	106.670	80.311	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(266)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	96.255	73.898	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.669)
Dólar australiano	Dólar estadounidense	10.648.612	8.235.003	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(244.305)
					USD	(246.778)
					AUD	(328.884)
BNY Mellon Global Equity Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	5.354	4.493	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11
Dólar estadounidense	Euro	6.492	5.449	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
					USD	24
					EUR	20
Euro	Dólar estadounidense	3.210	3.823	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Euro	Dólar estadounidense	2.500	2.983	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10)
Euro	Dólar estadounidense	4.381	5.221	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(12)
Euro	Dólar estadounidense	3.919	4.753	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(93)
Euro	Dólar estadounidense	438.568	534.463	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13.017)
					USD	(13.138)
					EUR	(11.053)

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
	República de Corea – 3.527.653 (31 de diciembre de 2020: 8.370.884)	3.527.653	0,49
317.179	Macquarie Korea Infrastructure Fund	3.527.653	0,49
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		3.527.653	0,49
Acciones			
	Australia – 8.575.100 (31 de diciembre de 2020: –)	8.575.100	1,20
2.216.902	Insurance Australia Group Ltd	8.575.100	1,20
	China – 9.940.956 (31 de diciembre de 2020: 12.918.477)	9.940.956	1,40
1.014.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	9.940.956	1,40
	Francia – 24.816.940 (31 de diciembre de 2020: 29.114.204)	24.816.940	3,48
156.835	Sanofi	16.444.288	2,31
183.780	TotalEnergies SE	8.372.652	1,17
	Alemania – 51.109.298 (31 de diciembre de 2020: 33.404.869)	51.109.298	7,17
252.665	Bayer AG	15.414.460	2,16
91.099	Continental AG	13.474.972	1,89
50.389	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	13.883.643	1,95
33.297	Volkswagen AG - Preference	8.336.223	1,17
	Hong Kong – 9.522.527 (31 de diciembre de 2020: 10.399.532)	9.522.527	1,34
982.449	Link REIT (Units) (REIT)	9.522.527	1,34
	India – 26.298.917 (31 de diciembre de 2020: 29.586.440)	26.298.917	3,69
1.225.771	Infosys Ltd ADR	26.298.917	3,69
	Japón – 12.803.123 (31 de diciembre de 2020: 14.093.351)	12.803.123	1,80
408.200	KDDI Corp	12.803.123	1,80
	Países Bajos – 7.416.154 (31 de diciembre de 2020: 7.717.018)	7.416.154	1,04
368.221	Royal Dutch Shell Plc	7.416.154	1,04
	República de Corea – 23.575.835 (31 de diciembre de 2020: 36.913.952)	23.575.835	3,31
359.999	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	23.575.835	3,31
	España – 14.215.281 (31 de diciembre de 2020: 18.748.422)	14.215.281	1,99
402.598	Industria de Diseno Textil SA	14.215.281	1,99
	Suecia – 14.672.334 (31 de diciembre de 2020: 30.688.608)	14.672.334	2,06
1.298.233	Svenska Handelsbanken AB	14.672.334	2,06
	Suiza – 89.770.246 (31 de diciembre de 2020: 104.829.728)	89.770.246	12,60
149.814	Cie Financiere Richemont SA	18.240.802	2,56
111.040	Nestle SA	13.913.837	1,95
216.630	Novartis AG	19.848.655	2,79
62.959	Roche Holding AG	23.851.362	3,35
34.595	Zurich Insurance Group AG	13.915.590	1,95
	Reino Unido – 132.467.437 (31 de diciembre de 2020: 118.409.189)	132.467.437	18,59
2.126.859	BAE Systems Plc	15.367.410	2,16
398.648	British American Tobacco Plc	15.440.934	2,17
140.945	British American Tobacco Plc ADR	5.563.804	0,78

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	Reino Unido continuación		
327.362	Bunzl Plc	10.957.539	1,54
61.512	Ferguson Plc	8.665.986	1,22
2.142.171	Informa Plc	14.775.713	2,07
875.085	RELX Plc	23.179.907	3,25
995.000	Sage Group Plc/The	9.448.682	1,33
3.067.841	Taylor Wimpey Plc	6.739.865	0,94
380.349	Unilever Plc	22.327.597	3,13
	EE. UU. – 270.428.241 (31 de diciembre de 2020: 299.001.064)	270.428.241	37,95
619.809	Cisco Systems Inc/Delaware	32.797.193	4,60
200.975	Citigroup Inc	14.004.943	1,97
68.906	CME Group Inc	14.696.616	2,06
230.525	CMS Energy Corp	13.566.396	1,90
188.834	Emerson Electric Co	17.881.636	2,51
186.740	Eversource Energy	14.961.609	2,10
29.277	Home Depot Inc/The	9.318.430	1,31
112.113	JPMorgan Chase & Co	17.282.780	2,43
227.725	Merck & Co Inc	17.588.340	2,47
22.772	Organon & Co	696.026	0,10
132.751	Paychex Inc	14.273.388	2,00
156.592	PepsiCo Inc	23.012.760	3,23
119.051	Philip Morris International Inc	11.659.855	1,64
177.600	Principal Financial Group Inc	11.180.808	1,57
85.955	Procter & Gamble Co/The	11.551.922	1,62
163.577	QUALCOMM Inc	23.329.352	3,27
84.260	Texas Instruments Inc	16.251.226	2,28
114.175	Verizon Communications Inc	6.374.961	0,89
Total de inversiones en valores de renta variable		695.612.389	97,62
Warrants			
	Suiza – 347.992 (31 de diciembre de 2020: 139.320)		
522.242	Cie Financiere Richemont SA (WTS) 22-Nov-2023	347.992	0,05
Total de inversiones en warrants		347.992	0,05
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 1.531 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 375.646)		1.531	0,00
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		699.489.565	98,16
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (463.491) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (9.834))		(463.491)	(0,06)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(463.491)	(0,06)
Activo circulante neto		13.563.661	1,90
Activo neto total		712.589.735	100,00
Análisis de la cartera			
		% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			97,90
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,00
Otro activo circulante			2,10
Activo total			100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Equity Income Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	94.809	79.640	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	145
Dólar estadounidense	Euro	80.572	67.424	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	407
Dólar estadounidense	Euro	1.207	1.010	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
Dólar estadounidense	Euro	90.837	76.237	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	192
Dólar estadounidense	Euro	64.559	54.186	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	133
						USD 883
						EUR 743
Euro	Dólar estadounidense	79.640	94.835	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(145)
Euro	Dólar estadounidense	65.384	78.125	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(386)
Euro	Dólar estadounidense	48.324	57.585	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(129)
Euro	Dólar estadounidense	3.000	3.582	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(15)
Euro	Dólar estadounidense	30.088	36.429	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(655)
Euro	Dólar estadounidense	5.459.182	6.652.862	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(162.028)
Dólar estadounidense	Euro	33.416	28.134	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(34)
						USD (163.392)
						EUR (137.460)
BNY Mellon Global Equity Income Fund Clase de Acciones EUR H (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	11.446	9.588	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	50
Dólar estadounidense	Euro	94.747	79.524	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	195
Dólar estadounidense	Euro	78	66	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Euro	133.238	111.824	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	282
						USD 527
						EUR 443
Euro	Dólar estadounidense	9.588	11.450	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(50)
Euro	Dólar estadounidense	70.881	84.465	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(189)
Euro	Dólar estadounidense	44.157	53.464	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(962)
Euro	Dólar estadounidense	8.011.929	9.763.781	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(237.794)
Dólar estadounidense	Euro	49.014	41.266	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(50)
						USD (239.045)
						EUR (201.106)
BNY Mellon Global Equity Income Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	30.244	25.384	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	64
Dólar estadounidense	Euro	21.265	17.849	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	44
						USD 108
						EUR 91
Euro	Dólar estadounidense	16.235	19.346	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(43)
Euro	Dólar estadounidense	182	221	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	10.180	12.325	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(222)
Euro	Dólar estadounidense	1.828.721	2.228.581	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(54.276)
Dólar estadounidense	Euro	11.131	9.371	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
						USD (54.557)
						EUR (45.898)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Equity Income Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	3.596	3.018	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	2.521	2.116	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
						USD 13
						EUR 11
Euro	Dólar estadounidense	1.935	2.306	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	1.215	1.471	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(27)
Euro	Dólar estadounidense	217.779	265.397	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6.464)
Dólar estadounidense	Euro	1.324	1.114	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (6.497)
						EUR (5.466)

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
Australia – 266.584			
(31 de diciembre de 2020: –)			
250.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4,375% 01-Abr-2031	266.584	0,16
Bélgica – 398.469			
(31 de diciembre de 2020: 142.831)			
325.000	House of Finance NV/The 'REGS' 4,375% 15-Jul-2026	398.469	0,24
Bermudas – 473.834			
(31 de diciembre de 2020: –)			
450.000	NCL Corp Ltd '144A' 5,875% 15-Mar-2026	473.834	0,29
Canadá – 3.836.932			
(31 de diciembre de 2020: 5.015.480)			
267.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4,875% 01-Jun-2028	273.154	0,16
425.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5,250% 30-Ene-2030	394.719	0,24
190.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6,250% 15-Feb-2029	187.587	0,11
180.000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7,250% 30-May-2029	185.138	0,11
217.000	Bombardier Inc '144A' 7,125% 15-Jun-2026	225.816	0,14
330.000	Bombardier Inc '144A' 7,500% 01-Dic-2024	345.262	0,21
400.000	Hudbay Minerals Inc '144A' 4,500% 01-Abr-2026	401.700	0,24
304.000	Hudbay Minerals Inc '144A' 6,125% 01-Abr-2029	323.933	0,20
520.000	Husky III Holding Ltd '144A' 13,000% 15-Feb-2025	563.514	0,34
650.000	NOVA Chemicals Corp '144A' 4,250% 15-May-2029	657.312	0,40
185.000	Precision Drilling Corp '144A' 6,875% 15-Ene-2029	191.244	0,12
85.000	Precision Drilling Corp '144A' 7,125% 15-Ene-2026	87.553	0,05
Dinamarca – 706.165			
(31 de diciembre de 2020: 583.839)			
460.000	DKT Finance ApS 'REGS' 7,000% 17-Jun-2023	558.365	0,34
125.000	Norican A/S 4,500% 15-May-2023	147.800	0,09
Finlandia – 641.109			
(31 de diciembre de 2020: –)			
420.000	SpA Holdings 3 Oy '144A' 4,875% 04-Feb-2028	424.966	0,26
180.000	SpA Holdings 3 Oy 'REGS' 3,625% 04-Feb-2028	216.143	0,13
Francia – 5.571.130			
(31 de diciembre de 2020: 3.729.354)			
415.000	Altice France SA/France '144A' 5,125% 15-Jul-2029	417.075	0,25
435.000	Altice France SA/France '144A' 8,125% 01-Feb-2027	474.150	0,29
805.000	Banjay Group SAS 'REGS' 6,500% 01-Mar-2026	997.196	0,60
290.000	Chrome Holdco SASU 'REGS' 5,000% 31-May-2029	356.289	0,22
600.000	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 3,375% 15-Jun-2030	746.889	0,45
190.000	Faurecia SE 2,375% 15-Jun-2029	231.492	0,14
175.000	Foncia Management SASU 'REGS' 3,375% 31-Mar-2028	207.704	0,13
325.000	Kapla Holding SAS 'REGS' 3,375% 15-Dic-2026	386.794	0,23
395.000	Laboratoire Eimer Selas 'REGS' 5,000% 01-Feb-2029	480.354	0,29
250.000	Loxam SAS 3,250% 14-Ene-2025	302.262	0,18
205.000	Loxam SAS 3,750% 15-Jul-2026	251.612	0,15
600.000	Renault SA 'EMTN' 2,500% 01-Abr-2028	719.313	0,44
Alemania – 4.123.874			
(31 de diciembre de 2020: 3.262.230)			
355.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH '144A' 5,500% 15-Ene-2028	365.284	0,22
196.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 'REGS' 3,500% 11-Feb-2027	237.165	0,14
385.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 'REGS' 4,375% 15-Ene-2028	477.565	0,29
205.000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6,375% 15-May-2029	224.357	0,14
635.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 5,000% 30-Sep-2025	764.613	0,46
265.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 3,500% 30-Sep-2024	317.141	0,19
215.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 'REGS' 3,375% 15-Abr-2029	264.382	0,16
410.000	PCF GmbH 'REGS' 4,750% 15-Abr-2026	498.836	0,30
185.000	Standard Profil Automotive GmbH 'REGS' 6,250% 30-Abr-2026	214.205	0,13
375.000	Tele Columbus AG 'REGS' 3,875% 02-May-2025	453.063	0,28
260.000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 'REGS' 2,875% 15-Dic-2027	307.263	0,19

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Irlanda – 2.538.857			
(31 de diciembre de 2020: 2.948.116)			
255.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4,125% 15-Ago-2026	264.180	0,16
380.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 'REGS' 4,750% 15-Jul-2027	537.817	0,33
500.000	Carlyle Euro CLO 2019-1 DAC '2019-1X D' FRN 6,120% 15-Mar-2032	584.336	0,35
500.000	Grand Harbour CLO 2019-1 DAC '2019-1X D' FRN 4,100% 15-Mar-2032	596.547	0,36
300.000	Harvest CLO XXI DAC FRN 6,190% 15-Jul-2031	351.350	0,21
145.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4,875% 15-Jul-2028	204.627	0,13
Italia – 2.593.659			
(31 de diciembre de 2020: 1.499.568)			
410.000	Brunello Bidco SpA 'REGS' 3,500% 15-Feb-2028	489.247	0,29
600.000	Fabric BC SpA 'REGS' FRN 4,125% 30-Nov-2024	720.779	0,44
520.000	Gamma Bidco SpA 'REGS' 5,125% 15-Jul-2025	639.624	0,39
645.000	Italmatch Chemicals SpA 'REGS' FRN 4,750% 30-Sep-2024	744.009	0,45
Jersey – 345.262			
(31 de diciembre de 2020: –)			
245.000	CPUK Finance Ltd 4,500% 28-Ago-2027	345.262	0,21
Liberia – 1.002.856			
(31 de diciembre de 2020: –)			
550.000	Royal Caribbean Cruises Ltd 3,700% 15-Mar-2028	529.375	0,32
450.000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5,500% 01-Abr-2028	473.481	0,29
Luxemburgo – 10.988.534			
(31 de diciembre de 2020: 8.704.471)			
345.000	Altice Financing SA '144A' 7,500% 15-May-2026	359.135	0,22
600.000	Altice Finco SA 'REGS' 4,750% 15-Ene-2028	702.493	0,42
360.000	Altice France Holding SA '144A' 4,000% 15-Feb-2028	414.028	0,25
415.000	Altice France Holding SA '144A' 6,000% 15-Feb-2028	412.925	0,25
615.000	Altice France Holding SA 'REGS' 4,000% 15-Feb-2028	707.416	0,43
235.000	ARD Finance SA '144A' 6,500% 30-Jun-2027	247.063	0,15
110.000	ARD Finance SA 'REGS' 5,000% 30-Jun-2027	135.375	0,08
337.000	Cidron Aida Finco Sarl 'REGS' 6,250% 01-Abr-2028	476.672	0,29
960.000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6,750% 01-Oct-2026	1.017.600	0,62
595.000	Consolidated Energy Finance SA '144A' 6,875% 15-Jun-2025	606.852	0,37
410.000	Crystal Almond SARL 'REGS' 4,250% 15-Oct-2024	499.816	0,30
421.000	Flamingo Lux II SCA 'REGS' 5,000% 31-Mar-2029	499.396	0,30
405.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 6,750% 01-Nov-2025	502.780	0,30
345.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7,750% 01-Nov-2025	499.040	0,30
170.000	HSE Finance Sarl 'REGS' 5,625% 15-Oct-2026	208.572	0,13
870.000	Matterhorn Telecom SA 'REGS' 4,000% 15-Nov-2027	1.071.499	0,65
510.000	Motion Finco Sarl 'REGS' 7,000% 15-May-2025	644.070	0,39
600.000	PLT VII Finance Sarl 'REGS' 4,625% 05-Ene-2026	740.249	0,45
310.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5,750% 31-Oct-2026	388.840	0,24
180.000	Telecom Italia Finance SA 'EMTN' 7,750% 24-Ene-2033	317.244	0,19
525.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5,125% 01-Abr-2029	537.469	0,33

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Países Bajos – 8.160.589			
(31 de diciembre de 2020: 6.700.461)			
360.000	Clear Channel International BV '144A' 6,625% 01-Ago-2025	377.905	0,23
620.000	Dryden 69 Euro CLO 2019 BV '2019-69A E' '144A' FRN 6,290% 18-Abr-2032	733.007	0,44
355.000	Energizer Gamma Acquisition BV 'REGS' 3,500% 30-Jun-2029	422.446	0,26
420.000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3,125% 15-Jun-2028	503.215	0,31
370.000	Nobian Finance BV 'REGS' 3,625% 15-Jul-2026	441.652	0,27
560.000	Promontoria Holding 264 BV 'REGS' 6,750% 15-Ago-2023	663.082	0,40
292.642	Summer BidCo BV 'REGS' 9,000% 15-Nov-2025	357.922	0,22
235.969	Summer BidCo BV 'REGS' 9,000% 15-Nov-2025	287.870	0,17
300.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2,376% 12-Feb-2029	348.814	0,21
500.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2,875% 24-Jun-2027	611.091	0,37
135.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3,750% 15-Ago-2026	163.990	0,10
220.000	United Group BV 'REGS' 3,625% 15-Feb-2028	255.227	0,16
250.000	United Group BV 'REGS' 4,000% 15-Nov-2027	296.105	0,18
630.000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4,875% 15-Jul-2031	630.751	0,38
130.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3,500% 20-Mar-2030	169.972	0,10
283.000	VZ Vendor Financing II BV 'REGS' 2,875% 15-Ene-2029	331.030	0,20
400.000	ZF Europe Finance BV 3,000% 23-Oct-2029	499.737	0,30
280.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 5,125% 28-Feb-2030	285.951	0,17
660.000	Ziggo Bond Co BV 'REGS' 3,375% 28-Feb-2030	780.822	0,47
Panamá – 1.006.600			
(31 de diciembre de 2020: 1.068.334)			
365.000	Carnival Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	385.531	0,23
470.000	Carnival Corp 'REGS' 7,625% 01-Mar-2026	621.069	0,38
Suecia – 920.902			
(31 de diciembre de 2020: 920.915)			
110.000	Verisure Holding AB 'REGS' FRN 5,000% 15-Abr-2025	133.467	0,08
640.000	Verisure Midholding AB 'REGS' 5,250% 15-Feb-2029	787.435	0,48
Reino Unido – 7.023.293			
(31 de diciembre de 2020: 8.406.263)			
475.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5,500% 15-Jun-2027	663.415	0,40
560.000	Energia Group NI FinanceCo Plc/Energia Group ROI Holdings DAC 'REGS' 4,750% 15-Sep-2024	786.700	0,48
890.000	International Game Technology Plc '144A' 5,250% 15-Ene-2029	955.638	0,58
160.000	Punch Finance Plc 'REGS' 6,125% 30-Jun-2026	225.739	0,14
555.000	TalkTalk Telecom Group Plc 3,875% 20-Feb-2025	764.165	0,46
315.000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7,750% 15-Abr-2026	327.846	0,20
320.000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC '144A' 5,750% 15-Jul-2025	314.830	0,19
280.000	Venator Finance Sarl / Venator Materials LLC '144A' 9,500% 01-Jul-2025	314.665	0,19
150.000	Victoria Plc 3,625% 24-Ago-2026	181.603	0,11
210.000	Victoria Plc 3,750% 15-Mar-2028	254.891	0,15
270.000	Virgin Media Finance Plc 'REGS' 3,750% 15-Jul-2030	323.744	0,20
215.000	Virgin Media Secured Finance Plc 'REGS' 4,250% 15-Ene-2030	298.386	0,18
560.000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4,250% 31-Ene-2031	548.100	0,33
265.000	Vodafone Group Plc FRN 3,000% 27-Ago-2080	323.623	0,19
490.000	William Hill Plc 4,750% 01-May-2026	739.948	0,45
EE. UU. – 98.727.523			
(31 de diciembre de 2020: 98.707.044)			
850.000	Adtalem Global Education Inc '144A' 5,500% 01-Mar-2028	864.875	0,52
420.000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6,500% 15-Nov-2028	444.469	0,27
870.000	Air Methods Corp '144A' 8,000% 15-May-2025	821.310	0,50
145.000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5,875% 15-Feb-2028	156.056	0,09
595.000	Allen Media LLC / Allen Media Co-Issuer Inc '144A' 10,500% 15-Feb-2028	632.899	0,38

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
435.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4,250% 15-Oct-2027	442.891	0,27
305.000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6,750% 15-Oct-2027	321.070	0,19
120.000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10,500% 15-Abr-2025	130.650	0,08
243.800	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 12,000% 15-Jun-2026	250.505	0,15
595.000	American Airlines Group Inc '144A' 3,750% 01-Mar-2025	549.485	0,33
410.000	American Airlines Inc '144A' 11,750% 15-Jul-2025	514.548	0,31
292.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5,750% 20-Abr-2029	316.090	0,19
210.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,875% 01-Jul-2028	230.212	0,14
270.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4,000% 15-Abr-2029	272.658	0,17
390.000	AMN Healthcare Inc '144A' 4,625% 01-Oct-2027	404.138	0,24
370.000	AmWINS Group Inc '144A' 7,750% 01-Jul-2026	392.903	0,24
345.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	360.092	0,22
250.000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7,875% 15-May-2026	279.990	0,17
265.000	Antero Resources Corp '144A' 5,375% 01-Mar-2030	269.274	0,16
255.000	Antero Resources Corp '144A' 7,625% 01-Feb-2029	283.229	0,17
201.000	Antero Resources Corp '144A' 8,375% 15-Jul-2026	228.889	0,14
150.000	Apache Corp 4,250% 15-Ene-2030	158.885	0,10
243.000	Apache Corp 4,375% 15-Oct-2028	259.155	0,16
269.000	Apache Corp 5,100% 01-Sep-2040	281.474	0,17
215.000	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc '144A' 4,625% 15-Jun-2029	212.005	0,13
370.000	APX Group Inc '144A' 6,750% 15-Feb-2027	395.438	0,24
240.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6,250% 01-Abr-2028	250.500	0,15
645.000	Arconic Corp '144A' 6,125% 15-Feb-2028	692.121	0,42
440.000	Arcosa Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2029	447.150	0,27
205.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6,625% 15-Ene-2028	219.185	0,13
285.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6,750% 01-Ago-2025	296.014	0,18
480.000	Atkore Inc '144A' 4,250% 01-Jun-2031	486.000	0,29
475.000	Avantor Funding Inc '144A' 4,625% 15-Jul-2028	500.334	0,30
450.000	Banff Merger Sub Inc '144A' 9,750% 01-Sep-2026	474.187	0,29
395.000	Banff Merger Sub Inc 'REGS' 8,375% 01-Sep-2026	496.533	0,30
415.000	BCPE Ulysses Intermediate Inc '144A' 7,750% 01-Abr-2027	426.977	0,26
350.000	Block Communications Inc '144A' 4,875% 01-Mar-2028	358.313	0,22
395.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 6,625% 15-Jul-2026	414.240	0,25
225.000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7,625% 15-Dic-2025	243.844	0,15
170.000	Boxer Parent Co Inc '144A' 6,500% 02-Oct-2025	215.502	0,13
205.000	Boxer Parent Co Inc 'REGS' 6,500% 02-Oct-2025	259.870	0,16
535.000	Boyd Gaming Corp '144A' 4,750% 15-Jun-2031	555.592	0,34
355.000	Brink's Co/The '144A' 4,625% 15-Oct-2027	371.680	0,23
655.000	Cable One Inc '144A' 4,000% 15-Nov-2030	657.866	0,40
145.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6,250% 01-Jul-2025	154.062	0,09
540.000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8,125% 01-Jul-2027	601.425	0,36
320.000	Calpine Corp '144A' 4,500% 15-Feb-2028	326.346	0,20
273.000	Calpine Corp '144A' 5,000% 01-Feb-2031	271.294	0,16
170.000	Calpine Corp '144A' 5,125% 15-Mar-2028	172.550	0,10
290.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,500% 15-Ago-2030	302.456	0,18
550.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,750% 01-Mar-2030	581.281	0,35
120.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,125% 01-May-2027	125.736	0,08
230.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,375% 01-Jun-2029	251.048	0,15
335.000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6,875% 01-Abr-2027	342.996	0,21
465.000	Cheniere Energy Inc '144A' 4,625% 15-Oct-2028	489.412	0,30
320.000	Cheniere Energy Partners LP 4,500% 01-Oct-2029	343.600	0,21
480.000	Cheniere Energy Partners LP '144A' 4,000% 01-Mar-2031	499.800	0,30
400.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4,750% 15-Feb-2031	400.500	0,24
485.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,125% 01-Abr-2030	492.275	0,30

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
335.000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6,875% 15-Abr-2029	351.227	0,21
256.000	Cinemark USA Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	262.720	0,16
345.000	Cinemark USA Inc '144A' 5,875% 15-Mar-2026	362.460	0,22
365.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8,500% 15-May-2027	397.818	0,24
420.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4,375% 15-May-2026	518.579	0,32
260.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 8,500% 15-May-2027	283.377	0,17
335.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7,500% 01-Jun-2029	346.306	0,21
250.000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7,750% 15-Abr-2028	261.238	0,16
125.000	CommScope Inc '144A' 8,250% 01-Mar-2027	133.750	0,08
350.000	CommScope Inc 'REGS' 6,000% 01-Mar-2026	369.516	0,22
200.000	CommScope Technologies LLC '144A' 5,000% 15-Mar-2027	204.750	0,12
65.000	CommScope Technologies LLC '144A' 6,000% 15-Jun-2025	66.451	0,04
550.000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5,250% 15-Abr-2029	573.534	0,35
385.000	Core & Main Holdings LP '144A' 8,625% 15-Sep-2024	394.621	0,24
390.000	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 6,125% 15-Ene-2029	417.803	0,25
595.000	Covanta Holding Corp 6,000% 01-Ene-2027	619.208	0,37
795.000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7,000% 01-Dic-2028	827.277	0,50
220.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5,750% 01-Abr-2025	226.325	0,14
305.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 5,625% 01-May-2027	314.287	0,19
405.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6,000% 01-Feb-2029	424.744	0,26
480.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5,000% 01-May-2029	503.093	0,30
310.000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5,625% 15-Oct-2025	322.042	0,20
505.000	CSC Holdings LLC '144A' 4,625% 01-Dic-2030	493.637	0,30
200.000	CSC Holdings LLC '144A' 7,500% 01-Abr-2028	218.907	0,13
325.000	CSC Holdings LLC 'REGS' 6,500% 01-Feb-2029	359.198	0,22
140.000	DaVita Inc '144A' 4,625% 01-Jun-2030	143.675	0,09
800.000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8,000% 01-Feb-2028	861.056	0,52
230.000	Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 5,375% 15-Ago-2026	142.025	0,09
585.000	Diebold Nixdorf Inc 8,500% 15-Abr-2024	599.681	0,36
215.000	DISH DBS Corp 7,375% 01-Jul-2028	230.319	0,14
815.000	Dycom Industries Inc '144A' 4,500% 15-Abr-2029	820.094	0,50
665.000	Encore Capital Group Inc 'REGS' 5,375% 15-Feb-2026	974.613	0,59
675.000	Endure Digital Inc '144A' 6,000% 15-Feb-2029	657.281	0,40
210.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4,375% 31-Mar-2029	210.000	0,13
340.000	Energizer Holdings Inc '144A' 4,750% 15-Jun-2028	349.350	0,21
410.000	EnLink Midstream Partners LP 4,150% 01-Jun-2025	427.363	0,26
145.000	EnLink Midstream Partners LP 4,850% 15-Jul-2026	150.500	0,09
180.000	EQM Midstream Partners LP 5,500% 15-Jul-2028	194.400	0,12
305.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4,750% 15-Ene-2031	313.769	0,19
115.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6,000% 01-Jul-2025	124.996	0,08
145.000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6,500% 01-Jul-2027	160.751	0,10
350.000	Everi Payments Inc '144A' 7,500% 15-Dic-2025	364.866	0,22
210.000	Ford Motor Co 5,291% 08-Dic-2046	233.628	0,14
150.000	Ford Motor Co 9,000% 22-Abr-2025	184.698	0,11
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,815% 02-Nov-2027	208.250	0,13
404.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,125% 17-Ago-2027	428.369	0,26
200.000	Ford Motor Credit Co LLC 4,271% 09-Ene-2027	214.140	0,13
365.000	Ford Motor Credit Co LLC 5,113% 03-May-2029	408.256	0,25
355.000	Freeport-McMoRan Inc 5,450% 15-Mar-2043	434.783	0,26
125.000	FS Energy and Power Fund '144A' 7,500% 15-Ago-2023	129.487	0,08
415.000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6,250% 15-Ene-2026	436.082	0,26
100.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7,750% 01-Feb-2028	103.375	0,06
420.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8,000% 15-Ene-2027	442.176	0,27
285.000	Golden Nugget Inc '144A' 6,750% 15-Oct-2024	286.961	0,17
675.000	Graham Packaging Co Inc '144A' 7,125% 15-Ago-2028	732.213	0,44
345.000	Greystar Real Estate Partners LLC '144A' 5,50% 01-Dic-2025	355.569	0,22

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
450.000	Griffon Corp 5,750% 01-Mar-2028	477.263	0,29
325.000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8,000% 15-May-2027	347.305	0,21
415.000	H&E Equipment Services Inc '144A' 3,875% 15-Dic-2028	408.775	0,25
455.000	Harsco Corp '144A' 5,750% 31-Jul-2027	479.247	0,29
475.000	HCA Inc 3,500% 01-Sep-2030	505.281	0,31
650.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5,250% 15-May-2027	673.179	0,41
290.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6,250% 15-May-2026	307.855	0,19
245.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 5,250% 15-May-2027	253.384	0,15
335.000	iHeartCommunications Inc '144A' 4,750% 15-Ene-2028	344.832	0,21
655.000	Indigo Natural Resources LLC '144A' 5,375% 01-Feb-2029	685.294	0,41
330.000	Innophos Holdings Inc '144A' 9,375% 15-Feb-2028	357.713	0,22
535.000	Intrado Corp '144A' 8,500% 15-Oct-2025	523.631	0,32
440.000	Iris Holdings Inc '144A' 8,750% 15-Feb-2026	449.570	0,27
705.000	Iron Mountain Inc '144A' 5,50% 15-Jul-2030	744.656	0,45
185.000	Kraft Heinz Foods Co 4,250% 01-Mar-2031	210.235	0,13
565.000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4,250% 15-Dic-2025	576.899	0,35
442.000	Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc '144A' 5,000% 31-Dic-2026	451.392	0,27
385.000	LABL Escrow Issuer LLC '144A' 10,500% 15-Jul-2027	424.944	0,26
325.000	Ladder Capital Finance Holdings LLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4,750% 15-Jun-2029	325.406	0,20
645.000	Ladder Capital Finance Holdings LLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 5,260% 01-Oct-2025	657.094	0,40
270.000	Laredo Petroleum Inc 9,500% 15-Ene-2025	286.537	0,17
45.000	Laredo Petroleum Inc 10,125% 15-Ene-2028	49.579	0,03
400.000	LBM Acquisition LLC '144A' 6,250% 15-Ene-2029	403.000	0,24
345.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3,625% 15-Ene-2029	333.356	0,20
440.000	Level 3 Financing Inc '144A' 3,750% 15-Jul-2029	427.900	0,26
90.000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5,500% 15-Abr-2029	95.062	0,06
475.000	Macy's Inc '144A' 8,375% 15-Jun-2025	521.904	0,32
435.000	Macy's Retail Holdings LLC 4,500% 15-Dic-2034	410.640	0,25
1.000.000	Mausser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7,250% 15-Abr-2025	983.750	0,60
320.000	Mausser Packaging Solutions Holding Co '144A' 8,500% 15-Abr-2024	332.763	0,20
530.000	Mausser Packaging Solutions Holding Co 'REGS' 4,750% 15-Abr-2024	634.924	0,38
255.000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5,750% 01-Nov-2028	255.637	0,15
170.000	National CineMedia LLC '144A' 5,875% 15-Abr-2028	167.031	0,10
51.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5,125% 15-Dic-2030	50.681	0,03
630.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5,500% 15-Ago-2028	633.938	0,38
205.000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6,000% 15-Ene-2027	212.431	0,13
505.000	Navient Corp 6,750% 15-Jun-2026	562.444	0,34
275.000	Netflix Inc '144A' 4,875% 15-Jun-2030	327.130	0,20
270.000	New Albertsons LP 8,000% 01-May-2031	328.050	0,20
845.000	Nexstar Broadcasting Inc '144A' 4,750% 01-Nov-2028	868.043	0,53
575.000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 6,000% 15-Feb-2028	572.844	0,35
230.000	Novelis Corp '144A' 4,750% 30-Ene-2030	241.213	0,15
230.000	Occidental Petroleum Corp 3,500% 15-Ago-2029	227.935	0,14
280.000	Occidental Petroleum Corp 6,125% 01-Ene-2031	326.200	0,20
184.000	Occidental Petroleum Corp 6,375% 01-Sep-2028	213.230	0,13
285.000	Occidental Petroleum Corp 6,450% 15-Sep-2036	339.236	0,21
320.000	Occidental Petroleum Corp 6,950% 01-Jul-2024	359.515	0,22
230.000	Occidental Petroleum Corp 8,875% 15-Jul-2030	306.137	0,19
200.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4,125% 30-Abr-2028	204.500	0,12
775.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Abr-2031	799.606	0,48
354.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7,250% 01-Feb-2028	386.303	0,23
185.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4,250% 15-Ene-2029	186.388	0,11
365.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4,625% 15-Mar-2030	370.019	0,22
200.000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5,000% 15-Ago-2027	207.770	0,13

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	EE. UU. continuación		
405.000	Ovintiv Inc 6,625% 15-Ago-2037	541.238	0,33
395.000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4,875% 15-May-2029	409.813	0,25
590.000	Park River Holdings Inc '144A' 5,25% 01-Feb-2029	571.563	0,35
480.000	Park River Holdings Inc '144A' 6,50% 01-Ago-029	486.636	0,29
490.000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4,500% 15-Ago-2028	508.743	0,31
470.000	Paysafe Finance Plc / Paysafe Holdings US Corp 'REGS' 3,00% 15-Jun-2029	562.180	0,34
360.000	PDC Energy Inc 5,750% 15-May-2026	376.816	0,23
495.000	Pike Corp '144A' 5,500% 01-Sep-2028	516.674	0,31
710.000	Plantronics Inc '144A' 4,750% 01-Mar-2029	703.809	0,43
600.000	Polar US Borrower LLC / Schenectady International Group Inc '144A' 6,50% 15-May-2026	601.488	0,36
435.000	Post Holdings Inc '144A' 4,625% 15-Abr-2030	441.603	0,27
380.000	Post Holdings Inc '144A' 5,750% 01-Mar-2027	399.198	0,24
510.000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7,250% 01-Nov-2025	551.045	0,33
100.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3,375% 31-Ago-2027	97.125	0,06
490.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6,250% 15-Ene-2028	523.075	0,32
75.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 'REGS' 5,750% 15-Abr-2026	82.678	0,05
490.000	Primo Water Holdings Inc '144A' 4,375% 30-Abr-2029	490.000	0,30
547.000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3,75% 01-Mar-2031	547.060	0,33
410.000	Quicken Loans LLC '144A' 5,250% 15-Ene-2028	430.244	0,26
445.000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5,375% 01-Dic-2028	457.238	0,28
320.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4,500% 15-Sep-2026	331.464	0,20
996.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6,500% 15-Sep-2028	1.047.045	0,63
530.000	Real Hero Merger Sub 2 Inc '144A' 6,250% 01-Feb-2029	551.200	0,33
351.000	SBA Communications Corp 3,875% 15-Feb-2027	362.748	0,22
420.000	Scientific Games International Inc '144A' 7,250% 15-Nov-2029	474.976	0,29
275.000	Scientific Games International Inc 'REGS' 5,00% 15-Feb-2026	335.584	0,20
540.000	Scripps Escrow Inc '144A' 5,875% 15-Jul-2027	557.572	0,34
290.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4,000% 15-Jul-2028	299.150	0,18
245.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4,125% 01-Jul-2030	247.233	0,15
145.000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5,500% 01-Jul-2029	157.886	0,10
360.000	Southwestern Energy Co 7,500% 01-Abr-2026	382.784	0,23
110.000	Southwestern Energy Co 8,75% 15-Sep-2028	124.850	0,08
455.000	Sprint Corp 7,625% 01-Mar-2026	555.603	0,34
175.000	SRS Distribution Inc '144A' 4,625% 01-Jul-2028	179.156	0,11
480.000	SRS Distribution Inc '144A' 6,125% 01-Jul-2029	497.074	0,30
230.000	Staples Inc '144A' 7,500% 15-Abr-2026	239.128	0,14
645.000	Staples Inc '144A' 10,750% 15-Abr-2027	659.787	0,40
430.000	Starwood Property Trust Inc '144A' 5,500% 01-Nov-2023	452.037	0,27
355.000	Station Casinos LLC '144A' 4,500% 15-Feb-2028	360.573	0,22
210.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5,00% 15-Ene-2028	222.134	0,13
285.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6,00% 15-Jul-2027	311.189	0,19
375.000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5,125% 01-Ago-2030	406.687	0,25
1.115.000	Team Health Holdings Inc '144A' 6,375% 01-Feb-2025	1.060.722	0,64
710.000	TEGNA Inc 5,000% 15-Sep-2029	742.987	0,45
476.000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4,000% 15-Abr-2029	482.264	0,29
400.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4,625% 15-Jun-2028	411.092	0,25
310.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,125% 01-Oct-2028	330.103	0,20
645.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6,250% 01-Feb-2027	675.134	0,41
65.000	Tenet Healthcare Corp '144A' 7,500% 01-Abr-2025	70.200	0,04
20.000	Tenet Healthcare Corp 'REGS' 6,250% 01-Feb-2027	20.934	0,01
560.000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4,50% 15-Ene-2030	574.700	0,35
230.000	Terrier Media Buyer Inc '144A' 8,875% 15-Dic-2027	248.208	0,15
245.000	TKC Holdings Inc '144A' 10,500% 15-May-2029	266.080	0,16
240.000	T-Mobile USA Inc 2,250% 15-Feb-2026	242.160	0,15
230.000	T-Mobile USA Inc 4,750% 01-Feb-2028	246.622	0,15
310.000	TransDigm Inc 5,500% 15-Nov-2027	325.112	0,20
325.000	TransDigm Inc '144A' 4,875% 01-May-2029	329.154	0,20
450.000	Tri Pointe Homes Inc 5,700% 15-Jun-2028	496.690	0,30

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	EE. UU. continuación		
575.000	TTM Technologies Inc '144A' 4,00% 01-Mar-2029	576.777	0,35
250.000	United Airlines Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2026	259.258	0,16
195.000	United Airlines Inc '144A' 4,625% 15-Abr-2029	202.556	0,12
525.000	United Natural Foods Inc '144A' 6,750% 15-Oct-2028	565.656	0,34
400.000	United Rentals North America Inc 4,000% 15-Jul-2030	411.500	0,25
315.000	United Rentals North America Inc 5,500% 15-May-2027	334.294	0,20
298.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Abr-2026	312.298	0,19
550.000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6,875% 01-Sep-2027	584.127	0,35
290.000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 10,500% 01-Feb-2024	298.751	0,18
264.000	Viasat Inc '144A' 5,625% 15-Sep-2025	269.801	0,16
105.000	Viasat Inc '144A' 6,500% 15-Jul-2028	111.825	0,07
370.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4,125% 15-Ago-2030	382.151	0,23
170.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4,250% 01-Dic-2026	177.070	0,11
420.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4,625% 01-Dic-2029	446.775	0,27
445.000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4,375% 01-May-2029	447.225	0,27
460.000	VM Consolidated Inc '144A' 5,500% 15-Abr-2029	468.830	0,28
420.000	Waste Pro USA Inc '144A' 5,500% 15-Feb-2026	434.152	0,26
405.000	WESCO Distribution Inc '144A' 7,250% 15-Jun-2028	450.437	0,27
300.000	Western Midstream Operating LP 4,500% 01-Mar-2028	321.767	0,19
550.000	White Cap Buyer LLC '144A' 6,875% 15-Oct-2028	587.812	0,36
691.000	White Cap Parent LLC '144A' 8,50% 15-Mar-2026	714.701	0,43
635.000	WW International Inc '144A' 4,00% 15-Abr-2029	641.337	0,39
535.000	XHR LP '144A' 4,875% 01-Jun-2029	553.051	0,33
Total de inversiones en valores de renta fija		149.326.172	90,44

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Préstamos apalancados			
EE. UU. – 7.585.742			
(31 de diciembre de 2020: 6.429.236)			
421.000	American Airlines Inc Term Loan 0,000% 24-Mar-2028	439.419	0,27
486.253	Amynta Agency Borrower Inc Term Loan 0,000% 31-Ene-2025	485.645	0,29
403.964	AP Gaming I LLC Term Loan 0,000% 15-Feb-2024	400.849	0,24
620.000	Asurion LLC Term Loan 0,000% 03-Feb-2028	625.735	0,38
412.925	Caesars Resort Collection LLC Term Loan 4,615% 20-Jul-2025	414.732	0,25
225.000	CCI Buyer Inc Term Loan 0,000% 12-Dic-2027	225.703	0,14
468.548	Crown Finance US Inc Term Loan 0,000% 28-Feb-2025	413.962	0,25
400.000	CT Technologies Intermediate Holdings Inc Term Loan 0,000% 10-Dic-2025	401.750	0,24
91.328	Cubic Corp Term Loan 0,000% 29-Abr-2028	91.659	0,06
449.030	Cubic Corp Term Loan 0,000% 25-May-2028	450.657	0,27
341.262	EFS Cogen Holdings I LLC Term Loan 0,000% 24-Sep-2027	341.414	0,21
552.000	Great Outdoors Group LLC Term Loan 5,000% 26-Feb-2028	555.795	0,34
473.813	Greeneden US Holdings II LLC Term Loan 0,000% 01-Dic-2027	475.505	0,29
397.944	Intrado Corp Term Loan 0,000% 10-Oct-2024	389.985	0,23
550.159	Ivanti Software Inc Term Loan 0,000% 01-Dic-2027	551.535	0,33
504.088	Milano Acquisition Corp Term Loan 4,750% 17-Ago-2027	506.293	0,31
805.000	One Call Corporation 6,250% 07-Abr-2027	815.062	0,49
42	Pathway Vet Alliance LLC Term Loan 0,000% 31-Mar-2027	42	0,00
Total inversiones en préstamos apalancados		7.585.742	4,59
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 207.624 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 550.506)		207.624	0,13
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		157.119.538	95,16
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (932.140) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (122.171))		(932.140)	(0,57)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(932.140)	(0,57)
Activo circulante neto		8.928.664	5,41
Activo neto total		165.116.062	100,00
Análisis de la cartera			
		% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		87,63	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		4,45	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,12	
Otro activo circulante		7,80	
Activo total		100,00	

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
Dólar esta- dounidense	Euro	835.603	700.000	30-Jul-21	Barclays Bank PLC	3.058
Dólar esta- dounidense	Euro	2.140.000	1.791.694	30-Jul-21	Barclays Bank PLC	9.048
Dólar esta- dounidense	Euro	32.549.043	27.250.000	30-Jul-21	Barclays Bank PLC	139.253
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	7.290.421	5.220.000	30-Jul-21	Barclays Bank PLC	53.330
USD						204.689
Euro	Dólar esta- dounidense	260.000	310.499	30-Jul-21	Barclays Bank PLC	(1.268)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	240.000	335.178	30-Jul-21	Goldman Sachs	(2.438)
USD						(3.706)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	8.746	7.215	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	168
USD						168
EUR						141
Euro	Dólar esta- dounidense	1.363.707	1.661.889	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(40.475)
USD						(40.475)
EUR						(34.051)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	3.524	2.906	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	69
Dólar esta- dounidense	Euro	624.120	522.723	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.615
Dólar esta- dounidense	Euro	944	779	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	18
USD						2.702
EUR						2.273
Euro	Dólar esta- dounidense	11.180.756	13.625.489	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(331.845)
USD						(331.845)
EUR						(279.178)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund Clase de Acciones EUR X (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar esta- dounidense	760.000	904.294	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(672)
Euro	Dólar esta- dounidense	17.900.674	21.814.754	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(531.292)
USD						(531.964)
EUR						(447.536)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	46.497	33.492	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	65
USD						65
GBP						47
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	948.016	1.338.437	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(24.150)
USD						(24.150)
GBP						(17.420)

BNY MELLON GLOBAL INFRASTRUCTURE INCOME FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
	Bélgica – 9.284.028 (31 de diciembre de 2020: 6.056.729)	9.284.028	4,43
480.716	Proximus SADP	9.284.028	4,43
	Canadá – 19.958.347 (31 de diciembre de 2020: 12.561.171)	19.958.347	9,52
498.446	Enbridge Inc	19.958.347	9,52
	China – 3.385.997 (31 de diciembre de 2020: 2.809.108)	3.385.997	1,61
2.996.000	Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	3.385.997	1,61
	Francia – 12.637.903 (31 de diciembre de 2020: 10.571.722)	12.637.903	6,03
81.416	Bouygues SA	3.010.572	1,44
844.473	Orange SA	9.627.331	4,59
	Alemania – 5.251.721 (31 de diciembre de 2020: 6.698.787)	5.251.721	2,50
77.107	Deutsche Post AG	5.251.721	2,50
	Italia – 17.546.738 (31 de diciembre de 2020: 14.716.689)	17.546.738	8,37
150.668	Atlantia SpA	2.727.611	1,30
632.237	Enel SpA	5.871.834	2,80
1.368.458	Italgas SpA	8.947.293	4,27
	Noruega – 1.492.434 (31 de diciembre de 2020: 3.451.024)	1.492.434	0,71
195.217	SFL Corp Ltd	1.492.434	0,71
	España – 44.757.363 (31 de diciembre de 2020: 27.843.456)	44.757.363	21,34
791.152	Enagas SA	18.281.402	8,72
227.381	Endesa SA	5.515.020	2,63
382.059	Naturgy Energy Group SA	9.823.886	4,68
600.058	Red Electrica Corp SA	11.137.055	5,31
	Reino Unido – 7.232.390 (31 de diciembre de 2020: 6.791.935)	7.232.390	3,45
348.499	SSE Plc	7.232.390	3,45
	EE. UU. – 85.263.079 (31 de diciembre de 2020: 48.833.242)	85.263.079	40,65
28.535	American Tower Corp (REIT)	7.712.583	3,68
1.002.143	Antero Midstream Corp	10.407.255	4,96
272.345	Clearway Energy Inc	7.210.334	3,44
192.892	Exelon Corp	8.546.080	4,07
313.832	Medical Properties Trust Inc (REIT)	6.309.592	3,01
181.970	ONEOK Inc	10.123.901	4,83
612.476	PPL Corp	17.127.891	8,17
34.913	Public Service Enterprise Group Inc	2.085.354	0,99
184.217	Verizon Communications Inc	10.322.600	4,92
204.087	Williams Cos Inc/The	5.417.489	2,58
Total de inversiones en valores de renta variable		206.810.000	98,61
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 16.330 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.816.466)		16.330	0,01
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		206.826.330	98,62
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (2.115.797) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (72.634))		(2.115.797)	(1,01)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(2.115.797)	(1,01)
Activo circulante neto		5.024.141	2,39
Activo neto total		209.734.674	100,00

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,10
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,01
Otro activo circulante	4,89
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	4.153	3.497	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Euro	8.714	7.289	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	69
Dólar estadounidense	Euro	12.156	10.201	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	56
Dólar estadounidense	Euro	11.503	9.687	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	12
						USD 142
						EUR 120
Euro	Dólar estadounidense	3.342	4.003	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(39)
Euro	Dólar estadounidense	5.820	6.931	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(27)
Euro	Dólar estadounidense	4.516	5.480	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(124)
Euro	Dólar estadounidense	602.787	734.589	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19.637)
						USD (19.827)
						EUR (16.721)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund Clase de Acciones EUR H (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	5.988	5.043	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Euro	12.565	10.510	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	99
Dólar estadounidense	Euro	17.528	14.710	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	81
Dólar estadounidense	Euro	16.586	13.969	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	18
						USD 205
						EUR 173
Euro	Dólar estadounidense	4.818	5.772	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(57)
Euro	Dólar estadounidense	8.393	9.994	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(39)
Euro	Dólar estadounidense	869.180	1.059.231	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(28.315)
Euro	Dólar estadounidense	6.511	7.901	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(178)
						USD (28.589)
						EUR (24.110)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	644	542	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	1.381	1.155	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11
Dólar estadounidense	Euro	1.933	1.622	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Euro	1.821	1.534	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
						USD 23
						EUR 19
Euro	Dólar estadounidense	535	641	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Euro	Dólar estadounidense	936	1.115	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	738	895	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20)
Euro	Dólar estadounidense	95.986	116.974	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.127)
						USD (3.157)
						EUR (2.662)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	106.336	89.551	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	121
Dólar estadounidense	Euro	228.104	190.804	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.796
Dólar estadounidense	Euro	319.232	267.902	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.479
Dólar estadounidense	Euro	300.786	253.323	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	325
						USD 3.721
						EUR 3.138
Euro	Dólar estadounidense	88.432	105.924	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.037)
Euro	Dólar estadounidense	154.626	184.121	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(722)
Euro	Dólar estadounidense	121.848	147.858	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.337)
Euro	Dólar estadounidense	15.855.501	19.322.393	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(516.524)
						USD (521.620)
						EUR (439.907)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund Clase de Acciones SGD J (Acc) (Hedged)						
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	20.422	15.182	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	13.127	9.749	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	5.728	7.702	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	801	1.075	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	12.186	16.362	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	18
						USD 41
						SGD 55
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	7.662	5.716	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	3.967	2.951	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	3.967	2.954	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	2.975	2.241	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(29)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	10.366	7.812	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(104)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	3.967	2.990	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(40)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	4.959	3.746	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(58)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.341.399	1.012.650	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(15.105)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	15.181	20.422	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	17.007	22.872	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	15.974	21.484	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
						USD (15.370)
						SGD (20.668)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund Clase de Acciones SGD J (Inc) (Hedged)						
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	45.079	33.477	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	47
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	16.365	12.169	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	19.643	26.410	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	41.755	56.064	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	62
USD						113
SGD						152
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	992	739	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	26.232	19.570	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(62)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	35.794	26.977	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(358)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	2.480	1.873	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(29)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	4.959	3.743	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(55)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	4.636.530	3.500.214	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(52.211)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	58.192	78.262	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	54.799	73.703	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
USD						(52.736)
SGD						(70.914)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund Clase de Acciones GBP E (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	68.424	49.400	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	89
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	853.469	612.928	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5.570
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.211.200	871.372	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5.781
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.117.525	807.441	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	545
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	393.014	284.029	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	100
USD						12.085
GBP						8.736
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	49.400	68.426	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(88)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	287.116	399.822	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.638)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	501.729	697.070	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.999)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	404.296	569.200	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9.915)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	51.239.120	72.340.891	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.458.858)
USD						(1.474.498)
GBP						(1.065.928)

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
Australia – 2.053.088			
(31 de diciembre de 2020: 1.180.185)			
9.600	CSL Ltd	2.053.088	3,88
Islas Caimán – 1.045.951			
(31 de diciembre de 2020: –)			
13.900	Tencent Holdings Ltd	1.045.951	1,97
Dinamarca – 2.105.899			
(31 de diciembre de 2020: 977.978)			
25.060	Novo Nordisk A/S	2.105.899	3,98
Francia – 5.032.954			
(31 de diciembre de 2020: 3.461.994)			
7.650	Air Liquide SA	1.339.877	2,53
3.800	L'Oreal SA	1.693.074	3,20
2.550	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2.000.003	3,77
Hong Kong – 2.332.152			
(31 de diciembre de 2020: 1.923.046)			
187.400	AIA Group Ltd	2.332.152	4,40
Japón – 3.969.908			
(31 de diciembre de 2020: 3.345.736)			
8.100	FANUC Corp	1.951.816	3,69
4.000	Keyence Corp	2.018.092	3,81
Países Bajos – 1.892.251			
(31 de diciembre de 2020: 1.603.508)			
2.750	ASML Holding NV	1.892.251	3,57
España – 2.190.854			
(31 de diciembre de 2020: 1.464.367)			
62.200	Industria de Diseno Textil SA	2.190.854	4,14
Suiza – 2.309.392			
(31 de diciembre de 2020: 1.151.999)			
6.130	Roche Holding AG	2.309.392	4,36
Taiwán – 1.825.900			
(31 de diciembre de 2020: 2.028.051)			
15.200	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.825.900	3,45

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
EE. UU. – 27.636.496			
(31 de diciembre de 2020: 21.089.087)			
4.300	Adobe Inc	2.519.133	4,76
640	Alphabet Inc	1.604.058	3,03
175	Alphabet Inc	438.610	0,83
29.300	Amphenol Corp - Class A	2.003.973	3,78
10.800	Automatic Data Processing Inc	2.145.366	4,05
5.450	Ecolab Inc	1.122.210	2,12
24.100	Edwards Lifesciences Corp	2.495.675	4,71
5.200	Illumina Inc	2.459.600	4,64
2.640	Intuitive Surgical Inc	2.428.536	4,58
3.100	Mastercard Inc	1.131.515	2,14
2.600	Mastercard Inc	949.013	1,79
7.500	Microsoft Corp	2.031.563	3,84
6.800	NIKE Inc	1.049.954	1,98
8.400	NIKE Inc	1.297.002	2,45
9.200	Texas Instruments Inc	1.768.976	3,34
16.800	TJX Cos Inc/The	1.132.740	2,14
15.700	TJX Cos Inc/The	1.058.572	2,00
Total de inversiones en valores de renta variable		52.394.845	98,93
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 68 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 18.265)		68	0,00
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		52.394.913	98,93
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (11.721) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (933))		(11.721)	(0,02)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(11.721)	(0,02)
Activo circulante neto		577.762	1,09
Activo neto total		52.960.954	100,00
Análisis de la cartera		% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		96,87	
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,00	
Otro activo circulante		3,13	
Activo total		100,00	

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Leaders Fund						
Dólar de Hong Kong	Dólar estadounidense	8.240.979	1.061.484	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(90)
					USD	(90)
BNY Mellon Global Leaders Fund Clase de Acciones DKK H (Acc) (Hedged)						
Corona danesa	Dólar estadounidense	820	131	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Corona danesa	183	1.142	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Corona danesa	134	837	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
					USD	2
					DKK	13
Corona danesa	Dólar estadounidense	1.186	190	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Corona danesa	Dólar estadounidense	1.167	188	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Corona danesa	Dólar estadounidense	1.308	213	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Corona danesa	Dólar estadounidense	1.565	255	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Corona danesa	Dólar estadounidense	154.565	25.330	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(677)
					USD	(691)
					DKK	(4.333)
BNY Mellon Global Leaders Fund Clase de Acciones DKK W (Acc) (Hedged)						
Corona danesa	Dólar estadounidense	844	135	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Corona danesa	183	1.142	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Corona danesa	134	834	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
					USD	2
					DKK	13
Corona danesa	Dólar estadounidense	1.214	195	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Corona danesa	Dólar estadounidense	1.183	190	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Corona danesa	Dólar estadounidense	1.341	219	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Corona danesa	Dólar estadounidense	1.589	259	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Corona danesa	Dólar estadounidense	155.950	25.557	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(683)
					USD	(697)
					DKK	(4.371)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Leaders Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	1.193	1.000	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Euro	1.833	1.538	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	1.342	1.124	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Euro	544	448	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	12
Dólar estadounidense	Euro	952	781	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	25
					USD	61
					EUR	51
Euro	Dólar estadounidense	1.762	2.138	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(48)
Euro	Dólar estadounidense	493	600	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(16)
Euro	Dólar estadounidense	2.106	2.554	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(57)
Euro	Dólar estadounidense	203.294	247.745	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6.623)
Euro	Dólar estadounidense	5.000	6.091	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(161)
Euro	Dólar estadounidense	96	116	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar estadounidense	1.000	1.193	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	1.596	1.904	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Dólar estadounidense	1.000	1.194	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar estadounidense	1.567	1.876	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	1.103	1.314	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
					USD	(6.957)
					EUR	(5.867)
BNY Mellon Global Leaders Fund Clase de Acciones NOK H (Acc) (Hedged)						
Corona noruega	Dólar estadounidense	955	111	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Corona noruega	114	970	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Corona noruega	154	1.325	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
					USD	1
					NOK	9
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.530	184	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.833	220	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Corona noruega	Dólar estadounidense	179.527	21.706	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(854)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.389	163	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.353	160	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
					USD	(871)
					NOK	(7.499)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Leaders Fund Clase de Acciones NOK W (Acc) (Hedged)						
Corona noruega	Dólar estadounidense	985	115	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Corona noruega	154	1.328	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Corona noruega	114	969	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
USD						1
NOK						9
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.572	189	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.867	224	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Corona noruega	Dólar estadounidense	181.636	21.961	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(864)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.425	167	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Corona noruega	Dólar estadounidense	1.376	162	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
USD						(881)
NOK						(7,586)
BNY Mellon Global Leaders Fund Clase de Acciones SEK H (Acc) (Hedged)						
Corona sueca	Dólar estadounidense	935	109	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Corona sueca	112	956	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Corona sueca	151	1.296	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
USD						1
SEK						9
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.503	181	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.787	215	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Corona sueca	Dólar estadounidense	175.971	21.312	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(748)
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.368	162	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.322	156	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
USD						(763)
SEK						(6,530)
BNY Mellon Global Leaders Fund Clase de Acciones SEK W (Acc) (Hedged)						
Corona sueca	Dólar estadounidense	964	113	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Corona sueca	112	954	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Corona sueca	152	1.298	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
USD						—
SEK						—
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.545	186	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.818	219	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Corona sueca	Dólar estadounidense	177.920	21.548	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(756)
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.403	166	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Corona sueca	Dólar estadounidense	1.344	159	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
USD						(771)
SEK						(6,598)

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
China – 1.351.191 (31 de diciembre de 2020: 1.586.593)			
31.772	Alibaba Group Holding Ltd	900.443	2,28
46.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	450.748	1,14
Dinamarca – 552.935 (31 de diciembre de 2020: –)			
7.338	Novozymes A/S	552.935	1,40
Francia – 1.062.029 (31 de diciembre de 2020: 1.033.439)			
31.477	Vivendi SE	1.062.029	2,69
Alemania – 3.172.081 (31 de diciembre de 2020: 3.249.526)			
8.942	Bayer AG	545.529	1,38
9.586	Brenntag SE	893.663	2,26
6.272	Continental AG	927.728	2,35
5.676	SAP SE	805.161	2,04
Hong Kong – 1.065.013 (31 de diciembre de 2020: 1.063.433)			
85.600	AIA Group Ltd	1.065.013	2,69
Japón – 2.728.165 (31 de diciembre de 2020: 2.407.963)			
16.900	Ebara Corp	836.664	2,12
10.500	Sony Group Corp	1.027.525	2,60
20.300	Suzuki Motor Corp	863.976	2,18
Países Bajos – 1.746.621 (31 de diciembre de 2020: 2.097.197)			
36.065	Relx Plc	959.615	2,43
7.842	Wolters Kluwer NV	787.006	1,99
República de Corea – 1.005.232 (31 de diciembre de 2020: 966.407)			
1.623	Samsung SDI Co Ltd	1.005.232	2,54
Suecia – 727.929 (31 de diciembre de 2020: 697.906)			
38.860	Swedbank AB	727.929	1,84
Suiza – 1.848.146 (31 de diciembre de 2020: 1.748.240)			
787	Lonza Group AG	559.713	1,42
3.401	Roche Holding AG	1.288.433	3,26
Taiwán – 833.899 (31 de diciembre de 2020: 763.790)			
6.935	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	833.899	2,11
Reino Unido – 4.872.417 (31 de diciembre de 2020: 4.523.479)			
15.458	Associated British Foods Plc	475.412	1,20
316.344	Barclays Plc	745.137	1,89
23.290	Diageo Plc	1.125.281	2,85
8.501	Ferguson Plc	1.197.645	3,03
62.973	Informa Plc	434.359	1,10
15.248	Unilever Plc	894.583	2,26
EE. UU. – 17.934.393 (31 de diciembre de 2020: 14.321.637)			
8.055	Abbott Laboratories	944.167	2,39
3.918	Accenture Plc - Class A	1.161.217	2,94
853	Alphabet Inc - Class A	2.085.406	5,28
354	Amazon.com Inc	1.220.852	3,09
9.317	Apple Inc	1.270.140	3,21
7.819	Applied Materials Inc	1.109.712	2,81

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
EE. UU. continuación			
10.819	Citigroup Inc	753.922	1,91
3.589	CME Group Inc	765.480	1,94
1.717	Costco Wholesale Corp	684.722	1,73
8.042	Eversource Energy	644.325	1,63
3.242	Goldman Sachs Group Inc/The	1.207.888	3,06
3.158	Mastercard Inc	1.162.128	2,94
8.975	Medtronic Plc	1.117.702	2,83
8.760	Microsoft Corp	2.377.376	6,01
4.305	TE Connectivity Ltd	581.885	1,47
4.394	Texas Instruments Inc	847.471	2,14
Total de inversiones en valores de renta variable		38.900.051	98,43
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 17 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 7.872)			
		17	0,00
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		38.900.068	98,43
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (8.852) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (149))			
		(8.852)	(0,02)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(8.852)	(0,02)
Activo circulante neto		630.612	1,59
Activo neto total		39.521.828	100,00

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	
	98,09
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	
	0,00
Otro activo circulante	
	1,91
Activo total	
	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Opportunities Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	3.063	2.571	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
Dólar esta- dounidense	Euro	4.244	3.562	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
USD						15
EUR						13
Euro	Dólar esta- dounidense	1.489	1.779	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.419	1.696	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.623	3.126	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.071	2.512	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(49)
Euro	Dólar esta- dounidense	265.401	323.432	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7.877)
USD						(7.950)
EUR						(6.688)
BNY Mellon Global Opportunities Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	343	288	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar esta- dounidense	Euro	479	402	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
USD						2
EUR						2
Euro	Dólar esta- dounidense	171	204	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar esta- dounidense	162	193	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar esta- dounidense	298	355	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar esta- dounidense	240	291	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Euro	Dólar esta- dounidense	30.078	36.654	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(893)
USD						(902)
EUR						(759)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Irlanda – 116.462.768 (31 de diciembre de 2020: 119.941.755)			
2.438.069	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	116.462.768	3,69
Jersey – 55.015.965 (31 de diciembre de 2020: -)			
696.569	WisdomTree Copper - ETF	22.365.321	0,71
229.368	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	32.650.644	1,03
Reino Unido – 4.420.778 (31 de diciembre de 2020: 3.407.634)			
6.128.002	Riverstone Credit Opportunities Income Plc/The Fund	4.420.778	0,14
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		175.899.511	5,57
Renta fija			
Ecuador – 4.088.316 (31 de diciembre de 2020: 4.089.789)			
608.545	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0,000% 31-Jul-2030	285.675	0,01
4.646.409	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2035	2.687.422	0,08
2.129.487	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2040	1.115.219	0,04
Francia – 13.480.951 (31 de diciembre de 2020: 38.650.840)			
2.192.000	Altice France SA/France 'REGS' 3,375% 15-Ene-2028	2.150.177	0,07
3.450.000	Altice France SA/France 'REGS' 4,000% 15-Jul-2029	3.460.281	0,11
5.797.000	Altice France SA/France 'REGS' 4,125% 15-Ene-2029	5.844.448	0,19
1.987.000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3,500% 01-Mar-2025	2.026.045	0,06
Alemania – 4.560.127 (31 de diciembre de 2020: 17.977.468)			
4.346.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4,375% 15-Jul-2027	4.560.127	0,14
India – 4.104.744 (31 de diciembre de 2020: 4.040.109)			
360.000.000	National Highways Authority of India 7,300% 18-May-2022	4.104.744	0,13
Indonesia – 3.959.080 (31 de diciembre de 2020: 4.177.665)			
61.814.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2036	3.959.080	0,12
Irlanda – 8.802.431 (31 de diciembre de 2020: 8.628.304)			
8.175.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5,250% 09-Oct-2024	8.802.431	0,28
Italia – 25.948.619 (31 de diciembre de 2020: 24.647.191)			
11.036.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7,700% 17-Sep-2025	10.659.693	0,34
9.962.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,875% 03-Jun-2027	9.563.520	0,30
6.100.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8,000% 03-Jun-2024	5.725.406	0,18
Luxemburgo – 6.648.075 (31 de diciembre de 2020: 6.680.709)			
6.300.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5,750% 31-Oct-2026	6.648.075	0,21
México – 34.065.003 (31 de diciembre de 2020: 30.108.891)			
483.175.100	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	21.698.950	0,69
230.252.000	Mexican Bonos 10,000% 20-Nov-2036	12.366.053	0,39

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Panamá – 6.378.646 (31 de diciembre de 2020: 6.317.803)			
6.682.000	Carnival Corp '144A' 11,500% 01-Abr-2023	6.378.646	0,20
España – 31.001.256 (31 de diciembre de 2020: 30.134.958)			
6.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5,875% 24-Sep-2023	7.175.388	0,23
8.600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6,000% 29-Mar-2024	9.471.868	0,30
8.400.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4,750% 19-Mar-2025	8.809.500	0,28
5.200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5,250% 29-Sep-2023	5.544.500	0,17
Reino Unido – 32.768.166 (31 de diciembre de 2020: 65.018.037)			
20.000.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4,947% 27-Jun-2025	22.207.600	0,70
9.113.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4,000% 31-Ene-2029	10.560.566	0,34
EE. UU. – 56.656.799 (31 de diciembre de 2020: 70.527.187)			
10.411.000	American Airlines Inc '144A' 11,750% 15-Jul-2025	10.992.087	0,35
7.726.000	Ball Corp 2,875% 15-Ago-2030	6.345.436	0,20
7.298.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-May-2026	6.353.152	0,20
8.048.419	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4,750% 20-Oct-2028	7.547.380	0,24
7.991.669	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6,500% 20-Jun-2027	7.415.476	0,23
5.512.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-Mar-2032	7.054.117	0,22
4.493.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun-2024	4.370.528	0,14
6.240.000	Tesla Inc '144A' 5,300% 15-Ago-2025	5.413.911	0,17
1.335.000	United Airlines Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2026	1.164.712	0,04
Total de inversiones en valores de renta fija		232.462.213	7,35
Acciones			
Australia – 20.017.416 (31 de diciembre de 2020: 11.362.441)			
228.731	Newcrest Mining Ltd	3.649.438	0,11
7.017.313	Star Entertainment Grp Ltd/The	16.367.978	0,52
Islas Caimán – 77.214.631 (31 de diciembre de 2020: 84.076.771)			
1.337.649	Alibaba Group Holding Ltd	31.893.293	1,01
501.368	Tencent Holdings Ltd	31.731.638	1,00
1.018.821	Tencent Music Entertainment Group ADR	13.589.700	0,43
China – 25.545.445 (31 de diciembre de 2020: 18.166.339)			
2.254.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	7.825.627	0,25
2.149.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	17.719.818	0,56
Dinamarca – 39.272.405 (31 de diciembre de 2020: 32.600.372)			
286.812	Novozymes A/S	18.181.904	0,57
178.991	Orsted AS '144A'	21.090.501	0,67
Francia – 108.198.206 (31 de diciembre de 2020: 114.570.064)			
106.506	Air Liquide SA	15.772.473	0,50
639.991	Bureau Veritas SA	17.106.959	0,54
203.961	Legrand SA	18.117.856	0,57
75.873	L'Oreal SA	28.647.748	0,91
43.005	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	28.553.170	0,90

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta variable continuación			
Alemania – 132.437.497			
(31 de diciembre de 2020: 130.032.769)			
566.450	Bayer AG	29.073.046	0,92
246.929	Continental AG	30.727.845	0,97
693.422	RWE AG	21.080.029	0,67
244.779	Volkswagen AG - Preference	51.556.577	1,63
Guernsey – 13.912.704			
(31 de diciembre de 2020: 2.793.238)			
7.442.751	Amedeo Air Four Plus Ltd	2.083.282	0,07
747.516	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	34.001	0,00
3.757.699	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	4.437.315	0,14
5.980.125	Cordiant Digital Infrastructure Ltd '144A'	7.358.106	0,23
Hong Kong – 61.146.813			
(31 de diciembre de 2020: 57.929.251)			
4.154.400	AlA Group Ltd	43.484.549	1,38
2.166.000	Link REIT (Units) (REIT)	17.662.264	0,56
India – 22.003.707			
(31 de diciembre de 2020: 16.254.853)			
784.742	Housing Development Finance Corp Ltd	22.003.707	0,70
Irlanda – 164.768.774			
(31 de diciembre de 2020: 149.211.335)			
100.790	Accenture Plc - Class A	25.131.133	0,79
6.596.602	Greencoat Renewables Plc	7.751.007	0,25
123.933	Kerry Group Plc	14.590.012	0,46
186.808	Linde Plc	45.625.819	1,44
394.922	Medtronic Plc	41.375.998	1,31
335.992	Ryanair Holdings Plc ADR	30.294.805	0,96
Japón – 22.838.259			
(31 de diciembre de 2020: 29.958.552)			
471.200	Suzuki Motor Corp	16.871.622	0,53
81.500	Toyota Industries Corp	5.966.637	0,19
Jersey – 19.368.846			
(31 de diciembre de 2020: 16.268.214)			
163.418	Ferguson Plc	19.368.846	0,61
Países Bajos – 38.136.464			
(31 de diciembre de 2020: 26.725.046)			
65.566	ASML Holding NV	38.136.464	1,21
República de Corea – 25.844.942			
(31 de diciembre de 2020: 27.181.274)			
49.600	Samsung SDI Co Ltd	25.844.942	0,82
Suiza – 136.847.567			
(31 de diciembre de 2020: 115.881.669)			
440.644	Alcon Inc	26.167.958	0,83
32.997	Lonza Group AG	19.742.883	0,63
304.521	Novartis AG	23.473.370	0,74
322.363	TE Connectivity Ltd	36.656.852	1,16
91.035	Zurich Insurance Group AG	30.806.504	0,97
Taiwán – 18.242.449			
(31 de diciembre de 2020: 9.008.641)			
180.331	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	18.242.449	0,58
Reino Unido – 320.946.336			
(31 de diciembre de 2020: 243.239.383)			
224.857	3i Group Plc	3.084.019	0,10
402.620	Anglo American Plc	13.484.824	0,43
956.317	Associated British Foods Plc	24.743.698	0,78
497.143	AstraZeneca Plc	50.399.860	1,60
1.957.505	BAE Systems Plc	11.899.004	0,38
2.193.709	Barratt Developments Plc	17.812.150	0,56
771.958	Diageo Plc	31.378.408	0,99

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta variable continuación			
Reino Unido continuación			
5.347.406	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	6.947.550	0,22
2.077.043	Informa Plc	12.052.733	0,38
3.550.649	Melrose Industries Plc	6.305.792	0,20
505.492	Persimmon Plc	17.362.125	0,55
2.304.836	Prudential Plc	37.371.131	1,18
1.201.480	Relx Plc	26.895.130	0,85
7.749.313	Taylor Wimpey Plc	14.322.778	0,45
939.903	Travis Perkins Plc	18.736.649	0,59
508.423	Unilever Plc	25.094.488	0,79
1.053.172	Wickes Group Plc	3.055.997	0,10
EE. UU. – 619.350.276			
(31 de diciembre de 2020: 521.763.297)			
235.296	Abbott Laboratories	23.202.964	0,73
16.584	Alphabet Inc - Class A	34.109.596	1,08
10.537	Amazon.com Inc	30.571.907	0,97
11.820	American Tower Corp (REIT)	2.711.990	0,09
463.873	Citigroup Inc	27.194.691	0,86
225.797	CME Group Inc	40.515.780	1,28
943.455	ConocoPhillips	46.865.153	1,48
187.455	Dominion Energy Inc	11.591.245	0,37
171.814	Ecolab Inc	30.077.729	0,95
138.424	Eversource Energy	9.330.353	0,29
180.274	Fidelity National Information Services Inc	21.522.456	0,68
76.692	Goldman Sachs Group Inc/The	24.038.618	0,76
89.789	Home Depot Inc/The	24.042.799	0,76
223.546	JPMorgan Chase & Co	28.991.471	0,92
39.213	Lockheed Martin Corp	12.322.075	0,39
81.105	Mastercard Inc	25.109.339	0,79
157.746	Microsoft Corp	36.016.203	1,14
226.364	NIKE Inc	29.697.818	0,94
97.843	Norfolk Southern Corp	21.568.414	0,68
405.998	Otis Worldwide Corp	28.033.706	0,89
79.241	salesforce.com Inc	16.387.174	0,52
68.964	Sherwin-Williams Co/The	15.824.897	0,50
250.521	Texas Instruments Inc	40.649.438	1,28
68.532	Thermo Fisher Scientific Inc	29.296.381	0,93
174.433	Yum China Holdings Inc	9.678.079	0,31
Total de inversiones en valores de renta variable		1.866.092.737	59,03
Instrumentos de inversión en renta variable			
Guernsey – 109.282.284			
(31 de diciembre de 2020: 105.213.933)			
5.457.549	Bluefield Solar Income Fund Ltd	7.682.600	0,24
1.091.509	Bluefield Solar Income Fund Ltd - Rights 15-Jul-2021	34.371	0,00
12.342.853	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	17.576.586	0,56
17.589.278	International Public Partnerships Ltd	34.319.998	1,08
6.816.822	JLEN Environmental Assets Group Ltd	7.922.506	0,25
27.855.487	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	41.746.223	1,32
Luxemburgo – 13.207.056			
(31 de diciembre de 2020: 12.379.424)			
6.379.760	BBGI Global Infrastructure S.A.	13.207.056	0,42
Reino Unido – 65.027.623			
(31 de diciembre de 2020: 66.132.581)			
23.468.108	BioPharma Credit Plc/The Fund	19.091.949	0,61
23.299.559	Greencoat UK Wind Plc/Funds	34.565.124	1,09
8.332.826	Sddl Energy Efficiency Income Trust Plc	11.370.550	0,36
Total de inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		187.516.963	5,93
Materias primas cotizadas (ETC)			
Irlanda – 158.395.573			
(31 de diciembre de 2020: 298.167.330)			
234.425	Amundi Physical Gold ETC	13.815.022	0,44
119.368	Invesco Physical Gold ETC	17.079.459	0,54
3.412.413	iShares Physical Gold ETC	98.451.490	3,11
1.295.994	iShares Physical Silver ETC	27.036.841	0,86
88.007	Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities	2.012.761	0,06
Total inversiones en materias primas cotizadas (ETC)		158.395.573	5,01

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %	
Warrants				
Países Bajos – 84.458.428 (31 de diciembre de 2020: –)				
979.430	BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	84.458.428	2,67	
Reino Unido – 127.443.156 (31 de diciembre de 2020: 88.559.036)				
685.759	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Ago-2021	62.948.384	1,99	
681.793	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Ago-2021	64.494.772	2,04	
Total de inversiones en warrants		211.901.584	6,70	
Opciones sobre índices – 17.399.252 (31 de diciembre de 2020: 23.915.389)				
1.800	CBOE S&P 500 Index Put 16-Dic-2021 3.950,000	15.218.936	0,48	
791	CBOE S&P 500 Index Put 16-Sep-2021 3.300,000	652.151	0,02	
669	Nikkei 225 Index Call 09-Sep-2021 30.000,000	1.528.165	0,05	
Total opciones sobre índices		17.399.252	0,55	
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 3.978.178 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 65.016.516)		3.978.178	0,12	
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		2.853.646.011	90,26	
Opciones sobre índices – (9.129.452) (31 de diciembre de 2020: (8.313.488))				
(1.800)	CBOE S&P 500 Index Put 16-Dic-2021 3.650,000	(8.783.068)	(0,28)	
(669)	Nikkei 225 Index Call 09-Sep-2021 31.500,000	(346.384)	(0,01)	
Total opciones sobre índices		(9.129.452)	(0,29)	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (383.637) (31 de diciembre de 2020: 3.967.462)				
591	FTSE 250 Index Long Futures Con- tracts Exp Sep-2021	30.745.677	(383.637)	(0,01)
Total contratos de futuros pendientes			(383.637)	(0,01)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (25.394.692) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (16.084.605))			(25.394.692)	(0,80)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(34.907.781)	(1,10)
Activo circulante neto			342.788.245	10,84
Activo neto total			3.161.526.475	100,00

La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.
La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.

Análisis de la cartera						% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado						88,14
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado						0,54
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)						0,12
Otro activo circulante						11,20
Activo total						100,00
Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

Contratos a plazo sobre divisas							
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes	
Rupia india	Dólar esta- dounidense	2.772.692.974	36.762.000	13-Jul-21	State Street Bank	413.336	
Acciones de reparto	Euro	764.517	880.829	13-Jul-21	HSBC Bank plc	10.636	
Acciones de reparto	Euro	486.140	562.450	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	4.414	
Acciones de reparto	Euro	972.909	1.123.881	13-Jul-21	State Street Bank	10.579	
Acciones de reparto	Euro	145.386	167.230	13-Jul-21	State Street Bank	2.297	
Acciones de reparto	Euro	1.333.412	1.536.753	13-Jul-21	HSBC Bank plc	18.071	
Acciones de reparto	Euro	299.046	343.516	13-Jul-21	HSBC Bank plc	5.186	
Acciones de reparto	Euro	1.121.048	1.287.375	13-Jul-21	State Street Bank	19.823	
Acciones de reparto	Euro	436.749	502.259	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	7.012	
Acciones de reparto	Euro	136.521	157.054	13-Jul-21	State Street Bank	2.136	
Acciones de reparto	Euro	3.764.226	4.330.792	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	58.483	
Acciones de reparto	Euro	1.670.785	1.945.870	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	2.349	
Acciones de reparto	Euro	346.326	401.346	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	2.488	
Acciones de reparto	Euro	212.169	246.169	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	1.230	
Acciones de reparto	Euro	678.951	786.865	13-Jul-21	State Street Bank	4.826	
Acciones de reparto	Euro	447.324	519.029	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	2.573	
Acciones de reparto	Euro	222.216	258.226	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	889	
Acciones de reparto	Euro	223.398	259.541	13-Jul-21	State Street Bank	952	
Acciones de reparto	Euro	137.779	160.083	13-Jul-21	The Bank of New York Mellon	574	
Acciones de reparto	Euro	3.282.631	3.822.846	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank	4.866	
Acciones de reparto	Euro	356.753	414.506	13-Jul-21	HSBC Bank plc	1.486	
Acciones de reparto	Euro	646.694	752.028	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	2.050	
Acciones de reparto	Euro	246.758	286.307	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	1.425	
Acciones de reparto	Euro	632.235	735.154	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	2.064	
Corona sueca	Euro	549.192.679	53.703.475	13-Jul-21	UBS AG	592.565	
Dólar cana- diense	Euro	5.184.745	3.514.977	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	780	
Euro	Forinto hún- garo	15.408.627	5.385.899.000	13-Ago-21	UBS AG	112.775	
Euro	Franco suizo	5.683.241	6.220.001	13-Ago-21	UBS AG	12.127	
Dólar de Hong Kong	Euro	4.969.052	524.708	13-Ago-21	HSBC Bank plc	13.151	
Dólar de Hong Kong	Euro	2.719.152	285.916	13-Ago-21	HSBC Bank plc	8.410	
Forinto hún- garo	Euro	10.794.589.795	29.841.154	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	815.278	
Yen japonés	Euro	271.511.484	2.028.844	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	37.429	
Yen japonés	Euro	464.248.472	3.462.456	13-Ago-21	State Street Bank	70.596	
Yen japonés	Euro	198.466.424	1.507.442	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	2.939	
Dólar esta- dounidense	Euro	5.603.316	4.585.811	13-Ago-21	State Street Bank	124.067	
Dólar esta- dounidense	Euro	4.640.181	3.838.667	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	61.646	
Dólar esta- dounidense	Euro	5.668.411	4.761.518	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	3.076	
Dólar esta- dounidense	Euro	2.127.329	1.762.138	13-Ago-21	State Street Bank	25.993	
Dólar esta- dounidense	Euro	531.886	437.362	13-Ago-21	State Street Bank	9.716	
Dólar esta- dounidense	Euro	3.763.223	3.076.426	13-Ago-21	HSBC Bank plc	86.758	
Dólar esta- dounidense	Euro	14.534.685	11.894.668	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	322.490	
Dólar esta- dounidense	Euro	510.814	417.782	13-Ago-21	State Street Bank	11.584	
Dólar esta- dounidense	Euro	603.410	492.900	13-Ago-21	State Street Bank	14.298	
Dólar esta- dounidense	Euro	7.540.480	6.181.024	13-Ago-21	State Street Bank	157.141	
Dólar esta- dounidense	Euro	1.241.453	1.018.021	13-Ago-21	State Street Bank	25.484	
Dólar esta- dounidense	Euro	2.765.386	2.298.097	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	26.353	
Dólar esta- dounidense	Euro	2.066.661	1.693.792	13-Ago-21	State Street Bank	43.344	
Dólar esta- dounidense	Euro	9.597.404	7.865.470	13-Ago-21	State Street Bank	201.648	
Dólar esta- dounidense	Euro	14.065.391	11.599.884	13-Ago-21	State Street Bank	222.808	
Dólar esta- dounidense	Euro	4.248.032	3.500.995	13-Ago-21	State Street Bank	69.697	
Dólar esta- dounidense	Euro	1.802.522	1.485.845	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	29.268	
Dólar esta- dounidense	Euro	558.943	468.801	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	1.020	
Dólar esta- dounidense	Euro	228.900	187.588	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	4.814	
Dólar esta- dounidense	Euro	5.025.475	4.201.722	13-Ago-21	HSBC Bank plc	22.451	
Euro	Dólar austra- liano	22.781.976	35.877.055	14-Sep-21	Canadian Imperial Bank	162.109	
						EUR	3.871.560
Euro	Yen japonés	1.508.207	198.466.424	1-Jul-21	Canadian Imperial Bank	(2.951)	
Euro	Acciones de reparto	221.129	189.711	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(83)	
Euro	Acciones de reparto	161.152	138.430	13-Jul-21	State Street Bank	(264)	
Euro	Acciones de reparto	1.453.761	1.246.780	13-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(46)	

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) continuación						
Euro	Acciones de reparto	223.355	192.122	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank	(669)
Euro	Acciones de reparto	489.960.861	424.250.789	13-Jul-21	State Street Bank	(4.736.643)
Euro	Acciones de reparto	515.183	445.023	13-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	(3.736)
Euro	Acciones de reparto	1.291.627	1.124.694	13-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	(19.822)
Euro	Acciones de reparto	179.871	156.615	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(2.750)
Euro	Acciones de reparto	292.869	252.948	13-Jul-21	HSBC Bank plc	(2.081)
Euro	Acciones de reparto	1.386.939	1.195.019	13-Jul-21	State Street Bank	(6.513)
Euro	Acciones de reparto	168.797	145.977	13-Jul-21	State Street Bank	(1.420)
Euro	Acciones de reparto	4.333.306	3.744.575	13-Jul-21	UBS AG	(33.054)
Acciones de reparto	Euro	155.433	181.427	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank	(184)
Acciones de reparto	Euro	875.041	1.020.494	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank	(152)
Euro	Dólar canadiense	1.905.641	2.824.889	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(9.906)
Euro	Dólar de Hong Kong	2.975.217	27.952.637	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	(50.424)
Euro	Dólar de Hong Kong	4.551.812	43.048.053	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	(107.782)
Euro	Dólar de Hong Kong	2.860.428	26.939.288	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(55.526)
Euro	Dólar de Hong Kong	93.857.664	876.471.027	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(1.013.040)
Euro	Yen japonés	1.415.571	188.595.008	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(19.686)
Euro	Yen japonés	29.556.219	3.887.074.364	13-Ago-21	UBS AG	(25.429)
Euro	Franco suizo	2.805.542	3.077.901	13-Ago-21	State Street Bank	(749)
Euro	Franco suizo	2.923.917	3.212.784	13-Ago-21	State Street Bank	(5.353)
Euro	Franco suizo	85.500.403	93.898.440	13-Ago-21	State Street Bank	(111.934)
Euro	Dólar estadounidense	2.603.702	3.166.224	13-Ago-21	State Street Bank	(57.673)
Euro	Dólar estadounidense	1.806.111	2.206.719	13-Ago-21	State Street Bank	(48.751)
Euro	Dólar estadounidense	2.984.954	3.619.634	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(57.537)
Euro	Dólar estadounidense	1.298.827	1.576.888	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(26.629)
Euro	Dólar estadounidense	16.016.126	19.439.653	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(323.913)
Euro	Dólar estadounidense	480.186	572.341	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(897)
Euro	Dólar estadounidense	946.618	1.132.146	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(5.010)
Euro	Dólar estadounidense	336.741	402.610	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	(1.674)
Euro	Dólar estadounidense	1.468.454	1.798.790	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(43.523)
Euro	Dólar estadounidense	6.799.359	8.127.811	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(32.489)
Euro	Dólar estadounidense	462.476	551.478	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(1.070)
Euro	Dólar estadounidense	25.974.445	31.551.262	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(546.032)
Euro	Dólar estadounidense	1.297.478	1.582.198	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(32.442)
Euro	Dólar estadounidense	310.537	377.747	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(6.979)
Euro	Dólar estadounidense	4.298.243	5.240.880	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(106.989)
Euro	Dólar estadounidense	3.819.849	4.690.030	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(122.365)
Euro	Dólar estadounidense	10.179.743	12.171.357	13-Ago-21	State Street Bank	(50.916)
Euro	Dólar estadounidense	12.511.949	15.249.451	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(306.007)
Euro	Dólar estadounidense	14.132.012	17.086.705	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(230.252)
Euro	Dólar estadounidense	4.713.246	5.724.932	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(98.857)
Euro	Dólar estadounidense	1.421.532.348	1.710.761.584	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(16.451.723)
Euro	Dólar estadounidense	215.712	263.327	13-Ago-21	State Street Bank	(5.628)
Euro	Dólar estadounidense	8.961.169	10.951.792	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(244.381)
Euro	Dólar estadounidense	994.448	1.208.336	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(21.221)
Euro	Dólar estadounidense	5.044.648	6.173.968	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(144.893)
Dólar australiano	Euro	9.119.394	5.790.827	14-Sep-21	Canadian Imperial Bank	(41.206)
Euro	Won surcoreano	15.911.586	21.610.654.000	14-Sep-21	UBS AG	(172.262)
EUR						(25.391.516)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Real Return Fund Clase de Acciones (EUR) CHF W (Acc) (Hedged)						
Euro	Franco suizo	4.416	4.830	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Euro	Franco suizo	3.161	3.453	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
EUR						26
CHF						29
Franco suizo	Euro	589.633	540.498	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.992)
Franco suizo	Euro	3.019	2.754	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Franco suizo	Euro	3.340	3.048	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
EUR						(2.998)
CHF						(3.289)
BNY Mellon Global Real Return Fund Clase de Acciones (EUR) SGD H (Acc) (Hedged)						
Dólar de Singapur	Euro	4.274.050	2.648.407	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	25.468
Dólar de Singapur	Euro	22.246	13.880	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	37
Dólar de Singapur	Euro	24.091	15.021	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	51
EUR						25.556
SGD						40.838
Euro	Dólar de Singapur	21.935	35.134	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(45)
Euro	Dólar de Singapur	15.350	24.564	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
EUR						(63)
SGD						(101)
BNY Mellon Global Real Return Fund Clase de Acciones (EUR) GBP H (Acc) (Hedged)						
Euro	Acciones de reparto	10.499	8.999	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Euro	Acciones de reparto	15.731	13.471	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	23
Euro	Acciones de reparto	10.908	9.340	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	17
Acciones de reparto	Euro	1.624.531	1.882.672	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11.543
Acciones de reparto	Euro	8.427	9.806	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	19
EUR						11.609
GBP						9.954
Acciones de reparto	Euro	9.235	10.791	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(23)
Acciones de reparto	Euro	15.000	17.495	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
EUR						(28)
GBP						(24)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Real Return Fund Clase de Acciones (EUR) USD H (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	3.428.396	2.814.159	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	69.329
Dólar esta- dounidense	Euro	17.766	14.879	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	63
Dólar esta- dounidense	Euro	19.275	16.176	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	35
EUR						69.427
USD						82.524
Euro	Dólar esta- dounidense	23.580	28.097	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(52)
Euro	Dólar esta- dounidense	16.289	19.408	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(35)
EUR						(87)
USD						(103)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Irlanda – 2.021.478			
(31 de diciembre de 2020: 2.120.819)			
49.355	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	2.021.478	3,21
Jersey – 1.361.192			
(31 de diciembre de 2020: –)			
16.423	WisdomTree Copper - ETF	452.126	0,72
7.448	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	909.066	1,44
Reino Unido – 194.246			
(31 de diciembre de 2020: 197.469)			
160.866	Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	194.246	0,31
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		3.576.916	5,68
Renta fija			
Ecuador – 78.845			
(31 de diciembre de 2020: 82.724)			
13.687	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0,000% 31-Jul-2030	5.509	0,01
104.508	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2035	51.828	0,08
47.897	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2040	21.508	0,03
Francia – 125.344			
(31 de diciembre de 2020: 853.353)			
145.000	Altice France SA/France 'REGS' 4,125% 15-Ene-2029	125.344	0,20
Alemania – 89.967			
(31 de diciembre de 2020: 285.977)			
100.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4,375% 15-Jul-2027	89.967	0,14
India – 97.764			
(31 de diciembre de 2020: 100.923)			
10.000.000	National Highways Authority of India 7,300% 18-May-2022	97.764	0,16
Indonesia – 133.008			
(31 de diciembre de 2020: 147.205)			
2.422.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2036	133.008	0,21
Irlanda – 184.647			
(31 de diciembre de 2020: 189.831)			
200.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5,250% 09-Oct-2024	184.647	0,29
Italia – 560.361			
(31 de diciembre de 2020: 556.598)			
200.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7,700% 17-Sep-2025	165.638	0,26
284.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,875% 03-Jun-2027	233.769	0,37
200.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8,000% 03-Jun-2024	160.954	0,26
Luxemburgo – 180.055			
(31 de diciembre de 2020: 189.773)			
199.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5,750% 31-Oct-2026	180.055	0,29
México – 868.756			
(31 de diciembre de 2020: 895.606)			
15.784.300	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	607.794	0,97
5.667.000	Mexican Bonos 10,000% 20-Nov-2036	260.962	0,41
Nueva Zelanda – 98.172			
(31 de diciembre de 2020: 207.038)			
145.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,500% 20-Sep-2040	98.172	0,16

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Renta fija continuación			
España – 555.151			
(31 de diciembre de 2020: 564.255)			
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5,875% 24-Sep-2023	186.435	0,30
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6,000% 29-Mar-2024	188.871	0,30
200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4,750% 19-Mar-2025	179.845	0,28
Reino Unido – 3.537.494			
(31 de diciembre de 2020: 1.208.107)			
276.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4,947% 27-Jun-2025	262.771	0,42
3.100.000	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 18-Oct-2021	3.099.845	4,92
176.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4,000% 31-Ene-2029	174.878	0,28
EE. UU. – 1.194.465			
(31 de diciembre de 2020: 1.707.324)			
250.000	American Airlines Inc '144A' 11,750% 15-Jul-2025	226.321	0,36
186.000	Ball Corp 2,875% 15-Ago-2030	130.984	0,21
200.944	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4,750% 20-Oct-2028	161.569	0,26
200.000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6,500% 20-Jun-2027	159.121	0,25
215.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4,500% 15-Sep-2026	160.645	0,26
150.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-Mar-2032	164.597	0,26
131.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun-2024	109.261	0,17
77.000	Tesla Inc '144A' 5,300% 15-Ago-2025	57.281	0,09
33.000	United Airlines Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2026	24.686	0,04
Total de inversiones en valores de renta fija		7.704.029	12,24
Acciones			
Australia – 75.570			
(31 de diciembre de 2020: 133.846)			
5.524	Newcrest Mining Ltd	75.570	0,12
Islas Caimán – 1.418.877			
(31 de diciembre de 2020: 1.532.719)			
32.523	Alibaba Group Holding Ltd	664.882	1,06
8.480	Tencent Holdings Ltd	460.181	0,73
25.690	Tencent Music Entertainment Group ADR	293.814	0,47
China – 513.055			
(31 de diciembre de 2020: 363.539)			
56.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	166.705	0,27
49.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	346.350	0,55
Dinamarca – 826.472			
(31 de diciembre de 2020: 725.086)			
7.168	Novozymes A/S	389.616	0,62
4.324	Orsted AS '144A'	436.856	0,69
Francia – 2.223.024			
(31 de diciembre de 2020: 2.410.013)			
2.615	Air Liquide SA	332.043	0,53
16.546	Bureau Veritas SA	379.217	0,60
4.910	Legrand SA	373.971	0,59
1.800	L'Oreal SA	582.737	0,93
975	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	555.056	0,88
Alemania – 2.607.151			
(31 de diciembre de 2020: 2.687.947)			
13.441	Bayer AG	591.503	0,94
5.619	Continental AG	599.537	0,95
16.700	RWE AG	435.298	0,69
5.431	Volkswagen AG - Preference	980.813	1,56

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Renta variable continuación			
Guernsey – 284.677			
(31 de diciembre de 2020: 52.776)			
156.372	Amedeo Air Four Plus Ltd	37.530	0,06
18.648	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	727	0,00
87.936	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	89.035	0,14
149.180	Cordiant Digital Infrastructure Ltd '144A'	157.385	0,25
Hong Kong – 1.208.703			
(31 de diciembre de 2020: 1.222.401)			
100.400	AIA Group Ltd	901.067	1,43
44.000	Link REIT (Units) (REIT)	307.636	0,49
India – 459.101			
(31 de diciembre de 2020: 366.223)			
19.096	Housing Development Finance Corp Ltd	459.101	0,73
Irlanda – 3.023.443			
(31 de diciembre de 2020: 3.134.009)			
2.524	Accenture Plc - Class A	539.611	0,86
139.441	Greencoat Renewables Plc	140.483	0,22
3.234	Kerry Group Plc	326.442	0,52
4.130	Linde Plc	864.892	1,37
7.237	Medtronic Plc	650.118	1,03
6.492	Ryanair Holdings Plc ADR	501.897	0,80
Japón – 484.880			
(31 de diciembre de 2020: 536.633)			
11.500	Suzuki Motor Corp	353.058	0,56
2.100	Toyota Industries Corp	131.822	0,21
Jersey – 437.495			
(31 de diciembre de 2020: 364.202)			
4.305	Ferguson Plc	437.495	0,70
Países Bajos – 730.129			
(31 de diciembre de 2020: 562.920)			
1.464	ASML Holding NV	730.129	1,16
República de Corea – 528.537			
(31 de diciembre de 2020: 615.402)			
1.183	Samsung SDI Co Ltd	528.537	0,84
Suiza – 2.767.915			
(31 de diciembre de 2020: 2.499.997)			
10.386	Alcon Inc	528.843	0,84
800	Lonza Group AG	410.415	0,65
7.191	Novartis AG	475.274	0,76
7.917	TE Connectivity Ltd	771.911	1,23
2.004	Zurich Insurance Group AG	581.472	0,92
Taiwán – 323.880			
(31 de diciembre de 2020: 193.247)			
3.734	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	323.880	0,52
Reino Unido – 6.512.406			
(31 de diciembre de 2020: 4.872.869)			
5.293	3i Group Plc	62.246	0,10
9.771	Anglo American Plc	280.599	0,45
13.447	Associated British Foods Plc	298.322	0,47
12.309	AstraZeneca Plc	1.069.960	1,70
50.186	BAE Systems Plc	261.569	0,42
49.736	Barratt Developments Plc	346.262	0,55
18.229	Diageo Plc	635.326	1,01
249.180	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	277.587	0,44
54.907	Informa Plc	273.190	0,43
13.212	Persimmon Plc	389.093	0,62
55.944	Prudential Plc	777.761	1,24
29.654	Relx Plc	569.164	0,90
184.721	Taylor Wimpey Plc	292.737	0,47
22.242	Travis Perkins Plc	380.171	0,60
12.675	Unilever Plc	536.411	0,85
24.923	Wickes Group Plc	62.008	0,10

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Renta variable continuación			
EE. UU. – 12.555.076			
(31 de diciembre de 2020: 10.903.927)			
874	Abbott Laboratories	73.899	0,12
4.632	Abbott Laboratories	391.646	0,62
376	Alphabet Inc - Class A	663.089	1,05
256	Amazon.com Inc	636.857	1,01
287	American Tower Corp (REIT)	56.461	0,09
11.316	Citigroup Inc	568.820	0,90
5.816	CME Group Inc	894.802	1,42
14.539	ConocoPhillips	619.242	0,98
4.806	Dominion Energy Inc	254.808	0,41
2.546	Ecolab Inc	382.157	0,61
1.510	Ecolab Inc	226.652	0,36
3.842	Eversource Energy	222.045	0,35
333	Eversource Energy	19.245	0,03
4.718	Fidelity National Information Services Inc	482.963	0,77
1.804	Goldman Sachs Group Inc/The	484.834	0,77
2.331	Home Depot Inc/The	535.181	0,85
5.632	JPMorgan Chase & Co	626.272	1,00
1.073	Lockheed Martin Corp	289.101	0,46
1.936	Mastercard Inc	513.913	0,82
3.647	Microsoft Corp	713.957	1,14
64	Microsoft Corp	12.529	0,02
4.378	NIKE Inc	492.481	0,78
2.699	Norfolk Southern Corp	510.139	0,81
10.336	Otis Worldwide Corp	611.936	0,97
1.735	salesforce.com Inc	307.645	0,49
1.766	Sherwin-Williams Co/The	347.461	0,55
5.965	Texas Instruments Inc	829.884	1,32
1.618	Thermo Fisher Scientific Inc	593.056	0,94
4.078	Yum China Holdings Inc	194.001	0,31
Total de inversiones en valores de renta variable		36.980.391	58,77
Instrumentos de inversión en renta variable			
Guernsey – 2.087.855			
(31 de diciembre de 2020: 2.209.747)			
109.958	Bluefield Solar Income Fund Ltd	132.719	0,21
21.991	Bluefield Solar Income Fund Ltd - Rights 15-Jul-2021	594	0,00
293.328	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	358.154	0,57
359.692	International Public Partnerships Ltd	601.765	0,96
147.586	JLEN Environmental Assets Group Ltd	147.069	0,23
659.575	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	847.554	1,35
Luxemburgo – 248.823			
(31 de diciembre de 2020: 266.913)			
140.182	BBGI Global Infrastructure S.A.	248.823	0,40
Reino Unido – 1.550.755			
(31 de diciembre de 2020: 1.692.944)			
646.769	BioPharma Credit Plc/The Fund	451.147	0,71
425.616	Greencoat UK Wind Plc/Funds	541.384	0,86
477.115	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	558.224	0,89
Total de inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		3.887.433	6,18
Materias primas cotizadas (ETC)			
Irlanda – 3.067.597			
(31 de diciembre de 2020: 5.985.122)			
6.108	Amundi Physical Gold ETC	308.634	0,49
9.171	Invesco Physical Gold ETC	1.125.122	1,79
44.551	iShares Physical Gold ETC	1.102.084	1,75
27.236	iShares Physical Silver ETC	487.184	0,78
2.273	Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities	44.573	0,07
Total inversiones en materias primas cotizadas (ETC)		3.067.597	4,88

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable GBP	Activo neto total %	
Warrants				
Países Bajos – 1.737.537 (31 de diciembre de 2020: –)				
23.500	BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	1.737.537	2,76	
Reino Unido – 2.688.803 (31 de diciembre de 2020: 2.057.163)				
16.862	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Ago-2021	1.327.146	2,11	
16.788	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Ago-2021	1.361.657	2,16	
Total de inversiones en warrants		4.426.340	7,03	
Opciones sobre índices – 349.955 (31 de diciembre de 2020: 532.999)				
42	CBOE S&P 500 Index Put 16-Dic-2021 3.950,000	304.479	0,49	
20	CBOE S&P 500 Index Put 16-Sep-2021 3.300,000	14.139	0,02	
16	Nikkei 225 Index Call 09-Sep-2021 30.000,000	31.337	0,05	
Total opciones sobre índices		349.955	0,56	
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 152.432 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.814.858)		152.432	0,24	
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		60.145.093	95,58	
Opciones sobre índices – (182.823) (31 de diciembre de 2020: (185.509))				
(42)	CBOE S&P 500 Index Put 16-Dic-2021 3.650,000	(175.720)	(0,28)	
(16)	Nikkei 225 Index Call 09-Sep-2021 31.500,000	(7.103)	(0,01)	
Total opciones sobre índices		(182.823)	(0,29)	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente GBP	Valor razonable GBP	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (7.673) (31 de diciembre de 2020: 91.828)				
14	FTSE 250 Index Long Futures Contracts Exp Sep-2021	624.484	(7.673)	(0,01)
Total contratos de futuros pendientes			(7.673)	(0,01)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (57.194) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (257.658))			(57.194)	(0,09)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(247.690)	(0,39)
Activo circulante neto			3.029.492	4,81
Activo neto total			62.926.895	100,00

La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.
La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,11
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,55
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,24
Otro activo circulante	5,10
Activo total	100,00

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
Acciones de reparto	Yen japonés	27.765	4.246.089	1-Jul-21	State Street Bank	45
Euro	Acciones de reparto	27.419	23.502	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	13
Euro	Acciones de reparto	20.257	17.370	13-Jul-21	State Street Bank	3
Rupia india	Dólar estadounidense	67.352.560	893.000	13-Jul-21	State Street Bank	8.611
Acciones de reparto	Euro	78.186	90.240	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	796
Acciones de reparto	Euro	280.009	322.230	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	3.665
Acciones de reparto	Euro	136.330	156.844	13-Jul-21	State Street Bank	1.821
Acciones de reparto	Euro	81.138	93.877	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	630
Acciones de reparto	Euro	7.809.387	9.018.944	13-Jul-21	State Street Bank	74.774
Acciones de reparto	Euro	111.528	129.550	13-Jul-21	HSBC Bank plc	426
Dólar de Hong Kong	Acciones de reparto	114.269	10.392	13-Ago-21	HSBC Bank plc	221
Dólar de Hong Kong	Acciones de reparto	60.893	5.539	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	117
Forinto húngaro	Acciones de reparto	238.353.489	571.065	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	9.792
Acciones de reparto	Yen japonés	501.578	76.058.465	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	4.895
Acciones de reparto	Dólar neozelandés	11.674	22.667	13-Ago-21	State Street Bank	256
Acciones de reparto	Franco suizo	54.668	69.481	13-Ago-21	State Street Bank	309
Acciones de reparto	Franco suizo	57.002	72.539	13-Ago-21	State Street Bank	249
Acciones de reparto	Franco suizo	1.637.694	2.073.181	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	15.707
Acciones de reparto	Franco suizo	91.088	115.972	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	356
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	14.336	10.170	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	170
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	112.026	80.623	13-Ago-21	State Street Bank	177
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	66.610	47.939	13-Ago-21	State Street Bank	105
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	83.586	60.208	13-Ago-21	State Street Bank	80
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	29.661	20.888	13-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	505
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	90.084	63.821	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	1.153
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	363.601	255.968	13-Ago-21	UBS AG	6.286
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	9.949	7.032	13-Ago-21	State Street Bank	144
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	22.914	16.161	13-Ago-21	State Street Bank	366
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	129.190	91.041	13-Ago-21	HSBC Bank plc	2.139
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	5.460	3.862	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	76
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	47.917	33.858	13-Ago-21	State Street Bank	703
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	225.093	158.869	13-Ago-21	State Street Bank	3.484
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	5.742	4.070	13-Ago-21	UBS AG	72
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	114.689	82.188	13-Ago-21	State Street Bank	533
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	13.478	9.700	13-Ago-21	State Street Bank	21
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	47.209	33.534	13-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	516
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	32.007	23.067	13-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	19
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	93.377	67.196	13-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	154
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	94.137	66.501	13-Ago-21	UBS AG	1.398
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	396.849	281.135	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	5.099
Acciones de reparto	Dólar australiano	25.878	47.086	14-Sep-21	Canadian Imperial Bank	388
Acciones de reparto	Corona danesa	833.845	7.168.932	14-Sep-21	Royal Bank of Scotland	6.158
GBP						152.432
Euro	Acciones de reparto	5.292	4.603	13-Jul-21	State Street Bank	(64)
Euro	Acciones de reparto	8.031	6.901	13-Jul-21	UBS AG	(14)
Euro	Acciones de reparto	110.155	94.581	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(113)
Euro	Acciones de reparto	47.622	40.859	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(18)
Euro	Acciones de reparto	5.410	4.675	13-Jul-21	UBS AG	(36)
Euro	Acciones de reparto	7.089	6.120	13-Jul-21	UBS AG	(40)
Euro	Acciones de reparto	5.125	4.410	13-Jul-21	State Street Bank	(15)
Euro	Acciones de reparto	6.989	6.040	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(46)
Euro	Acciones de reparto	5.286	4.544	13-Jul-21	UBS AG	(11)
Euro	Acciones de reparto	6.044	5.248	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(65)
Euro	Acciones de reparto	25.513	22.248	13-Jul-21	UBS AG	(368)
Euro	Acciones de reparto	32.067	27.751	13-Jul-21	State Street Bank	(250)
Euro	Acciones de reparto	150.709	130.758	13-Jul-21	State Street Bank	(1.510)
Euro	Acciones de reparto	20.929	18.068	13-Jul-21	State Street Bank	(119)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) continuación						
Euro	Acciones de reparto	10.107	8.732	13-Jul-21	State Street Bank	(64)
Euro	Acciones de reparto	63.504	54.768	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(307)
Euro	Acciones de reparto	34.759	30.250	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank	(441)
Euro	Acciones de reparto	91.924	79.868	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(1.034)
Euro	Acciones de reparto	16.276	14.098	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	(140)
Euro	Acciones de reparto	5.250	4.554	13-Jul-21	State Street Bank	(52)
Euro	Acciones de reparto	46.880	40.617	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	(413)
Euro	Acciones de reparto	43.237	37.509	13-Jul-21	State Street Bank	(429)
Yen japonés	Acciones de reparto	4.246.089	27.773	13-Ago-21	State Street Bank	(45)
Acciones de reparto	Dólar de Hong Kong	64.454	696.767	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(262)
Acciones de reparto	Dólar de Hong Kong	58.067	634.106	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(829)
Acciones de reparto	Dólar de Hong Kong	2.199.283	23.697.884	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(1.800)
Acciones de reparto	Dólar de Hong Kong	81.028	887.802	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	(1.432)
Acciones de reparto	Yen japonés	10.908	1.676.465	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(40)
Acciones de reparto	Yen japonés	29.153	4.509.913	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(298)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	99.229	138.060	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(350)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	504.408	703.649	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(3.111)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	18.998	26.540	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(145)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	54.265	76.557	13-Ago-21	State Street Bank	(953)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	7.818	10.869	13-Ago-21	State Street Bank	(22)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	21.430	30.308	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(430)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	22.220	31.493	13-Ago-21	UBS AG	(495)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	37.528	52.961	13-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	(671)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	35.185	49.903	13-Ago-21	JPMorgan Chase Bank	(809)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	256.579	362.730	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(5.047)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	52.308	74.041	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(1.096)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	3.384	4.800	13-Ago-21	UBS AG	(78)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	73.256	103.770	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(1.590)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	98.542	140.045	13-Ago-21	State Street Bank	(2.468)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	187.722	265.124	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(3.503)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	92.658	130.329	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(1.345)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	255.306	358.410	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(3.204)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	68.043	96.400	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(1.487)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	25.358.371	35.185.419	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(19.746)
Dólar australiano	Acciones de reparto	47.468	26.085	14-Sep-21	Royal Bank of Scotland	(389)
GBP						(57.194)

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Irlanda – 11.705.367			
(31 de diciembre de 2020: 11.199.041)			
206.153	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	11.705.367	3,05
Jersey – 6.143.906			
(31 de diciembre de 2020: –)			
71.244	WisdomTree Copper - ETF	2.719.027	0,71
20.241	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	3.424.879	0,89
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		17.849.273	4,65
Renta fija			
Ecuador – 285.949			
(31 de diciembre de 2020: 295.365)			
35.808	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0,000% 31-Jul-2030	19.981	0,00
273.405	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2035	187.966	0,05
125.304	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2040	78.002	0,02
Francia – 1.583.191			
(31 de diciembre de 2020: 6.018.200)			
335.000	Altice France SA/France '144A' 7,375% 01-May-2026	348.561	0,09
346.000	Altice France SA/France 'REGS' 4,000% 15-Jul-2029	412.499	0,11
505.000	Altice France SA/France 'REGS' 4,125% 15-Ene-2029	605.182	0,16
179.000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3,500% 01-Mar-2025	216.949	0,05
Alemania – 516.347			
(31 de diciembre de 2020: 2.498.334)			
414.000	TK Elevator Midco GmbH 'REGS' 4,375% 15-Jul-2027	516.347	0,14
India – 406.592			
(31 de diciembre de 2020: 413.219)			
30.000.000	National Highways Authority of India 7,300% 18-May-2022	406.592	0,11
Indonesia – 515.864			
(31 de diciembre de 2020: 562.070)			
6.776.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2036	515.864	0,13
Irlanda – 1.304.197			
(31 de diciembre de 2020: 1.320.020)			
1.019.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5,250% 09-Oct-2024	1.304.197	0,34
Italia – 3.028.961			
(31 de diciembre de 2020: 2.967.572)			
945.000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN (Perpetual) 7,700% 17-Sep-2025	1.084.973	0,28
897.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,875% 03-Jun-2027	1.023.571	0,27
825.000	UniCredit SpA FRN (Perpetual) 8,000% 03-Jun-2024	920.417	0,24
Luxemburgo – 726.253			
(31 de diciembre de 2020: 753.580)			
579.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5,750% 31-Oct-2026	726.253	0,19
México – 4.816.508			
(31 de diciembre de 2020: 4.573.965)			
63.439.600	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	3.386.483	0,89
22.400.700	Mexican Bonos 10,000% 20-Nov-2036	1.430.025	0,37

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
España – 4.586.007			
(31 de diciembre de 2020: 4.605.526)			
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5,875% 24-Sep-2023	775.366	0,20
800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6,000% 29-Mar-2024	1.047.325	0,28
1.200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 4,750% 19-Mar-2025	1.495.917	0,39
1.000.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5,250% 29-Sep-2023	1.267.399	0,33
Reino Unido – 1.220.054			
(31 de diciembre de 2020: 4.684.560)			
62.000	Tesco Plc 'EMTN' 6,125% 24-Feb-2022	89.157	0,02
821.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4,000% 31-Ene-2029	1.130.897	0,30
EE. UU. – 18.384.015			
(31 de diciembre de 2020: 5.700.797)			
659.000	Ball Corp 2,875% 15-Ago-2030	643.349	0,17
933.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-May-2026	965.431	0,25
114.000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4,750% 20-Oct-2028	127.071	0,03
513.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-Mar-2032	780.378	0,20
468.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun-2024	541.125	0,14
824.000	Tesla Inc '144A' 5,300% 15-Ago-2025	849.783	0,22
134.000	United Airlines Inc '144A' 4,375% 15-Abr-2026	138.962	0,04
14.300.000	United States Treasury Note/Bond 2,125% 15-Ago-2021	14.337.916	3,74
Total de inversiones en valores de renta fija		37.373.938	9,75
Acciones			
Australia – 2.201.184			
(31 de diciembre de 2020: 2.298.063)			
22.352	Newcrest Mining Ltd	423.908	0,11
641.027	Star Entertainment Grp Ltd/The	1.777.276	0,46
Islas Caimán – 8.911.547			
(31 de diciembre de 2020: 7.432.465)			
134.990	Alibaba Group Holding Ltd	3.825.719	1,00
24.609	Meituan '144A'	1.014.945	0,26
32.320	Tencent Holdings Ltd	2.431.428	0,63
103.403	Tencent Music Entertainment Group ADR	1.639.455	0,43
China – 2.774.858			
(31 de diciembre de 2020: 1.708.988)			
226.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	932.670	0,24
188.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1.842.188	0,48
Dinamarca – 4.783.955			
(31 de diciembre de 2020: 3.517.062)			
32.964	Novozymes A/S	2.483.912	0,65
16.422	Orsted AS '144A'	2.300.043	0,60
Francia – 13.271.084			
(31 de diciembre de 2020: 12.282.451)			
9.861	Air Liquide SA	1.735.805	0,45
62.331	Bureau Veritas SA	1.980.420	0,52
26.230	Legrand SA	2.769.569	0,72
6.787	L'Oreal SA	3.046.038	0,79
4.738	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3.739.252	0,98
Alemania – 14.524.027			
(31 de diciembre de 2020: 12.906.397)			
51.745	Bayer AG	3.156.833	0,82
22.700	Continental AG	3.357.687	0,88
65.862	RWE AG	2.379.922	0,62
22.486	Volkswagen AG - Preference	5.629.585	1,47

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	Guernsey – 1.516.242		
	(31 de diciembre de 2020: 306.503)	1.516.242	0,40
665.413	Amedeo Air Four Plus Ltd	221.391	0,06
65.454	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	3.539	0,00
374.368	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	525.474	0,14
523.633	Cordiant Digital Infrastructure Ltd '144A'	765.838	0,20
Hong Kong – 7.008.204			
	(31 de diciembre de 2020: 6.348.448)	7.008.204	1,83
410.200	AIA Group Ltd	5.103.600	1,33
196.500	Link REIT (Units) (REIT)	1.904.604	0,50
India – 2.639.929			
	(31 de diciembre de 2020: 1.689.630)	2.639.929	0,69
79.208	Housing Development Finance Corp Ltd	2.639.929	0,69
Irlanda – 18.887.806			
	(31 de diciembre de 2020: 14.519.767)	18.887.806	4,92
10.455	Accenture Plc - Class A	3.098.653	0,81
650.381	Greencoat Renewables Plc	908.364	0,23
11.395	Kerry Group Plc	1.594.547	0,41
22.296	Linde Plc	6.472.863	1,69
28.303	Medtronic Plc	3.524.714	0,92
30.685	Ryanair Holdings Plc ADR	3.288.665	0,86
Japón – 2.705.023			
	(31 de diciembre de 2020: 2.664.503)	2.705.023	0,71
47.200	Suzuki Motor Corp	2.008.851	0,53
8.000	Toyota Industries Corp	696.172	0,18
Jersey – 2.165.792			
	(31 de diciembre de 2020: 1.707.427)	2.165.792	0,56
15.373	Ferguson Plc	2.165.792	0,56
Países Bajos – 4.062.541			
	(31 de diciembre de 2020: 2.645.401)	4.062.541	1,06
5.876	ASML Holding NV	4.062.541	1,06
República de Corea – 2.899.256			
	(31 de diciembre de 2020: 2.858.785)	2.899.256	0,76
4.681	Samsung SDI Co Ltd	2.899.256	0,76
Suiza – 16.406.663			
	(31 de diciembre de 2020: 12.173.973)	16.406.663	4,28
44.114	Alcon Inc	3.113.957	0,81
4.127	Lonza Group AG	2.935.113	0,77
31.019	Novartis AG	2.842.106	0,74
31.646	TE Connectivity Ltd	4.277.432	1,12
8.050	Zurich Insurance Group AG	3.238.055	0,84
Taiwán – 2.236.317			
	(31 de diciembre de 2020: 963.176)	2.236.317	0,58
18.598	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.236.317	0,58
Reino Unido – 36.040.216			
	(31 de diciembre de 2020: 23.649.907)	36.040.216	9,40
22.883	3i Group Plc	373.059	0,10
40.453	Anglo American Plc	1.610.479	0,42
54.501	Associated British Foods Plc	1.676.183	0,44
47.295	AstraZeneca Plc	5.699.247	1,49
203.681	BAE Systems Plc	1.471.677	0,38
183.606	Barratt Developments Plc	1.772.060	0,46
78.633	Diageo Plc	3.799.237	0,99
1.015.840	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	1.568.802	0,41
219.732	Informa Plc	1.515.611	0,39
49.987	Persimmon Plc	2.040.798	0,53
230.391	Prudential Plc	4.440.338	1,16
114.889	Relx Plc	3.056.960	0,80
787.668	Taylor Wimpey Plc	1.730.460	0,45
86.183	Travis Perkins Plc	2.042.136	0,53
49.602	Unilever Plc	2.910.091	0,76
96.569	Wickes Group Plc	333.078	0,09

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	EE. UU. – 72.610.909		
	(31 de diciembre de 2020: 52.622.959)	72.610.909	18,93
23.442	Abbott Laboratories	2.747.754	0,72
1.543	Alphabet Inc - Class A	3.772.311	0,98
1.055	Amazon.com Inc	3.638.416	0,95
1.184	American Tower Corp (REIT)	322.906	0,08
43.890	Citigroup Inc	3.058.475	0,80
22.082	CME Group Inc	4.709.759	1,23
63.069	ConocoPhillips	3.723.909	0,97
18.813	Dominion Energy Inc	1.382.756	0,36
17.461	Ecolab Inc	3.633.372	0,95
17.342	Eversource Energy	1.389.441	0,36
17.486	Fidelity National Information Services Inc	2.481.438	0,65
7.652	Goldman Sachs Group Inc/The	2.850.944	0,74
11.221	Home Depot Inc/The	3.571.476	0,93
22.709	JPMorgan Chase & Co	3.500.706	0,91
4.254	Lockheed Martin Corp	1.588.933	0,41
7.659	Mastercard Inc	2.818.474	0,73
15.585	Microsoft Corp	4.229.613	1,10
17.764	NIKE Inc	2.770.207	0,72
13.280	Norfolk Southern Corp	3.479.692	0,91
45.112	Otis Worldwide Corp	3.702.567	0,97
6.508	salesforce.com Inc	1.599.764	0,42
8.778	Sherwin-Williams Co/The	2.394.243	0,62
23.599	Texas Instruments Inc	4.551.539	1,19
6.981	Thermo Fisher Scientific Inc	3.547.256	0,93
17.361	Yum China Holdings Inc	1.144.958	0,30
Total de inversiones en valores de renta variable		215.645.553	56,23
Instrumentos de inversión en renta variable			
	Guernsey – 13.339.685		
	(31 de diciembre de 2020: 12.195.198)	13.339.685	3,48
551.971	Bluefield Solar Income Fund Ltd	923.594	0,24
110.394	Bluefield Solar Income Fund Ltd - Rights 15-Jul-2021	4.132	0,00
1.099.400	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	1.860.925	0,49
1.726.944	International Public Partnerships Ltd	4.005.270	1,04
611.390	JLEN Environmental Assets Group Ltd	844.604	0,22
3.200.387	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	5.701.160	1,49
Luxemburgo – 1.632.576			
	(31 de diciembre de 2020: 1.417.270)	1.632.576	0,43
663.464	BBGI Global Infrastructure S.A.	1.632.576	0,43
Reino Unido – 10.061.297			
	(31 de diciembre de 2020: 9.143.652)	10.061.297	2,62
2.754.663	BioPharma Credit Plc/The Fund	2.663.759	0,69
2.007.637	Greencoat UK Wind Plc/Funds	3.540.217	0,92
2.378.167	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	3.857.321	1,01
Total de inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		25.033.558	6,53
Materias primas cotizadas (ETC)			
	Irlanda – 19.406.031		
	(31 de diciembre de 2020: 31.609.685)	19.406.031	5,06
73.108	Amundi Physical Gold ETC	5.121.142	1,34
25.024	Invesco Physical Gold ETC	4.255.957	1,11
227.486	iShares Physical Gold ETC	7.801.348	2,03
81.199	iShares Physical Silver ETC	2.013.529	0,52
7.874	Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities	214.055	0,06
Total inversiones en materias primas cotizadas (ETC)		19.406.031	5,06

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %	
Warrants				
Países Bajos – 8.753.500 (31 de diciembre de 2020: –)				
85.400	BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	8.753.500	2,28	
Reino Unido – 13.275.551 (31 de diciembre de 2020: 9.224.705)				
60.044	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Ago-2021	6.551.443	1,71	
59.801	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Ago-2021	6.724.108	1,75	
Total de inversiones en warrants		22.029.051	5,74	
Opciones sobre índices – 2.087.457 (31 de diciembre de 2020: 2.524.275)				
182	CBOE S&P 500 Index Put 16-Dic-2021 3.950,000	1.829.100	0,48	
78	CBOE S&P 500 Index Put 16-Sep-2021 3.300,000	76.440	0,02	
67	Nikkei 225 Index Call 09-Sep-2021 30.000,000	181.917	0,05	
Total opciones sobre índices		2.087.457	0,55	
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 423.407 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 660.975)		423.407	0,11	
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		339.848.268	88,62	
Opciones sobre índices – (1.096.835) (31 de diciembre de 2020: (891.632))				
(182)	CBOE S&P 500 Index Put 16-Dic-2021 3.650,000	(1.055.600)	(0,28)	
(67)	Nikkei 225 Index Call 09-Sep-2021 31.500,000	(41.235)	(0,01)	
Total opciones sobre índices		(1.096.835)	(0,29)	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (44.772) (31 de diciembre de 2020: 413.365)				
58	FTSE 250 Index Long Futures Contracts Exp Sep-2021	3.586.566	(44.772)	(0,01)
Total contratos de futuros pendientes		(44.772)	(0,01)	
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (559.691) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (4.790.803))		(559.691)	(0,15)	
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(1.701.298)	(0,45)	
Activo circulante neto		45.350.527	11,83	
Activo neto total		383.497.497	100,00	
La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG. La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.				
Análisis de la cartera		% de activos totales		
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado		87,28		
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado		0,54		
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)		0,11		
Otro activo circulante		12,07		
Activo total		100,00		

Contratos a plazo sobre divisas							Ganan- cias/(pérdi- das) laten- tes
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de li- quidación.	Contraparte		
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)							
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	23.730	32.596	13-Jul-21	UBS AG		301
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	60.436	83.462	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland		323
Dólar estadouni- dense	Euro	47.780.830	40.143.676	13-Jul-21	State Street Bank		52.989
Dólar estadouni- dense	Euro	1.108.701	915.984	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland		19.664
Dólar estadouni- dense	Euro	366.226	299.093	13-Jul-21	State Street Bank		10.627
Dólar estadouni- dense	Euro	4.825.889	4.056.252	13-Jul-21	Barclays Bank PLC		3.307
Dólar estadouni- dense	Euro	480.336	394.455	13-Jul-21	State Street Bank		11.359
Dólar estadouni- dense	Euro	419.302	346.000	13-Jul-21	Barclays Bank PLC		7.933
Dólar estadouni- dense	Euro	439.666	369.290	13-Jul-21	Barclays Bank PLC		607
Dólar estadouni- dense	Euro	661.762	544.219	13-Jul-21	State Street Bank		14.727
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	247.738	176.284	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank		3.348
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	527.633	373.109	13-Jul-21	State Street Bank		10.375
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	26.331	18.618	13-Jul-21	State Street Bank		520
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	56.694	40.716	13-Jul-21	State Street Bank		248
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	21.335	15.370	13-Jul-21	State Street Bank		27
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	87.273	62.780	13-Jul-21	Barclays Bank PLC		238
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	19.166	13.585	13-Jul-21	State Street Bank		332
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	148.552	106.965	13-Jul-21	State Street Bank		261
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	169.991	122.347	13-Jul-21	State Street Bank		377
Forinto húngaro	Dólar estadouni- dense	673.357.074	2.243.663	13-Ago-21	Barclays Bank PLC		31.415
Dólar estadouni- dense	Dólar de Hong Kong	339.799	2.638.701	13-Ago-21	HSBC Bank plc		2
Dólar estadouni- dense	Dólar de Hong Kong	374.739	2.910.026	13-Ago-21	Barclays Bank PLC		2
Dólar estadouni- dense	Dólar de Hong Kong	11.693.294	90.802.477	13-Ago-21	UBS AG		247
Dólar estadouni- dense	Yen japonés	3.052.652	337.072.596	13-Ago-21	State Street Bank		835
Dólar estadouni- dense	Franco suizo	885.431	810.784	13-Ago-21	HSBC Bank plc		5.966
Dólar estadouni- dense	Franco suizo	316.781	284.185	13-Ago-21	State Street Bank		8.522
Dólar estadouni- dense	Franco suizo	302.788	272.211	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland		7.518
Dólar estadouni- dense	Franco suizo	9.511.361	8.674.745	13-Ago-21	State Street Bank		101.784
Dólar estadouni- dense	Corona danesa	4.324.652	26.389.400	14-Sep-21	Royal Bank of Scotland		100.198
Dólar estadouni- dense	Rupia india	1.366.349	100.965.000	14-Sep-21	Royal Bank of Scotland		20.408
Dólar estadouni- dense	Rupia indonesia	485.929	7.001.272.000	14-Sep-21	UBS AG		8.947
USD							423.407
Dólar estadouni- dense	Yen japonés	171.613	18.979.661	1-Jul-21	Barclays Bank PLC		(165)
Euro	Dólar estadouni- dense	24.773	30.251	13-Jul-21	UBS AG		(797)
Euro	Dólar estadouni- dense	85.309	102.644	13-Jul-21	Barclays Bank PLC		(1.218)
Euro	Dólar estadouni- dense	451.067	544.167	13-Jul-21	JPMorgan Chase Bank		(7.882)
Euro	Dólar estadouni- dense	258.819	311.785	13-Jul-21	HSBC Bank plc		(4.069)
Euro	Dólar estadouni- dense	194.689	236.229	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited		(4.758)
Euro	Dólar estadouni- dense	92.841	112.377	13-Jul-21	HSBC Bank plc		(1.996)
Euro	Dólar estadouni- dense	22.699	27.386	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland		(399)
Euro	Dólar estadouni- dense	19.932	24.340	13-Jul-21	State Street Bank		(643)
Euro	Dólar estadouni- dense	141.724	170.045	13-Jul-21	JPMorgan Chase Bank		(1.545)
Euro	Dólar estadouni- dense	23.782	28.879	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank		(605)
Euro	Dólar estadouni- dense	200.744	241.064	13-Jul-21	UBS AG		(2.394)
Euro	Dólar estadouni- dense	128.578	155.196	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland		(2.326)
Euro	Dólar estadouni- dense	31.115	37.731	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland		(737)
Euro	Dólar estadouni- dense	71.579	85.318	13-Jul-21	Barclays Bank PLC		(215)
Euro	Dólar estadouni- dense	26.749	31.905	13-Jul-21	Barclays Bank PLC		(103)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de li- quidación.	Contraparte	Ganan- cias/(pérdi- das) laten- tes
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) continuación						
Euro	Dólar estadouni- dense	206.215	245.628	13-Jul-21	State Street Bank	(455)
Euro	Dólar estadouni- dense	190.207	226.669	13-Jul-21	State Street Bank	(528)
Euro	Dólar estadouni- dense	141.045	167.728	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(36)
Euro	Dólar estadouni- dense	79.178	94.201	13-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(64)
Euro	Dólar estadouni- dense	1.178.595	1.428.449	13-Jul-21	JPMorgan Chase Bank	(27.188)
Euro	Dólar estadouni- dense	21.170	25.870	13-Jul-21	UBS AG	(701)
Euro	Dólar estadouni- dense	117.725	140.229	13-Jul-21	State Street Bank	(262)
Euro	Dólar estadouni- dense	761.247	923.517	13-Jul-21	UBS AG	(18.451)
Euro	Dólar estadouni- dense	396.616	475.520	13-Jul-21	UBS AG	(3.974)
Euro	Dólar estadouni- dense	19.954	24.201	13-Jul-21	HSBC Bank plc	(478)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	113.303	157.165	13-Jul-21	HSBC Bank plc	(88)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	72.210	100.469	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(361)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	541.959	754.766	13-Jul-21	HSBC Bank plc	(3.423)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	51.471	72.740	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	(1.384)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	201.930	285.535	13-Jul-21	UBS AG	(5.590)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	23.006	32.286	13-Jul-21	UBS AG	(391)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	50.467	71.591	13-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.626)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	34.494	48.622	13-Jul-21	HSBC Bank plc	(800)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	81.964	115.780	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(2.149)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	63.493	89.996	13-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.972)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	21.512	30.480	13-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(657)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	85.865	119.141	13-Jul-21	UBS AG	(103)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	15.254	21.206	13-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(59)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	129.257	179.727	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	(531)
Acciones de re- parto	Dólar estadouni- dense	50.286	71.211	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank	(1.498)
Dólar estadouni- dense	Acciones de re- parto	56.863.935	41.307.150	13-Jul-21	State Street Bank	(402.077)
Dólar de Hong Kong	Dólar estadouni- dense	229.290	29.545	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(18)
Dólar de Hong Kong	Dólar estadouni- dense	463.143	59.697	13-Ago-21	UBS AG	(56)
Dólar estadouni- dense	Dólar de Hong Kong	57.441	446.079	13-Ago-21	UBS AG	(2)
Dólar estadouni- dense	Dólar de Hong Kong	600.821	4.666.120	13-Ago-21	The Bank of New York Mellon	(56)
Rupia india	Dólar estadouni- dense	271.412.662	3.673.000	14-Sep-21	Royal Bank of Scotland	(54.861)
USD						(559.694)

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Supranacional – 54.969.088			
(31 de diciembre de 2020: 37.621.950)			
54.969.088	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	54.969.088	7,16
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		54.969.088	7,16
Renta fija			
Australia – 16.590.017			
(31 de diciembre de 2020: 7.909.954)			
11.550.000	Emeco Pty Ltd 'MTN' 6,250% 10-Jul-2026	8.771.883	1,14
7.420.000	Perenti Finance Pty Ltd 'REGS' 6,500% 07-Oct-2025	7.818.134	1,02
Bélgica – 7.608.287			
(31 de diciembre de 2020: –)			
6.000.000	House of HR 'REGS' 7,500% 15-Ene-2027	7.608.287	0,99
Brasil – 20.315.132			
(31 de diciembre de 2020: 16.112.282)			
5.000.000	CSN Resources SA 'REGS' 7,625% 17-Abr-2026	5.398.450	0,70
8.500.000	FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10,000% 15-Dic-2025	9.520.382	1,24
5.000.000	NBM US Holdings Inc 'REGS' 7,000% 14-May-2026	5.396.300	0,70
Chile – 9.565.830			
(31 de diciembre de 2020: –)			
9.000.000	Kenbourne Invest SA 'REGS' 6,875% 26-Nov-2024	9.565.830	1,24
Dinamarca – 16.830.594			
(31 de diciembre de 2020: 12.939.810)			
7.000.000	DKT Finance ApS '144A' 9,375% 17-Jun-2023	7.166.250	0,93
8.000.000	DKT Finance ApS 'REGS' 7,000% 17-Jun-2023	9.664.344	1,26
Finlandia – 8.357.320			
(31 de diciembre de 2020: –)			
7.000.000	PHM Group Holding Oy '144A' 4,750% 18-Jun-2026	8.357.320	1,09
Francia – 55.968.060			
(31 de diciembre de 2020: 63.220.246)			
5.000.000	Altice France SA/France 'REGS' 2,125% 15-Feb-2025	5.792.150	0,75
5.000.000	Altice France SA/France 'REGS' 5,875% 01-Feb-2027	6.308.135	0,82
3.200.000	Banijay Group SAS 'REGS' 6,500% 01-Mar-2026	3.930.432	0,51
8.000.000	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4,561% 25-Ene-2023	9.859.429	1,28
6.000.000	IPD 3 BV 'REGS' 5,500% 01-Dic-2025	7.416.698	0,97
13.160.000	Parts Europe SA 'REGS' 6,500% 16-Jul-2025	16.395.058	2,14
5.000.000	Rubis Terminal Infra SAS 'REGS' 5,625% 15-May-2025	6.266.158	0,82
Alemania – 56.531.881			
(31 de diciembre de 2020: 47.756.921)			
8.000.000	CeramTec BondCo GmbH 'REGS' 5,250% 15-Dic-2025	9.645.253	1,26
12.100.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 5,000% 30-Sep-2025	14.428.477	1,88
1.000.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 7,250% 30-Sep-2025	1.222.450	0,16
4.500.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 'REGS' 3,500% 30-Sep-2024	5.331.575	0,69
3.250.000	Renk AG/Frankfurt am Main 5,750% 15-Jul-2025	4.015.141	0,52
9.300.000	Renk AG/Frankfurt am Main 'REGS' 5,750% 15-Jul-2025	11.465.948	1,49
8.500.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 'REGS' 6,000% 30-Jul-2026	10.423.037	1,36
Ghana – 2.674.500			
(31 de diciembre de 2020: –)			
3.000.000	Tullow Oil Plc '144A' 7,000% 01-Mar-2025	2.674.500	0,35
Israel – 3.071.280			
(31 de diciembre de 2020: 8.560.000)			
3.000.000	Energean Israel Finance Ltd '144A' 4,500% 30-Mar-2024	3.071.280	0,40

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Italia – 19.243.529			
(31 de diciembre de 2020: 14.335.384)			
2.200.000	Cedacri Mergeco SPA 'REGS' FRN 4,625% 15-May-2028	2.652.516	0,35
5.000.000	Fabric BC SpA 'REGS' FRN 4,125% 31-Ago-2026	5.949.999	0,77
9.250.000	Italmatch Chemicals SpA 'REGS' FRN 4,750% 30-Sep-2024	10.641.014	1,38
Luxemburgo – 93.627.198			
(31 de diciembre de 2020: 76.733.286)			
5.000.000	Altice Financing SA '144A' 7,500% 15-May-2026	5.212.750	0,68
10.000.000	Altice Financing SA 'REGS' 2,250% 15-Ene-2025	11.590.952	1,51
1.400.000	Altice Finco SA 'REGS' 4,750% 15-Ene-2028	1.626.422	0,21
14.000.000	Altice France Holding SA '144A' 8,000% 15-May-2027	17.940.505	2,33
6.240.000	Altice France Holding SA 'REGS' 8,000% 15-May-2027	8.038.070	1,05
1.400.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 6,750% 01-Nov-2025	1.732.320	0,23
3.000.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 'REGS' 7,750% 01-Nov-2025	4.329.594	0,56
2.900.000	Groupe Ecore Holding SAS 'REGS' FRN 6,250% 15-Nov-2023	3.575.227	0,47
3.640.000	INEOS Group Holdings SA '144A' 5,625% 01-Ago-2024	3.662.149	0,48
9.626.000	INEOS Group Holdings SA 'REGS' 5,375% 01-Ago-2024	11.463.167	1,49
4.260.000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4,250% 01-Mar-2026	5.089.283	0,66
5.860.000	Kleopatra Holdings 2 SCA 'REGS' 6,500% 01-Sep-2026	6.783.848	0,88
4.382.000	Monitchem HoldCo 2 SA 'REGS' 9,500% 15-Sep-2026	5.656.767	0,74
2.000.000	Monitchem HoldCo 3 SA 'REGS' FRN 5,250% 15-Mar-2025	2.397.055	0,31
3.514.105	Summer BC Holdco A Sarl 'REGS' 9,250% 31-Oct-2027	4.529.089	0,59
México – 9.130.458			
(31 de diciembre de 2020: 10.390.000)			
8.794.000	Axtel SAB de CV 'REGS' 6,375% 14-Nov-2024	9.130.458	1,19
Países Bajos – 53.798.487			
(31 de diciembre de 2020: 53.925.890)			
2.052.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' 3,625% 01-Abr-2024	2.468.203	0,32
6.000.000	Lincoln Financing SARL 'REGS' FRN 3,875% 01-Abr-2024	7.134.716	0,93
4.900.000	Nouryon Holding BV 'REGS' 6,500% 01-Oct-2026	6.093.619	0,79
4.195.000	Summer BidCo BV 'REGS' 9,000% 15-Nov-2025	5.105.196	0,66
6.879.644	Summer BidCo BV 'REGS' 9,000% 15-Nov-2025	8.349.416	1,09
1.000.000	Sunshine Mid BV 'REGS' 6,500% 15-May-2026	1.227.974	0,16
7.000.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3,750% 15-Ago-2026	8.443.511	1,10
2.000.000	Trivium Packaging Finance BV 'REGS' FRN 3,750% 15-Ago-2026	2.374.732	0,31
7.000.000	UPC Holding BV '144A' 5,500% 15-Ene-2028	7.357.595	0,96
5.000.000	Ziggo Bond Co BV '144A' 6,000% 15-Ene-2027	5.243.525	0,68
Nigeria – 6.792.500			
(31 de diciembre de 2020: 6.315.000)			
6.500.000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 7,125% 18-Mar-2025	6.792.500	0,88
Noruega – 7.043.625			
(31 de diciembre de 2020: 10.005.160)			
375.000	DNO ASA '144A' 8,375% 29-May-2024	393.750	0,05
6.425.000	DNO ASA '144A' 8,750% 31-May-2023	6.649.875	0,87
España – 8.430.744			
(31 de diciembre de 2020: –)			
7.000.000	Gestamp Automocion SA 'REGS' 3,250% 30-Abr-2026	8.430.744	1,10
Suecia – 10.546.405			
(31 de diciembre de 2020: 8.431.232)			
3.900.000	Unilabs Subholding AB 'REGS' 5,750% 15-May-2025	4.704.604	0,61
2.850.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3,500% 15-May-2023	3.412.652	0,44
2.000.000	Verisure Holding AB 'REGS' 3,875% 15-Jul-2026	2.429.149	0,32
Tanzania – 10.091.561			
(31 de diciembre de 2020: –)			
9.450.000	HTA Group Ltd/Mauritius 'REGS' 7,000% 18-Dic-2025	10.091.561	1,31

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Reino Unido – 108.208.862			
(31 de diciembre de 2020: 82.555.364)			
1.250.000	CPUK Finance Ltd 4,500% 28-Ago-2027	1.761.305	0,23
6.475.000	CPUK Finance Ltd 6,500% 28-Ago-2026	9.478.701	1,23
3.000.000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4,875% 28-Ago-2025	4.212.628	0,55
1.865.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5,500% 15-Jun-2027	2.590.743	0,34
5.000.000	EC Finance Plc 'REGS' 2,375% 15-Nov-2022	5.862.065	0,76
6.677.104	EnQuest Plc '144A' 'EMTN' 7,000% 15-Oct-2023	6.244.962	0,81
2.203.390	EnQuest Plc 'EMTN' 7,000% 15-Oct-2023	3.008.755	0,39
4.015.000	esure Group Plc 6,750% 19-Dic-2024	6.431.978	0,84
1.000.000	Greene King Finance Plc FRN 1,881% 15-Dic-2034	1.172.509	0,15
9.595.000	INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3,750% 15-Jul-2026	11.729.596	1,53
2.000.000	INEOS Styrolution Group GmbH 'REGS' 2,250% 16-Ene-2027	2.347.941	0,31
16.500.000	Ithaca Energy North Sea Plc 'REGS' 9,375% 15-Jul-2024	17.148.780	2,23
3.250.000	Marston's Issuer Plc FRN 2,633% 16-Jul-2035	3.539.267	0,46
6.000.000	Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 5,500% 15-Feb-2025	7.309.731	0,95
4.100.000	Punch Finance Plc 'REGS' 6,125% 30-Jun-2026	5.768.063	0,75
1	Punch Taverns Finance B Ltd 'REGS' 7,369% 30-Sep-2021	1	0,00
5.000.000	RAC Bond Co Plc 'REGS' 5,000% 06-Nov-2022	6.961.081	0,91
5.600.000	Tullow Oil Jersey Ltd 6,625% 12-Jul-2021	5.608.400	0,73
5.000.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4,875% 15-Jul-2028	7.032.356	0,92
EE. UU. – 169.778.601			
(31 de diciembre de 2020: 160.059.990)			
7.684.000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5,500% 20-Abr-2026	8.145.040	1,06
5.300.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5,250% 30-Abr-2025	5.578.250	0,73
6.000.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5,250% 15-Ago-2027	6.127.980	0,80
8.000.000	Avantor Funding Inc '144A' 4,625% 15-Jul-2028	8.456.160	1,10
13.500.000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8,500% 31-Ene-2027	14.706.765	1,91
5.000.000	Cincinnati Bell Inc '144A' 7,000% 15-Jul-2024	5.147.475	0,67
7.000.000	Cincinnati Bell Inc '144A' 8,000% 15-Oct-2025	7.372.995	0,96
10.264.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8,500% 15-May-2027	11.202.643	1,46
6.300.000	Clarios Global LP '144A' 6,750% 15-May-2025	6.725.187	0,88
7.000.000	Cleveland-Cliffs Inc 5,875% 01-Jun-2027	7.367.500	0,96
10.000.000	Cogent Communications Group Inc 'REGS' 4,375% 30-Jun-2024	12.108.282	1,58
8.000.000	Fresh Market Inc/The '144A' 9,750% 01-May-2023	8.231.400	1,07
11.500.000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp '144A' 4,250% 15-Dic-2025	11.765.075	1,53
6.500.000	LABL Escrow Issuer LLC '144A' 10,500% 15-Jul-2027	7.179.250	0,93
7.000.000	MEDNAX Inc '144A' 6,250% 15-Ene-2027	7.432.215	0,97
5.000.000	Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 5,875% 15-Ago-2023	5.398.100	0,70
7.000.000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6,000% 01-Nov-2028	7.428.575	0,97
2.571.000	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5,500% 31-Oct-2026	2.618.049	0,34
7.000.000	TransDigm UK Holdings Plc 6,875% 15-May-2026	7.406.105	0,96
11.000.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5,375% 01-Sep-2025	11.295.130	1,47
7.500.000	United Natural Foods Inc '144A' 6,750% 15-Oct-2028	8.086.425	1,05
Total de inversiones en valores de renta fija		694.204.871	90,36
Préstamos apalancados			
Noruega – 10.849.620			
(31 de diciembre de 2020: 7.824.673)			
10.000.000	INEOS Rafines AS 0,000% 08-Nov-2024	10.849.620	1,41
Reino Unido – 15.872.740			
(31 de diciembre de 2020: 11.707.392)			
4.327.750	INEOS Enterprises Holdings II Ltd 0,000% 03-Sep-2024	5.093.146	0,66
5.000.000	Parkdean Resorts Richmond 03/03/2024 Term Loan 0,000% 03-Mar-2024	6.827.178	0,89
2.887.000	Zephyr Bidco Limited Term Loan 0,000% 06-Jun-2025	3.952.416	0,52
Total inversiones en préstamos apalancados		26.722.360	3,48

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Swaps de incumplimiento crediticio – 186.155			
(31 de diciembre de 2020: 8.126)			
(3.000.000)	CDS Casino Guichard-Perrachon 5,000% 20-Dic-2022	114.039	0,01
(1.800.000)	CDS Iceland Bondco Plc 5,000% 20-Jun-2022	72.116	0,01
Total swaps de incumplimiento crediticio		186.155	0,02
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 10.106.992 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 5.863.263)			
		10.106.992	1,32
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		786.189.466	102,34
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (10.102.684) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (11.621.219))			
		(10.102.684)	(1,32)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(10.102.684)	(1,32)
Pasivo circulante neto		(7.877.719)	(1,02)
Activo neto total		768.209.063	100,00

Las contrapartes de los swaps de incumplimiento crediticio son Goldman Sachs y Morgan Stanley.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	90,86
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario distintos a los admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	3,24
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	1,25
Otro activo circulante	4,65
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
Dólar esta- dounidense	Euro	2.490.652	2.085.000	1-Jul-21	Morgan Stanley	18.362
Dólar esta- dounidense	Euro	2.638.137	2.178.000	1-Jul-21	Morgan Stanley	55.571
Dólar esta- dounidense	Euro	2.437.241	2.000.000	1-Jul-21	Morgan Stanley	65.740
Dólar esta- dounidense	Euro	85.418.049	70.690.000	1-Jul-21	RBC Capital Markets	1.597.323
Dólar esta- dounidense	Euro	7.933.844	6.534.000	1-Jul-21	RBC Capital Markets	186.148
Dólar esta- dounidense	Euro	2.683.156	2.246.000	1-Jul-21	Morgan Stanley	19.959
Dólar esta- dounidense	Euro	3.853.412	3.227.000	5-Ago-21	RBC Capital Markets	24.242
Dólar esta- dounidense	Euro	1.066.346	893.000	5-Ago-21	RBC Capital Markets	6.708
Dólar esta- dounidense	Euro	3.548.703	2.980.000	5-Ago-21	RBC Capital Markets	12.624
Dólar esta- dounidense	Euro	97.336.341	79.553.000	5-Ago-21	Barclays Bank PLC	2.938.452
Dólar esta- dounidense	Euro	5.780.683	4.766.000	5-Ago-21	Morgan Stanley	125.330
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	3.383.691	2.397.000	5-Ago-21	UBS AG	67.584
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	39.998.615	28.317.000	5-Ago-21	Barclays Bank PLC	823.717
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	4.166.480	2.944.000	5-Ago-21	Morgan Stanley	93.630
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	3.260.211	2.300.000	5-Ago-21	UBS AG	78.297
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	1.574.698	1.115.000	5-Ago-21	UBS AG	32.161
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	5.508.158	3.965.000	5-Ago-21	UBS AG	22.815
Dólar esta- dounidense	Dólar austra- liano	8.670.530	11.550.000	17-Ago-21	Morgan Stanley	6.723
Dólar esta- dounidense	Euro	163.680.415	134.988.000	27-Ago-21	Barclays Bank PLC	3.431.331
Dólar esta- dounidense	Euro	102.455.901	85.949.000	10-Sep-21	Barclays Bank PLC	391.623
USD						9.998.340
Euro	Dólar esta- dounidense	85.733.000	102.053.134	1-Jul-21	Barclays Bank PLC	(395.158)
Dólar austra- liano	Dólar esta- dounidense	11.550.000	8.668.853	2-Jul-21	Morgan Stanley	(6.925)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.610.000	3.121.573	27-Ago-21	UBS AG	(23.149)
Euro	Dólar esta- dounidense	3.981.000	4.742.373	27-Ago-21	Barclays Bank PLC	(16.385)
USD						(441.617)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones CHF W (Acc) (Hedged)						
Franco suizo	Dólar esta- dounidense	29.848	33.243	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(972)
Franco suizo	Dólar esta- dounidense	225.848	252.211	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.030)
Franco suizo	Dólar esta- dounidense	17.830	19.898	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(621)
Franco suizo	Dólar esta- dounidense	1.572	1.702	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Franco suizo	Dólar esta- dounidense	19.666	21.462	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(199)
USD						(9.824)
CHF						(9.090)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	464.371	389.410	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.628
Dólar esta- dounidense	Euro	2.176.219	1.828.602	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7.953
Dólar esta- dounidense	Euro	26.460	21.808	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	594
Dólar esta- dounidense	Euro	112.781	92.561	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.996
Dólar esta- dounidense	Euro	122.172	100.289	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.222
Dólar esta- dounidense	Euro	21.521	18.079	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	78
Dólar esta- dounidense	Euro	69.831	58.463	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	489
Dólar esta- dounidense	Euro	9.529	7.982	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	61
Dólar esta- dounidense	Euro	7.161	6.003	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	41
Dólar esta- dounidense	Euro	60.422	50.585	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	425
Dólar esta- dounidense	Euro	13.076	11.011	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	16
Dólar esta- dounidense	Euro	58.269	48.512	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	730
USD						19.233
EUR						16.220
Euro	Dólar esta- dounidense	18.079	21.516	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(79)
Euro	Dólar esta- dounidense	136.842	166.034	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.729)
Euro	Dólar esta- dounidense	527.000	638.511	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13.448)
Euro	Dólar esta- dounidense	56.843	69.261	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.840)
Euro	Dólar esta- dounidense	247.608	301.638	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7.955)
Euro	Dólar esta- dounidense	66.620.884	81.187.903	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.170.303)
Euro	Dólar esta- dounidense	373.504	443.539	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(534)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.828.602	2.176.806	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7.941)
Euro	Dólar esta- dounidense	389.410	464.504	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.633)
Euro	Dólar esta- dounidense	140.494	167.813	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.176)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.793.751	2.141.326	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13.797)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.729.841	2.063.488	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11.761)
Euro	Dólar esta- dounidense	214.679	255.973	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.347)
Euro	Dólar esta- dounidense	9.981	11.886	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(47)
USD						(2.236.590)
EUR						(1.886.224)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones EUR H (Inc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	2.388	2.002	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
USD						14
EUR						12
Euro	Dólar esta- dounidense	1.772.100	2.159.579	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(57.730)
Euro	Dólar esta- dounidense	9.443	11.214	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13)
Euro	Dólar esta- dounidense	238	284	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
USD						(57.745)
EUR						(48.699)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones EUR I (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	20.966	17.582	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	119
Dólar esta- dounidense	Euro	48.117	39.673	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.061
Dólar esta- dounidense	Euro	7.177	5.923	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	151
Dólar esta- dounidense	Euro	955	784	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	25
Dólar esta- dounidense	Euro	11	9	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar esta- dounidense	Euro	1.939	1.592	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	51
Dólar esta- dounidense	Euro	1.014	852	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Dólar esta- dounidense	Euro	750	628	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Dólar esta- dounidense	Euro	181	152	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar esta- dounidense	Euro	243.105	203.797	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.386
Dólar esta- dounidense	Euro	5.020	4.202	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	35
Dólar esta- dounidense	Euro	121.121	101.582	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	637
Dólar esta- dounidense	Euro	539	454	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar esta- dounidense	Euro	29	24	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
USD						3.475
EUR						2.931
Euro	Dólar esta- dounidense	628	749	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar esta- dounidense	852	1.014	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar esta- dounidense	21.902	26.574	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(597)
Euro	Dólar esta- dounidense	450	545	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.802	2.194	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(57)
Euro	Dólar esta- dounidense	600	731	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.174	2.648	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(70)
Euro	Dólar esta- dounidense	12.995.197	15.836.668	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(423.343)
Euro	Dólar esta- dounidense	71.850	85.322	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(103)
Euro	Dólar esta- dounidense	17.582	20.972	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(119)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.550	3.044	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20)
Euro	Dólar esta- dounidense	3.602	4.295	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(23)
Euro	Dólar esta- dounidense	3.000	3.562	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar esta- dounidense	8.400	10.089	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(126)
USD						(424.500)
EUR						(358.001)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones EUR I (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar esta- dounidense	431.392	525.718	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14.053)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.426	2.881	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
USD						(14.056)
EUR						(11.854)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	557.648	467.630	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.156
Dólar esta- dounidense	Euro	8.888.776	7.468.932	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	32.484
Dólar esta- dounidense	Euro	19.848	16.714	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	24
Dólar esta- dounidense	Euro	619.203	519.312	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.258
Dólar esta- dounidense	Euro	27.492	23.016	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	193
Dólar esta- dounidense	Euro	2.969	2.489	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	17
Dólar esta- dounidense	Euro	5.634	4.720	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	36
Dólar esta- dounidense	Euro	32.751	27.419	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	229
Dólar esta- dounidense	Euro	39	32	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar esta- dounidense	Euro	4.026	3.375	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	23
Dólar esta- dounidense	Euro	5.459	4.586	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	20
Dólar esta- dounidense	Euro	18.375	15.084	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	485
Dólar esta- dounidense	Euro	4.437	3.642	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	118
Dólar esta- dounidense	Euro	82.685	67.900	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.151
Dólar esta- dounidense	Euro	13.441	11.094	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	283
Dólar esta- dounidense	Euro	197	166	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar esta- dounidense	Euro	51.926	43.231	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	651
USD						43.130
EUR						36.374
Euro	Dólar esta- dounidense	3.375	4.025	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(23)
Euro	Dólar esta- dounidense	4.586	5.458	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20)
Euro	Dólar esta- dounidense	4.565	5.539	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(124)
Euro	Dólar esta- dounidense	19.337	23.057	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(121)
Euro	Dólar esta- dounidense	314	375	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar esta- dounidense	25.424	30.328	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(173)
Euro	Dólar esta- dounidense	20.542	24.523	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(158)
Euro	Dólar esta- dounidense	470.437	561.913	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.937)
Euro	Dólar esta- dounidense	467.630	557.808	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.162)
Euro	Dólar esta- dounidense	7.468.932	8.891.173	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(32.433)
Euro	Dólar esta- dounidense	392.221	465.765	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(560)
Euro	Dólar esta- dounidense	11.413	13.903	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(367)
Euro	Dólar esta- dounidense	65.479.390	79.796.815	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.133.117)
Euro	Dólar esta- dounidense	14.441	17.596	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(467)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.516.617	1.837.526	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(38.700)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.616.725	1.960.803	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(43.241)
Euro	Dólar esta- dounidense	264.813	314.464	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(376)
Euro	Dólar esta- dounidense	7.304	8.773	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(110)
USD						(2.257.092)
EUR						(1.903.514)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar esta- dounidense	864.854	1.053.959	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(28.174)
Euro	Dólar esta- dounidense	4.990	5.926	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
USD						(28.181)
EUR						(23.766)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	66.031	47.595	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	193
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	27.980	20.201	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	36
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	37.129	51.290	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	72
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	30.371	21.528	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	591
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	8.277	5.863	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	166
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	22.564	15.926	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	534
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	39.718	28.145	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	783
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	219.438	155.001	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5.017
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	12.267	8.842	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	36
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	37.775	27.103	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	281
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	15.842	11.404	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	67
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	32.236	23.273	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	42
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	17.382	12.460	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	144
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	408	292	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	13.996	10.045	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	100
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	21.385	15.362	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	134
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	19.056	13.612	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	225
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	8.579	6.145	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	78
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	33.640	23.888	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	594
USD						9.098
GBP						6.577
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	8.842	12.267	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(36)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	23.273	32.235	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(42)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	26.078	36.724	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(649)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	69.653	97.046	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(691)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	35.344	49.303	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(409)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	34.056	47.545	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(433)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	13.475	18.781	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(140)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	430.602	598.216	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.539)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	47.595	66.034	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(193)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	174.623	241.642	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(76)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	20.201	27.981	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(36)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	27.978.598	39.501.005	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(796.594)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	56.409	79.859	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.826)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	38.209	53.920	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.063)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	43.035	60.975	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.442)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	35.266	49.786	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.001)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	58.191	82.096	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.596)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	34.341	47.806	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(300)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	19.111	26.754	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(316)
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	31.576	22.858	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(45)
USD						(809.427)
GBP						(585.142)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones GBP W (Inc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	61.798	44.544	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	180
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	30.687	22.155	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	40
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	11	16	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	1	2	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	1.413	1.001	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	28
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	171	121	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	1.566	1.106	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	36
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	2.213	1.585	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	20
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	782	561	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
USD						313
GBP						226
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	8.017	11.289	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(199)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	8.013	11.312	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(227)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	161	228	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	2.722	3.841	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(76)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	2.882.770	4.069.979	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(82.077)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	18.631	25.782	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	22.155	30.687	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(40)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	44.544	61.800	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(180)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	169.620	235.646	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.000)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	6.585	9.178	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(68)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	7.181	10.026	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(91)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	5.323	7.425	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(62)
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	10.049	7.275	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
USD						(84.047)
GBP						(60.758)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones GBP X (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	33.285.080	46.992.851	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(947.678)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	216.200	299.176	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(94)
USD						(947.772)
GBP						(685.153)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones GBP Y (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	8.682.098	12.257.641	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(247.193)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	56.474	78.148	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(25)
USD						(247.218)
GBP						(178.716)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones GBP Z (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	10.607	7.646	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	31
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	13.939	9.880	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	271
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	18.891	13.381	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	380
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	7.641	5.393	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	181
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	17.011	12.055	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	335
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	18.496	13.248	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	169
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	44.134	31.703	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	277
USD						1.644
GBP						1.188
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	28.695	40.482	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(787)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.479	3.510	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(80)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.766.585	2.494.117	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(50.297)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	10.782	14.919	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	7.646	10.608	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(31)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	292	408	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	19.887	27.742	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(230)
USD						(51.435)
GBP						(37.183)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Clase de Acciones GBP Z (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	152.208	109.712	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	444
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	170.840	123.341	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	222
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	140.322	193.842	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	274
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	474.974	335.499	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10.859
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	61.452	44.106	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	438
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	189.734	136.016	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.575
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	79.714	57.098	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	727
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	100.310	71.972	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	747
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	32.745	23.570	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	139
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	178.559	128.700	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	521
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	377.051	272.211	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	486
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	178.401	126.420	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.517
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	116.080	81.927	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.746
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	167.504	118.651	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.367
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	149.948	106.287	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.916
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	103.958	73.822	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.836
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	66.137	47.509	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	415
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	43.664	31.190	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	516
USD						31.745
GBP						22.949
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	128.700	178.552	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(521)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	272.211	377.039	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(490)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	72.684	102.355	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.808)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	59.168	82.438	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(587)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	37.886	52.848	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(439)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	67.130	93.719	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(854)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	55.905	77.917	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(581)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	63.511	88.234	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(375)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	109.712	152.214	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(444)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	52.959	73.724	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(463)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	123.341	170.845	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(220)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	189.729	268.604	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6.141)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	86.654.262	122.341.025	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.467.182)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	136.311	192.359	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.792)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	115.216	163.246	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.861)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	51.785	73.107	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.469)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	72.928	102.886	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.001)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	539.108	746.013	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(235)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	100.437	140.602	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.662)
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	38.976	28.215	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(55)
USD						(2.493.180)
GBP						(1.802.342)

BNY MELLON GLOBAL UNCONSTRAINED FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Noruega – 232.025 (31 de diciembre de 2020: 230.907)			
176.652	Aquila European Renewables Income Fund Plc/The Fund	232.025	0,71
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		232.025	0,71
Renta fija			
Australia – 569.027 (31 de diciembre de 2020: 619.570)			
280.000	Australia Government Bond 3,000% 21-Mar-2047	240.853	0,74
380.000	Australia Government Bond 3,250% 21-Abr-2029	328.174	1,01
Austria – 357.926 (31 de diciembre de 2020: 539.886)			
190.000	Republic of Austria Government Bond '144A' 3,150% 20-Jun-2044	357.926	1,10
Islas Caimán – 197.273 (31 de diciembre de 2020: 207.958)			
200.000	Meituan 'REGS' 3,050% 28-Oct-2030	197.273	0,60
Colombia – 171.288 (31 de diciembre de 2020: 205.357)			
608.000.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7,500% 26-Ago-2026	171.288	0,52
Alemania – 256.045 (31 de diciembre de 2020: 260.659)			
100.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2,875% 01-Ene-2025	125.163	0,39
100.000	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3,625% 01-Ene-2028	130.882	0,40
Japón – 106.803 (31 de diciembre de 2020: 111.651)			
11.501.916	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Mar-2028	106.803	0,33
México – 324.947 (31 de diciembre de 2020: 360.299)			
3.790.000	Mexican Bonos 8,000% 07-Nov-2047	202.782	0,62
2.200.000	Mexican Bonos 8,500% 31-May-2029	122.165	0,38
Nueva Zelanda – 313.085 (31 de diciembre de 2020: 339.817)			
320.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3,000% 20-Sep-2030	313.085	0,96
Perú – 96.651 (31 de diciembre de 2020: 122.751)			
340.000	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6,950% 12-Ago-2031	96.651	0,30
España – 211.721 (31 de diciembre de 2020: 226.204)			
130.000	Spain Government Bond '144A' 5,150% 31-Oct-2028	211.721	0,65
EE. UU. – 2.938.177 (31 de diciembre de 2020: 2.819.641)			
100.000	American Airlines Inc '144A' 11,750% 15-Jul-2025	125.500	0,39
20.000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4,750% 20-Oct-2028	22.293	0,07
149.000	T-Mobile USA Inc 3,375% 15-Abr-2029	154.547	0,47
47.000	T-Mobile USA Inc 3,875% 15-Abr-2030	52.450	0,16
390.612	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,500% 15-Abr-2024	420.947	1,29
470.940	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,375% 15-Abr-2032	693.389	2,13
100.000	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Ago-2026	102.928	0,32

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
280.000	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Feb-2030	282.297	0,87
625.900	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb-2025	657.305	2,02
332.000	United States Treasury Note/Bond 2,375% 15-May-2029	357.821	1,10
60.000	United States Treasury Note/Bond 2,875% 15-May-2043	68.700	0,21
Total de inversiones en valores de renta fija		5.542.943	17,03
Acciones			
Australia – 221.748 (31 de diciembre de 2020: 208.783)			
57.328	Insurance Australia Group Ltd	221.748	0,68
Islas Caimán – 470.456 (31 de diciembre de 2020: 375.653)			
16.600	Alibaba Group Holding Ltd	470.456	1,45
China – 413.864 (31 de diciembre de 2020: 394.018)			
23.500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	230.274	0,71
1.870	Prosus NV	183.590	0,56
Dinamarca – 183.031 (31 de diciembre de 2020: –)			
2.429	Novozymes A/S	183.031	0,56
Francia – 907.424 (31 de diciembre de 2020: 771.966)			
6.586	Bureau Veritas SA	209.255	0,64
3.404	Legrand SA	359.421	1,11
10.040	Vivendi SE	338.748	1,04
Alemania – 1.099.509 (31 de diciembre de 2020: 845.494)			
1.904	Brenntag SE	177.502	0,55
1.678	Continental AG	248.202	0,76
3.053	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	253.918	0,78
2.960	SAP SE	419.887	1,29
Hong Kong – 619.598 (31 de diciembre de 2020: 611.536)			
49.800	AIA Group Ltd	619.598	1,90
India – 148.744 (31 de diciembre de 2020: –)			
2.014	HDFC Bank Ltd ADR	148.744	0,46
Irlanda – 176.128 (31 de diciembre de 2020: 181.475)			
126.106	Greencoat Renewables Plc	176.128	0,54
Japón – 2.183.636 (31 de diciembre de 2020: 2.053.902)			
9.700	Ebara Corp	480.216	1,48
2.500	M3 Inc	183.512	0,56
6.300	Sugi Holdings Co Ltd	312.064	0,96
6.100	Sony Group Corp	596.943	1,83
9.800	Suzuki Motor Corp	417.092	1,28
12.900	Topcon Corp	193.809	0,60
Nueva Zelanda – 164.123 (31 de diciembre de 2020: 157.202)			
67.133	SKYCITY Entertainment Group Ltd	164.123	0,50

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	República de Corea – 988.345		
	(31 de diciembre de 2020: 1.037.043)	988.345	3,04
7.696	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	504.000	1,55
782	Samsung SDI Co Ltd	484.345	1,49
	Sudáfrica – 376.338		
	(31 de diciembre de 2020: 368.518)	376.338	1,16
1.791	Naspers Ltd	376.338	1,16
	Suiza – 1.265.681		
	(31 de diciembre de 2020: 1.190.104)	1.265.681	3,89
3.521	Alcon Inc	248.544	0,76
4.490	Novartis AG	411.395	1,27
1.239	Roche Holding AG	469.382	1,44
339	Zurich Insurance Group AG	136.360	0,42
	Taiwán – 172.672		
	(31 de diciembre de 2020: 156.373)	172.672	0,53
1.436	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	172.672	0,53
	Tailandia – 105.890		
	(31 de diciembre de 2020: 108.008)	105.890	0,32
28.700	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	105.890	0,32
	Reino Unido – 3.318.146		
	(31 de diciembre de 2020: 2.961.874)	3.318.146	10,20
7.500	Associated British Foods Plc	230.663	0,71
5.346	CRH Plc	272.212	0,84
4.263	Ferguson Plc	600.584	1,84
28.107	Informa Plc	193.869	0,60
1.332	Linde Plc	386.700	1,19
12.419	National Grid Plc	157.470	0,48
25.479	Prudential Plc	491.058	1,51
8.608	RELX Plc	228.015	0,70
9.202	Royal Dutch Shell Plc	177.982	0,55
10.633	Travis Perkins Plc	251.953	0,77
2.337	Unilever Plc	137.189	0,42
107.147	VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	149.355	0,46
11.915	Wickes Group Plc	41.096	0,13
	EE. UU. – 8.871.911		
	(31 de diciembre de 2020: 8.080.502)	8.871.911	27,26
4.544	Abbott Laboratories	532.625	1,64
1.559	Accenture Plc - Class A	462.056	1,42
1.672	Albemarle Corp	280.068	0,86
359	Alphabet Inc - Class A	877.680	2,70
126	Amazon.com Inc	434.541	1,34
5.757	Apple Inc	784.823	2,41
3.953	Applied Materials Inc	561.030	1,72
7.625	Citigroup Inc	531.348	1,63
2.041	CME Group Inc	435.315	1,34
1.033	Ecolab Inc	214.952	0,66
868	Goldman Sachs Group Inc/The	323.395	0,99
31.050	Laureate Education Inc - Class A	449.759	1,38
1.367	Mastercard Inc	503.049	1,55
3.179	Medtronic Plc	395.897	1,22
4.993	Merck & Co Inc	385.634	1,18
3.602	Microsoft Corp	977.547	3,00
4.321	Otis Worldwide Corp	354.646	1,09
935	Texas Instruments Inc	180.333	0,55
3.217	Toll Brothers Inc	187.213	0,58
Total de inversiones en valores de renta variable		21.687.244	66,64

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Instrumentos de inversión en renta variable			
	Guernsey – 164.412		
	(31 de diciembre de 2020: 146.003)	164.412	0,51
92.294	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	164.412	0,51
	Reino Unido – 1.050.623		
	(31 de diciembre de 2020: 1.056.564)	1.050.623	3,23
126.541	Greencoat UK Wind Plc/Funds	223.139	0,69
488.862	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	827.484	2,54
Total de inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		1.215.035	3,74
Materias primas cotizadas (ETC)			
	Irlanda – 1.449.254		
	(31 de diciembre de 2020: 1.563.620)	1.449.254	4,45
42.260	iShares Physical Gold ETC	1.449.254	4,45
Total inversiones en materias primas cotizadas (ETC)		1.449.254	4,45
	Opciones sobre índices – 66.441		
	(31 de diciembre de 2020: 60.184)		
8	CBOE S&P 500 Index Put 15-Jul-2021 4.000,000	4.176	0,02
21	CBOE S&P 500 Index Put 16-Sep-2021 3.800,000	62.265	0,19
Total opciones sobre índices		66.441	0,21
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 33.287 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 129.353)		33.287	0,10
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		30.226.229	92,88
	Opciones sobre índices – (31.500)		
	(31 de diciembre de 2020: 0)		
(21)	CBOE S&P 500 Index Put 16-Sep-2021 3.500,000	(31.500)	(0,10)
Total opciones sobre índices		(31.500)	(0,10)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (772.573) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (128.731))		(772.573)	(2,37)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(804.073)	(2,47)
Activo circulante neto		3.123.362	9,59
Activo neto total		32.545.518	100,00

La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	89,72
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,20
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,10
Otro activo circulante	9,98
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Global Unconstrained Fund						
Dólar estadounidense	Euro	550.221	456.811	13-Ago-21	State Street Bank	6.755
Dólar estadounidense	Dólar neozelandés	292.602	409.232	13-Ago-21	Citigroup Global Markets Limited	6.782
Dólar estadounidense	Dólar australiano	544.250	703.304	14-Sep-21	Canadian Imperial Bank	16.355
Dólar estadounidense	Yen japonés	219.012	23.970.889	14-Sep-21	State Street Bank	1.920
USD						31.812
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.047.726	761.000	13-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7.284)
USD						(7.284)
BNY Mellon Global Unconstrained Fund Clase de Acciones CAD X (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	295.071	364.526	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	993
Dólar estadounidense	Dólar canadiense	231.612	286.500	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	482
USD						1.475
CAD						1.828
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	233.592	189.959	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.511)
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	242.220	195.904	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(496)
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	40.543.590	33.471.368	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(763.282)
USD						(765.289)
CAD						(948.614)

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable JPY	Activo neto total %
Acciones			
	Servicios de comunicación – 3.011.806.900 (31 de diciembre de 2020: 1.904.433.200)	3.011.806.900	14,39
249.700	Atrae Inc	539.976.250	2,58
212.800	Direct Marketing MIX Inc	876.204.000	4,18
251.300	Fibergate Inc/Japan	386.373.750	1,85
520.800	Vector Inc	500.488.800	2,39
595.100	Vision Inc/Tokyo Japan	708.764.100	3,39
	Bienes de consumo discrecional – 2.705.364.050 (31 de diciembre de 2020: 2.070.457.500)	2.705.364.050	12,92
110.300	Arata Corp	474.841.500	2,27
175.200	Nifco Inc/Japan	734.526.000	3,51
455.800	Resorttrust Inc	827.504.900	3,95
934.300	Yonex Co Ltd	668.491.650	3,19
	Bienes de consumo básico – 773.388.000 (31 de diciembre de 2020: 486.668.000)	773.388.000	3,69
111.600	Ain Holdings Inc	773.388.000	3,69
	Finanzas – 2.182.956.000 (31 de diciembre de 2020: 1.501.076.650)	2.182.956.000	10,43
766.600	Anicom Holdings Inc	682.274.000	3,26
247.700	Premium Group Co Ltd	869.427.000	4,15
132.200	Zenkoku Hosho Co Ltd	631.255.000	3,02
	Salud – 621.129.600 (31 de diciembre de 2020: 407.575.650)	621.129.600	2,97
284.400	Japan Medical Dynamic Marketing Inc	621.129.600	2,97
	Industria – 2.498.364.600 (31 de diciembre de 2020: 2.292.191.500)	2.498.364.600	11,93
227.000	Insource Co Ltd	544.346.000	2,60
488.200	Takeei Corp	767.450.400	3,67
251.600	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	696.177.200	3,32
218.000	Totetsu Kogyo Co Ltd	490.391.000	2,34
	Tecnología de la información – 6.258.649.150 (31 de diciembre de 2020: 4.601.586.300)	6.258.649.150	29,89
314.900	Anritsu Corp	652.315.350	3,12
81.300	BrainPad Inc	398.573.250	1,90
673.400	MCJ Co Ltd	834.342.600	3,98
262.800	m-up Holdings Inc	912.573.000	4,36
277.600	Optorun Co Ltd	685.949.600	3,28
138.000	RS Technologies Co Ltd	902.520.000	4,31
117.800	Sanken Electric Co Ltd	651.434.000	3,11
374.100	TechMatrix Corp	689.653.350	3,29
752.000	Wacom Co Ltd	531.288.000	2,54
	Materiales – 1.466.221.600 (31 de diciembre de 2020: 1.214.171.300)	1.466.221.600	7,00
170.000	Dowa Holdings Co Ltd	743.750.000	3,55
713.200	Sakata INX Corp	722.471.600	3,45
	Suministros públicos – 626.747.150 (31 de diciembre de 2020: 526.300.000)	626.747.150	2,99
331.700	Nippon Gas Co Ltd	626.747.150	2,99
Total de inversiones en valores de renta variable		20.144.627.050	96,21
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 31.818.961 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 7.683.437)		31.818.961	0,15
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		20.176.446.011	96,36
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (39.115.974) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (41.410.420))		(39.115.974)	(0,18)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(39.115.974)	(0,18)
Activo circulante neto		800.775.526	3,82
Activo neto total		20.938.105.563	100,00

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotiza- ción oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,94
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,15
Otro activo circulante	3,91
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones CHF E (Acc) (Hedged)						
Yen japonés	Franco suizo	384.002	3.184	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.828
Yen japonés	Franco suizo	1.354.863	11.281	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4.040
Yen japonés	Franco suizo	9.195.381	76.600	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	23.119
Yen japonés	Franco suizo	5.269.677	43.826	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	21.797
Yen japonés	Franco suizo	314.346	2.570	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6.581
						JPY 58.365
						CHF 488
Franco suizo	Yen japonés	11.281	1.354.567	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.067)
Yen japonés	Franco suizo	9.014.258	75.349	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.234)
Franco suizo	Yen japonés	3.184	384.107	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.842)
Franco suizo	Yen japonés	28.910	3.479.449	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17.651)
Franco suizo	Yen japonés	84.937	10.257.347	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(86.816)
Franco suizo	Yen japonés	8.830	1.065.594	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.284)
Franco suizo	Yen japonés	137.686	16.581.405	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(94.563)
Franco suizo	Yen japonés	15.586	1.868.235	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.987)
Franco suizo	Yen japonés	33.883	4.144.729	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(87.453)
Franco suizo	Yen japonés	78.142	9.563.630	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(206.752)
Franco suizo	Yen japonés	8.430	1.030.248	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20.827)
Franco suizo	Yen japonés	5.359.697	655.693.495	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13.909.688)
						JPY (14.449.164)
						CHF (120.694)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones EUR G (Acc) (Hedged)						
Yen japonés	Euro	1.638.040	12.469	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	156
						JPY 156
						EUR 1
Euro	Yen japonés	8.158	1.076.462	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.813)
Euro	Yen japonés	24.195	3.201.070	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(22.915)
Euro	Yen japonés	39.227	5.175.932	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(23.299)
Euro	Yen japonés	9.596	1.278.038	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17.619)
Euro	Yen japonés	22.351	2.982.048	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(46.073)
Euro	Yen japonés	1.534.236	204.865.308	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.335.754)
Yen japonés	Euro	2.874.153	21.891	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.298)
Yen japonés	Euro	2.810.883	21.478	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10.343)
						JPY (3.462.114)
						EUR (26.361)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones EUR H (Hedged)						
Euro	Yen japonés	14.460	1.897.564	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.820
Yen japonés	Euro	937.320	7.119	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.180
Yen japonés	Euro	4.244.068	32.307	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	405
Yen japonés	Euro	1.275.782	9.556	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	20.559
						JPY 24.964
						EUR 190
Euro	Yen japonés	7.119	937.184	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.193)
Euro	Yen japonés	21.165	2.792.572	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(12.487)
Euro	Yen japonés	63.448	8.394.338	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(60.092)
Euro	Yen japonés	103.023	13.593.809	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(61.192)
Euro	Yen japonés	11.226	1.475.090	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(510)
Euro	Yen japonés	58.421	7.719.669	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(45.821)
Euro	Yen japonés	23.592	3.142.295	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(43.319)
Euro	Yen japonés	160.612	21.404.375	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(307.176)
Euro	Yen japonés	79.958	10.632.438	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(129.557)
Euro	Yen japonés	53.306	7.111.872	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(109.878)
Euro	Yen japonés	34.986	4.655.781	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(60.196)
Euro	Yen japonés	124.972	16.657.080	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(241.387)
Euro	Yen japonés	3.576.672	477.590.053	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7.776.442)
Yen japonés	Euro	7.600.584	57.889	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.433)
Yen japonés	Euro	7.378.728	56.381	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(27.153)
						JPY (8.880.836)
						EUR (67.619)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones EUR I (Hedged)						
Yen japonés	Euro	4.473.382	34.052	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	427
						JPY 427
						EUR 3
Euro	Yen japonés	22.280	2.939.750	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13.146)
Euro	Yen japonés	66.075	8.741.925	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(62.581)
Euro	Yen japonés	107.126	14.135.142	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(63.629)
Euro	Yen japonés	26.205	3.490.249	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(48.116)
Euro	Yen japonés	61.041	8.143.796	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(125.822)
Euro	Yen japonés	4.189.902	559.474.232	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9.109.735)
Yen japonés	Euro	7.849.128	59.782	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.545)
Yen japonés	Euro	7.676.354	58.655	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(28.248)
						JPY (9.454.822)
						EUR (71.989)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Yen japonés	Euro	746.585	5.683	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	71
					JPY	71
					EUR	1
Euro	Yen japonés	3.737	493.035	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.205)
Euro	Yen japonés	11.052	1.462.252	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10.468)
Euro	Yen japonés	17.900	2.361.834	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10.631)
Euro	Yen japonés	4.387	584.293	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.055)
Euro	Yen japonés	10.220	1.363.503	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(21.066)
Euro	Yen japonés	699.849	93.450.216	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.521.619)
Yen japonés	Euro	1.309.247	9.972	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(592)
Yen japonés	Euro	1.281.626	9.793	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.716)
					JPY	(1.579.352)
					EUR	(12.025)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones NOK H (Acc) (Hedged)						
Yen japonés	Corona noruega	7.536	584	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
					JPY	2
					NOK	-
Yen japonés	Corona noruega	13.295	1.035	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(63)
Yen japonés	Corona noruega	12.745	1.004	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(206)
Corona noruega	Yen japonés	1.038	13.742	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(344)
Corona noruega	Yen japonés	71.612	948.306	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(24.305)
Corona noruega	Yen japonés	376	4.881	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(25)
Corona noruega	Yen japonés	1.123	14.655	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(160)
Corona noruega	Yen japonés	1.825	23.573	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(31)
Corona noruega	Yen japonés	450	5.904	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(100)
					JPY	(25.234)
					NOK	(1.956)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones NOK W (Acc) (Hedged)						
Yen japonés	Corona noruega	7.672	594	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
					JPY	3
					NOK	-
Yen japonés	Corona noruega	13.495	1.051	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(64)
Yen japonés	Corona noruega	12.998	1.024	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(210)
Corona noruega	Yen japonés	1.074	14.212	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(356)
Corona noruega	Yen japonés	73.199	969.313	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(24.843)
Corona noruega	Yen japonés	393	5.094	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(26)
Corona noruega	Yen japonés	1.156	15.085	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(164)
Corona noruega	Yen japonés	1.868	24.134	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(31)
Corona noruega	Yen japonés	465	6.098	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(103)
					JPY	(25.797)
					NOK	(1.999)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones SEK H (Acc) (Hedged)						
Yen japonés	Corona sueca	13.876	1.075	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(84)
Yen japonés	Corona sueca	13.448	1.052	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(213)
Yen japonés	Corona sueca	7.897	612	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(45)
Corona sueca	Yen japonés	1.086	14.356	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(256)
Corona sueca	Yen japonés	74.944	994.145	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20.909)
Corona sueca	Yen japonés	395	5.133	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Corona sueca	Yen japonés	1.171	15.289	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(85)
Corona sueca	Yen japonés	1.910	24.875	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(72)
Corona sueca	Yen japonés	470	6.176	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(75)
					JPY	(21.744)
					SEK	(1.674)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones SEK W (Acc) (Hedged)						
Yen japonés	Corona sueca	13.688	1.071	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(217)
Yen japonés	Corona sueca	8.022	621	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(46)
Yen japonés	Corona sueca	14.060	1.089	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(85)
Corona sueca	Yen japonés	1.120	14.814	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(264)
Corona sueca	Yen japonés	76.453	1.014.154	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(21.330)
Corona sueca	Yen japonés	411	5.344	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Corona sueca	Yen japonés	1.203	15.708	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(88)
Corona sueca	Yen japonés	1.952	25.419	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(73)
Corona sueca	Yen japonés	485	6.373	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(77)
					JPY	(22.184)
					SEK	(1.708)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones SGD H (Acc) (Hedged)						
Yen japonés	Dólar de Singapur	8.328	101	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	36
Yen japonés	Dólar de Singapur	90.764	1.098	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	566
					JPY	602
					SGD	7
Yen japonés	Dólar de Singapur	902.329	11.008	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.245)
Yen japonés	Dólar de Singapur	880.667	10.749	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.651)
Yen japonés	Dólar de Singapur	508.557	6.195	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(502)
Dólar de Singapur	Yen japonés	11.162	925.276	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7.995)
Dólar de Singapur	Yen japonés	100	8.269	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(51)
Dólar de Singapur	Yen japonés	769.523	63.635.126	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(398.396)
Dólar de Singapur	Yen japonés	4.036	332.274	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(590)
Dólar de Singapur	Yen japonés	12.169	1.004.158	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.178)
Dólar de Singapur	Yen japonés	19.645	1.616.170	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.798)
Dólar de Singapur	Yen japonés	4.775	395.520	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.127)
					JPY	(421.533)
					SGD	(5.129)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones USD E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Yen japonés	498.020	54.765.444	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	254.513
Dólar estadounidense	Yen japonés	33.874.828	3.712.713.647	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	29.690.941
Dólar estadounidense	Yen japonés	213.908	23.498.601	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	133.451
JPY						30.078.905
USD						272.244
Yen japonés	Dólar estadounidense	52.826.646	479.413	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(137.658)
Yen japonés	Dólar estadounidense	51.987.081	471.830	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(139.485)
Yen japonés	Dólar estadounidense	29.635.076	268.781	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(59.210)
Dólar estadounidense	Yen japonés	181.639	20.071.410	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.358)
Dólar estadounidense	Yen japonés	541.249	59.957.006	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(161.217)
Dólar estadounidense	Yen japonés	866.358	95.933.250	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(220.205)
JPY						(722.133)
USD						(6.536)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones USD H (Hedged)						
Dólar estadounidense	Yen japonés	8.932	982.212	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4.565
Dólar estadounidense	Yen japonés	615.907	67.504.032	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	539.837
Dólar estadounidense	Yen japonés	3.839	421.738	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.395
JPY						546.797
USD						4.949
Yen japonés	Dólar estadounidense	935.184	8.487	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.437)
Yen japonés	Dólar estadounidense	915.344	8.308	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.456)
Yen japonés	Dólar estadounidense	522.901	4.743	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.045)
Yen japonés	Dólar estadounidense	2.358.047	21.451	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11.763)
Dólar estadounidense	Yen japonés	3.115	344.223	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(75)
Dólar estadounidense	Yen japonés	9.428	1.044.385	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.808)
Dólar estadounidense	Yen japonés	15.184	1.681.367	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.860)
JPY						(24.444)
USD						(221)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Clase de Acciones USD I (Hedged)						
Dólar estadounidense	Yen japonés	18.280	2.010.185	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9.342
Dólar estadounidense	Yen japonés	1.248.647	136.852.943	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.094.427
Dólar estadounidense	Yen japonés	7.853	862.704	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4.900
JPY						1.108.669
USD						10.035
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.952.090	17.716	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.087)
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.917.824	17.406	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.145)
Yen japonés	Dólar estadounidense	1.093.998	9.922	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.186)
Dólar estadounidense	Yen japonés	6.647	734.462	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(159)
Dólar estadounidense	Yen japonés	19.900	2.204.483	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.928)
Dólar estadounidense	Yen japonés	31.915	3.533.969	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.112)
JPY						(26.617)
USD						(241)

BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Acciones			
Australia – 31.022.114 (31 de diciembre de 2020: 30.770.731)			
172.000	CSL Ltd	31.022.114	1,90
Canadá – 44.265.783 (31 de diciembre de 2020: 44.974.227)			
933.624	Alimentation Couche-Tard Inc - Class B	28.916.582	1,77
172.400	Canadian National Railway Co	15.349.201	0,94
Dinamarca – 39.304.559 (31 de diciembre de 2020: 36.016.968)			
554.600	Novo Nordisk A/S	39.304.559	2,41
Finlandia – 25.659.824 (31 de diciembre de 2020: 25.722.648)			
372.800	Kone Oyj - Class B	25.659.824	1,57
Francia – 96.320.040 (31 de diciembre de 2020: 80.243.745)			
118.000	Dassault Systemes SE	24.119.200	1,48
94.100	L'Oreal SA	35.358.075	2,16
55.700	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	36.842.765	2,26
Hong Kong – 62.538.641 (31 de diciembre de 2020: 73.331.586)			
3.479.400	Alia Group Ltd	36.517.255	2,24
481.844	Jardine Matheson Holdings Ltd	26.021.386	1,59
Japón – 130.598.885 (31 de diciembre de 2020: 140.699.748)			
153.800	FANUC Corp	31.254.801	1,91
111.700	Keyence Corp	47.527.047	2,91
234.700	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	33.125.536	2,03
37.500	SMC Corp	18.691.501	1,15
España – 29.912.935 (31 de diciembre de 2020: 31.311.885)			
1.007.000	Industria de Diseno Textil SA	29.912.935	1,83
Suiza – 109.620.681 (31 de diciembre de 2020: 125.538.351)			
295.500	Nestle SA	31.039.035	1,90
281.400	Novartis AG	21.626.010	1,33
110.500	Roche Holding AG	35.107.991	2,15
8.400	SGS SA	21.847.645	1,34
Taiwán – 50.747.977 (31 de diciembre de 2020: 54.187.855)			
500.932	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	50.747.977	3,11
Reino Unido – 117.955.752 (31 de diciembre de 2020: 111.867.866)			
1.728.859	Compass Group Plc	30.692.065	1,88
787.100	Experian Plc	25.595.759	1,57
148.875	Linde Plc	36.290.571	2,22
340.000	Reckitt Benckiser Group Plc	25.377.357	1,56
EE. UU. – 844.283.085 (31 de diciembre de 2020: 780.633.656)			
105.310	Adobe Inc	52.030.608	3,19
21.400	Alphabet Inc	45.233.513	2,77
631.162	Amphenol Corp - Class A	36.405.899	2,23
209.096	Automatic Data Processing Inc	35.029.176	2,15
14.011	Booking Holdings Inc	25.847.397	1,58
676.882	Cisco Systems Inc/Delaware	30.257.732	1,85
263.260	Cognex Corp	18.661.863	1,14
472.553	Cognizant Technology Solutions Corp	27.599.945	1,69
334.220	Colgate-Palmolive Co	22.919.739	1,41
488.412	Edwards Lifesciences Corp	42.654.412	2,61
742.312	Fastenal Co	32.547.142	1,99

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta variable continuación			
EE. UU. continuación			
106.300	Fortinet Inc	21.350.081	1,31
64.673	Illumina Inc	25.798.278	1,58
47.680	Intuitive Surgical Inc	36.989.923	2,27
206.725	Johnson & Johnson	28.720.067	1,76
126.892	Mastercard Inc	39.060.664	2,39
267.500	Microsoft Corp	61.108.169	3,74
333.150	NIKE Inc	43.381.817	2,66
449.769	Oracle Corp	29.525.612	1,81
202.400	Paychex Inc	18.312.002	1,12
141.803	Stryker Corp	31.053.131	1,90
229.308	Texas Instruments Inc	37.184.323	2,28
631.605	TJX Cos Inc/The	35.914.769	2,20
216.714	Walt Disney Co/The	32.119.158	1,97
118.768	Waters Corp	34.577.665	2,12
Total de inversiones en valores de renta variable		1.582.230.276	96,93
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 174.556 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.227)		174.556	0,01
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		1.582.404.832	96,94
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (1.253) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (42.170))		(1.253)	(0,00)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(1.253)	(0,00)
Activo circulante neto		50.022.718	3,06
Activo neto total		1.632.426.297	100,00
Análisis de la cartera % de activos totales			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			96,81
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,01
Otro activo circulante			3,18
Activo total			100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
Euro	Dólar estadounidense	54.071	64.131	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Euro	Dólar estadounidense	114.768	136.122	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(30)
					EUR	(44)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund Clase de Acciones SGD J (Acc) (Hedged)						
Dólar de Singapur	Euro	18.837	11.709	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	102
Dólar de Singapur	Euro	17.718	11.019	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	90
Dólar de Singapur	Euro	2.699.828	1.672.943	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	19.824
Dólar de Singapur	Euro	16.391	10.244	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	33
Dólar de Singapur	Euro	15.300	9.529	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	63
Dólar de Singapur	Euro	25.353	15.877	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	19
Dólar de Singapur	Euro	17.684	11.053	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	35
					EUR	20.166
					SGD	32.154
Euro	Dólar de Singapur	10.360	16.603	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(50)
					EUR	(50)
					SGD	(80)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund Clase de Acciones SGD W (Acc) (Hedged)						
Dólar de Singapur	Euro	2.208	1.372	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	12
Dólar de Singapur	Euro	2.084	1.296	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11
Dólar de Singapur	Euro	315.522	195.513	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.317
Dólar de Singapur	Euro	1.943	1.214	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Dólar de Singapur	Euro	1.828	1.139	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar de Singapur	Euro	2.970	1.860	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Dólar de Singapur	Euro	2.100	1.312	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
					EUR	2.358
					SGD	3.760
Euro	Dólar de Singapur	1.207	1.934	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
					EUR	(6)
					SGD	(10)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund Clase de Acciones USD W (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	100.000	82.418	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.894
Dólar estadounidense	Euro	46.136	38.044	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	854
Dólar estadounidense	Euro	42.816	35.300	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	799
Dólar estadounidense	Euro	6.545.163	5.372.521	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	145.801
Dólar estadounidense	Euro	100.000	84.004	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	307
Dólar estadounidense	Euro	41.450	34.850	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	97
Dólar estadounidense	Euro	50.000	41.917	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	239
Dólar estadounidense	Euro	60.000	50.232	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	354
Dólar estadounidense	Euro	37.890	31.635	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	311
Dólar estadounidense	Euro	200.000	167.538	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.085
Dólar estadounidense	Euro	62.086	52.289	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	56
Dólar estadounidense	Euro	43.712	36.619	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	235
					EUR	152.032
					USD	180.272
Euro	Dólar estadounidense	41.929	50.000	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(239)
Euro	Dólar estadounidense	84.027	100.000	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(308)
Euro	Dólar estadounidense	83.867	100.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(444)
Euro	Dólar estadounidense	34.217	40.776	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(162)
					EUR	(1.153)
					USD	(1.367)

BNY MELLON MOBILITY INNOVATION FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
Canadá – 18.948.489			
(31 de diciembre de 2020: –)			
204.550	Magna International Inc (Units)	18.948.489	2,31
China – 60.987.375			
(31 de diciembre de 2020: 23.640.802)			
5.259.000	Geely Automobile Holdings Ltd	16.577.673	2,02
107.393	JD.com Inc ADR	8.573.183	1,05
376.215	NIO Inc ADR	20.008.995	2,44
40.508	NXP Semiconductors NV	8.333.913	1,02
805.870	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	7.493.611	0,91
Francia – 18.300.250			
(31 de diciembre de 2020: 10.022.230)			
254.080	Alstom SA	12.829.820	1,56
174.819	Cie Plastic Omnium SA	5.470.430	0,67
Alemania – 55.242.895			
(31 de diciembre de 2020: 30.594.133)			
220.042	Daimler AG	19.661.249	2,40
373.788	Infineon Technologies AG	14.995.221	1,83
84.209	KION Group AG	8.974.598	1,09
73.097	Siemens AG	11.611.827	1,42
Japón – 48.389.390			
(31 de diciembre de 2020: 28.444.156)			
314.800	Anritsu Corp	5.869.825	0,72
246.200	Denso Corp	16.803.740	2,05
170.200	East Japan Railway Co	12.145.871	1,48
274.600	Taiyo Yuden Co Ltd	13.569.954	1,65
Países Bajos – 8.873.481			
(31 de diciembre de 2020: 5.495.101)			
95.209	Alfen Beheer BV '144A'	8.873.481	1,08
República de Corea – 40.945.179			
(31 de diciembre de 2020: 32.206.841)			
716.238	Hanon Systems	10.541.797	1,29
16.519	LG Chem Ltd	12.460.943	1,52
28.969	Samsung SDI Co Ltd	17.942.439	2,19
Rusia – 7.918.306			
(31 de diciembre de 2020: 11.497.599)			
111.967	Yandex NV - Class A	7.918.306	0,97
Suiza – 33.053.991			
(31 de diciembre de 2020: 24.063.596)			
316.672	ABB Ltd	10.745.115	1,31
112.272	Landis+Gyr Group AG	7.835.682	0,96
398.496	STMicroelectronics NV	14.473.194	1,76
Taiwán – 19.221.373			
(31 de diciembre de 2020: 15.190.494)			
557.000	MediaTek Inc	19.221.373	2,35
Reino Unido – 20.340.032			
(31 de diciembre de 2020: 10.332.120)			
1.216.873	CNH Industrial NV	20.340.032	2,48
EE. UU. – 475.698.925			
(31 de diciembre de 2020: 276.162.501)			
10.431	Alphabet Inc	26.143.633	3,19
89.095	Amphenol Corp - Class A	6.093.653	0,74
75.675	ANSYS Inc	26.252.793	3,20
134.492	Aptiv Plc	21.167.023	2,58
91.264	Cree Inc	8.936.115	1,09
158.432	Diodes Inc	12.646.042	1,54
93.243	Eaton Corp Plc	13.816.282	1,69
155.995	Everbridge Inc	21.228.580	2,59
203.570	General Motors Co	12.046.255	1,47

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta variable continuación			
EE. UU. continuación			
68.967	Hubbell Inc - Class B	12.885.449	1,57
153.021	Lumentum Holdings Inc	12.555.373	1,53
264.865	Lyft Inc	16.011.089	1,95
307.580	Marvell Technology Inc	17.939.604	2,19
661.547	MP Materials Corp	24.387.930	2,98
29.164	NVIDIA Corp	23.340.824	2,85
473.773	ON Semiconductor Corp	18.138.399	2,21
385.409	Plug Power Inc	13.179.061	1,61
74.028	QUALCOMM Inc	10.582.673	1,29
69.178	Raven Industries Inc	4.000.218	0,49
46.443	Rockwell Automation Inc	13.286.181	1,62
28.779	Roper Technologies Inc	13.526.562	1,65
112.926	Schneider Electric SE	17.770.147	2,17
237.826	Semtech Corp	16.363.618	2,00
70.682	Skyworks Solutions Inc	13.550.093	1,65
117.871	Splunk Inc	17.045.325	2,08
47.622	TE Connectivity Ltd	6.440.637	0,79
24.661	Tesla Inc	16.768.000	2,05
58.046	Twilio Inc - Class A	22.882.314	2,79
274.828	Uber Technologies Inc	13.775.753	1,68
103.761	Visteon Corp	12.537.960	1,53
603.151	Zuora Inc	10.401.339	1,27
Total de inversiones en valores de renta variable		807.919.686	98,57
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 169.279 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.244.388)			
		169.279	0,02
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		808.088.965	98,59
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (7.189.625) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (55.097))			
		(7.189.625)	(0,88)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(7.189.625)	(0,88)
Activo circulante neto		18.778.768	2,29
Activo neto total		819.678.108	100,00
Análisis de la cartera			
		% de activos totales	
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			96,96
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,02
Otro activo circulante			3,02
Activo total			100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones CHF E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	10.875	10.000	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	67
Dólar estadounidense	Franco suizo	191.425	176.265	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	921
Franco suizo	Dólar estadounidense	50	55	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Franco suizo	160.047	143.678	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4.706
Dólar estadounidense	Franco suizo	10.461	9.601	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	81
Dólar estadounidense	Franco suizo	15.809	14.486	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	147
Dólar estadounidense	Franco suizo	8.410	7.730	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	52
Dólar estadounidense	Franco suizo	387.669	354.795	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4.074
Dólar estadounidense	Franco suizo	33.121	30.383	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	271
Dólar estadounidense	Franco suizo	5.023	4.630	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	17
Dólar estadounidense	Franco suizo	407.235	374.305	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.546
Dólar estadounidense	Franco suizo	187.654	168.151	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5.854
Dólar estadounidense	Franco suizo	266.209	238.033	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8.854
Dólar estadounidense	Franco suizo	5.875	5.254	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	194
Dólar estadounidense	Franco suizo	104.936	94.220	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.068
Dólar estadounidense	Franco suizo	6.339	5.698	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	178
Dólar estadounidense	Franco suizo	27.879	25.584	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	219
Dólar estadounidense	Franco suizo	266.071	244.036	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.226
USD						33.475
CHF						30.973
Franco suizo	Dólar estadounidense	7.730	8.407	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(52)
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.476	3.870	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(112)
Franco suizo	Dólar estadounidense	235.335	255.445	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.007)
Franco suizo	Dólar estadounidense	176.265	191.492	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(919)
Franco suizo	Dólar estadounidense	64.820	70.327	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(245)
Franco suizo	Dólar estadounidense	389.194	423.290	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.504)
Franco suizo	Dólar estadounidense	12.012	13.064	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(77)
Franco suizo	Dólar estadounidense	274.809	300.295	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.179)
Franco suizo	Dólar estadounidense	192.532	209.904	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.743)
Franco suizo	Dólar estadounidense	40.683	44.296	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(311)
Franco suizo	Dólar estadounidense	297.797	325.779	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.809)
Franco suizo	Dólar estadounidense	29.493.104	32.935.798	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.048.621)
Franco suizo	Dólar estadounidense	7.506	8.392	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(277)
Franco suizo	Dólar estadounidense	276.544	307.704	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.712)
Franco suizo	Dólar estadounidense	48.570	54.033	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.521)
Franco suizo	Dólar estadounidense	179.634	199.980	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.764)
Franco suizo	Dólar estadounidense	10.000	10.879	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(67)
Franco suizo	Dólar estadounidense	109.827	119.853	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.111)
USD						(1.080.031)
CHF						(999.299)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones CHF H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.008	902	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	34
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.556	1.430	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.477	1.352	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	16
USD						60
CHF						56
Franco suizo	Dólar estadounidense	666	741	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(21)
Franco suizo	Dólar estadounidense	1.033	1.150	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(33)
Franco suizo	Dólar estadounidense	110.533	123.435	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.930)
Franco suizo	Dólar estadounidense	878	953	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Franco suizo	Dólar estadounidense	1.132	1.238	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Franco suizo	Dólar estadounidense	731	797	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Franco suizo	Dólar estadounidense	1.045	1.142	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(12)
Franco suizo	Dólar estadounidense	1.461	1.589	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
USD						(4.030)
CHF						(3.729)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones CHF K (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	272	250	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Franco suizo	18.268	16.400	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	537
Dólar estadounidense	Franco suizo	10.845	9.996	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	38
Dólar estadounidense	Franco suizo	67.097	61.672	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	419
Dólar estadounidense	Franco suizo	63.783	58.374	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	670
Dólar estadounidense	Franco suizo	43.496	38.893	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.447
Dólar estadounidense	Franco suizo	5.070	4.544	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	158
USD						3.271
CHF						3.026
Franco suizo	Dólar estadounidense	200	220	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Franco suizo	Dólar estadounidense	46.120	50.397	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(534)
Franco suizo	Dólar estadounidense	32.304	35.219	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(292)
Franco suizo	Dólar estadounidense	917	1.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Franco suizo	Dólar estadounidense	49.966	54.661	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(639)
Franco suizo	Dólar estadounidense	1.300	1.419	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13)
Franco suizo	Dólar estadounidense	250	272	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Franco suizo	Dólar estadounidense	63.192	68.728	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(407)
Franco suizo	Dólar estadounidense	38.981	42.312	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(167)
Franco suizo	Dólar estadounidense	250	279	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
Franco suizo	Dólar estadounidense	15.502	17.317	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(556)
Franco suizo	Dólar estadounidense	44.919	49.981	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.415)
Franco suizo	Dólar estadounidense	400	446	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13)
Franco suizo	Dólar estadounidense	200	223	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Franco suizo	Dólar estadounidense	29.047	32.337	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(932)
Franco suizo	Dólar estadounidense	4.779.965	5.337.925	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(169.951)
Franco suizo	Dólar estadounidense	106.239	115.832	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(969)
USD						(175.917)
CHF						(162.767)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones CHF K (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	65.771	60.562	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	316
Dólar estadounidense	Franco suizo	3.031	2.710	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	101
Dólar estadounidense	Franco suizo	4.680	4.302	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	29
Dólar estadounidense	Franco suizo	4.443	4.067	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	47
USD						493
CHF						456
Franco suizo	Dólar estadounidense	128	142	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Franco suizo	Dólar estadounidense	2.019	2.247	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(65)
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.122	3.474	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(98)
Franco suizo	Dólar estadounidense	312.850	349.369	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11.123)
Franco suizo	Dólar estadounidense	20.154	22.492	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(702)
Franco suizo	Dólar estadounidense	60.562	65.794	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(316)
Franco suizo	Dólar estadounidense	2.665	2.893	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
Franco suizo	Dólar estadounidense	130	142	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.416	3.737	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(44)
Franco suizo	Dólar estadounidense	2.209	2.408	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20)
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.153	3.446	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(36)
Franco suizo	Dólar estadounidense	4.417	4.804	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(28)
USD						(12.448)
CHF						(11.518)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones CHF W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	5.345	4.780	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	178
Dólar estadounidense	Franco suizo	8.242	7.575	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	52
Dólar estadounidense	Franco suizo	7.823	7.160	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	82
USD						312
CHF						289
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.599	4.007	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(115)
Franco suizo	Dólar estadounidense	5.537	6.161	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(174)
Franco suizo	Dólar estadounidense	588.264	656.931	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20.916)
Franco suizo	Dólar estadounidense	4.751	5.158	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20)
Franco suizo	Dólar estadounidense	6.046	6.614	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(77)
Franco suizo	Dólar estadounidense	3.912	4.265	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(35)
Franco suizo	Dólar estadounidense	5.581	6.099	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(65)
Franco suizo	Dólar estadounidense	7.834	8.520	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(50)
USD						(21.452)
CHF						(19.848)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	17.237	14.450	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	98
Dólar estadounidense	Euro	45.638	38.230	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	294
Dólar estadounidense	Euro	225.838	189.068	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.589
Dólar estadounidense	Euro	528.121	443.203	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.447
Dólar estadounidense	Euro	190.789	160.218	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	758
Dólar estadounidense	Euro	229.245	190.858	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.872
Dólar estadounidense	Euro	503.847	422.096	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.208
Dólar estadounidense	Euro	3.868	3.188	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	87
Dólar estadounidense	Euro	24.931	20.473	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	649
Dólar estadounidense	Euro	36.204	29.713	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	962
Dólar estadounidense	Euro	343.704	281.957	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9.281
Dólar estadounidense	Euro	109.323	89.741	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.883
USD						25.128
EUR						21.192
Euro	Dólar estadounidense	14.450	17.232	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(98)
Euro	Dólar estadounidense	25.429	30.840	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(680)
Euro	Dólar estadounidense	212.542	257.912	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.821)
Euro	Dólar estadounidense	328.925	398.915	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.783)
Euro	Dólar estadounidense	14.999	18.266	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(475)
Euro	Dólar estadounidense	135.263	164.778	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.346)
Euro	Dólar estadounidense	34.707.918	42.296.993	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.130.677)
Euro	Dólar estadounidense	281.506	334.844	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(956)
Euro	Dólar estadounidense	127.907	152.692	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(984)
Euro	Dólar estadounidense	356.379	426.872	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.179)
Euro	Dólar estadounidense	230.617	275.717	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.187)
Euro	Dólar estadounidense	25.355	30.246	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(172)
Euro	Dólar estadounidense	328.571	393.423	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.713)
Euro	Dólar estadounidense	464.272	552.830	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.167)
Euro	Dólar estadounidense	345.000	414.389	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.192)
USD						(1.170.430)
EUR						(987.080)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR G (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	2.160	1.815	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	1.049	860	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	28
Dólar estadounidense	Euro	1.614	1.354	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Dólar estadounidense	Euro	1.539	1.289	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
USD						53
EUR						45
Euro	Dólar estadounidense	644	781	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	1.000	1.213	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(27)
Euro	Dólar estadounidense	103.693	126.366	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.378)
Euro	Dólar estadounidense	2.171	2.645	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(70)
Euro	Dólar estadounidense	1.815	2.160	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar estadounidense	854	1.015	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Dólar estadounidense	1.090	1.305	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(13)
Euro	Dólar estadounidense	705	843	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	1.000	1.197	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Dólar estadounidense	1.410	1.680	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
USD						(3.542)
EUR						(2.987)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	22.788	19.109	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	129
Dólar estadounidense	Euro	122.994	103.348	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	449
Dólar estadounidense	Euro	313.004	256.939	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8.255
Dólar estadounidense	Euro	341.604	280.234	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9.224
Dólar estadounidense	Euro	16.142	13.248	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	429
Dólar estadounidense	Euro	206.268	169.384	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5.365
Dólar estadounidense	Euro	11.006	9.084	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	232
Dólar estadounidense	Euro	19.706	16.248	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	435
Dólar estadounidense	Euro	130.248	107.348	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.925
Dólar estadounidense	Euro	149.967	125.937	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	596
Dólar estadounidense	Euro	127.127	107.054	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	152
Dólar estadounidense	Euro	524.622	440.267	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.431
Dólar estadounidense	Euro	121.467	101.872	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	639
Dólar estadounidense	Euro	50.006	41.864	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	352
Dólar estadounidense	Euro	473	396	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	45.900	38.449	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	296
Dólar estadounidense	Euro	43.145	36.121	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	302
Dólar estadounidense	Euro	21.685	18.180	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	123
Dólar estadounidense	Euro	24.800	20.833	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	90
Dólar estadounidense	Euro	501.363	420.015	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.192
Dólar estadounidense	Euro	54.139	45.073	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	678
USD						36.297
EUR						30.611
Euro	Dólar estadounidense	18.180	21.679	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(123)
Euro	Dólar estadounidense	20.833	24.793	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(91)
Euro	Dólar estadounidense	70.724	85.811	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.927)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged) continuación						
Euro	Dólar estadounidense	10.000	11.875	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Euro	Dólar estadounidense	38.230	45.584	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(240)
Euro	Dólar estadounidense	452.868	539.250	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.114)
Euro	Dólar estadounidense	5.718	6.846	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(65)
Euro	Dólar estadounidense	321.315	384.735	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.631)
Euro	Dólar estadounidense	1.300	1.553	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11)
Euro	Dólar estadounidense	226.104	270.321	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.145)
Euro	Dólar estadounidense	61.983	73.938	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(421)
Euro	Dólar estadounidense	12.475	14.892	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(96)
Euro	Dólar estadounidense	350.503	419.835	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.110)
Euro	Dólar estadounidense	16.936	20.229	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(142)
Euro	Dólar estadounidense	271.354	322.769	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(922)
Euro	Dólar estadounidense	19.109	22.794	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(129)
Euro	Dólar estadounidense	103.348	123.027	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(449)
Euro	Dólar estadounidense	37.536	45.727	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.206)
Euro	Dólar estadounidense	34.589.774	42.153.016	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.126.828)
Euro	Dólar estadounidense	70.186	85.518	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.272)
Euro	Dólar estadounidense	23.052	28.072	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(730)
Euro	Dólar estadounidense	322.548	391.180	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.613)
Euro	Dólar estadounidense	46.509	56.350	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.187)
Euro	Dólar estadounidense	205.981	249.950	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.641)
Euro	Dólar estadounidense	70.645	85.681	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.889)
Euro	Dólar estadounidense	91.449	108.898	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(433)
Euro	Dólar estadounidense	34.684	41.660	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(522)
USD						(1.165.951)
EUR						(983.302)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR H (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	10.950	9.189	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	51
Dólar estadounidense	Euro	10.439	8.745	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	66
Dólar estadounidense	Euro	70.614	58.282	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.487
Dólar estadounidense	Euro	7.686	6.305	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	208
USD						1.812
EUR						1.528
Euro	Dólar estadounidense	4.291	5.207	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(118)
Euro	Dólar estadounidense	7.265	8.811	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(194)
Euro	Dólar estadounidense	773.394	942.501	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(25.195)
Euro	Dólar estadounidense	5.693	6.771	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19)
Euro	Dólar estadounidense	7.345	8.797	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(86)
Euro	Dólar estadounidense	4.747	5.675	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(45)
Euro	Dólar estadounidense	6.738	8.068	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(76)
Euro	Dólar estadounidense	9.479	11.287	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(44)
Euro	Dólar estadounidense	500	601	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
USD						(25.785)
EUR						(21.746)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR J (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	11.127	9.128	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	300
Dólar esta- dounidense	Euro	17.124	14.371	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	79
Dólar esta- dounidense	Euro	16.334	13.683	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	104
USD						483
EUR						407
Euro	Dólar esta- dounidense	10.561	12.808	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(282)
Euro	Dólar esta- dounidense	1.121.268	1.366.439	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(36.527)
Euro	Dólar esta- dounidense	6.772	8.217	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(185)
Euro	Dólar esta- dounidense	8.977	10.678	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(30)
Euro	Dólar esta- dounidense	11.523	13.802	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(135)
Euro	Dólar esta- dounidense	7.452	8.909	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(71)
Euro	Dólar esta- dounidense	10.572	12.659	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(119)
Euro	Dólar esta- dounidense	14.893	17.734	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(69)
USD						(37.418)
EUR						(31.556)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR K (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	148.944	124.901	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	843
Dólar esta- dounidense	Euro	22.431	18.848	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	82
Dólar esta- dounidense	Euro	342.579	286.995	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.181
Dólar esta- dounidense	Euro	129.384	107.719	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.621
Dólar esta- dounidense	Euro	43.692	36.579	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	306
Dólar esta- dounidense	Euro	556.955	466.552	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3.588
Dólar esta- dounidense	Euro	11.435	9.629	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
Dólar esta- dounidense	Euro	359.059	301.325	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.664
Dólar esta- dounidense	Euro	35.433	29.755	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	141
Dólar esta- dounidense	Euro	70.651	58.229	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.587
Dólar esta- dounidense	Euro	12.688	10.462	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	280
Dólar esta- dounidense	Euro	56.145	46.340	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.182
Dólar esta- dounidense	Euro	230.636	189.201	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6.228
Dólar esta- dounidense	Euro	55.515	45.571	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.464
USD						21.181
EUR						17.863
Euro	Dólar esta- dounidense	141.807	172.078	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.883)
Euro	Dólar esta- dounidense	82.910	100.556	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.218)
Euro	Dólar esta- dounidense	220.580	267.516	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.890)
Euro	Dólar esta- dounidense	284.307	346.216	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9.006)
Euro	Dólar esta- dounidense	23.287.019	28.378.853	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(758.619)
Euro	Dólar esta- dounidense	18.848	22.437	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(82)
Euro	Dólar esta- dounidense	124.901	148.987	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(845)
Euro	Dólar esta- dounidense	184.634	219.617	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(627)
Euro	Dólar esta- dounidense	241.964	289.825	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.838)
Euro	Dólar esta- dounidense	156.480	187.081	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.484)
Euro	Dólar esta- dounidense	221.863	265.654	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.507)
Euro	Dólar esta- dounidense	14.985	17.899	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(126)
Euro	Dólar esta- dounidense	37.944	45.242	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(238)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR K (Acc) (Hedged) continuación						
Euro	Dólar estadounidense	312.035	371.554	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.456)
Euro	Dólar estadounidense	144.688	172.296	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(684)
USD						(790.503)
EUR						(666.669)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR K (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	12.020	10.087	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	56
Dólar estadounidense	Euro	11.465	9.605	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	73
Dólar estadounidense	Euro	7.810	6.407	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	211
USD						340
EUR						287
Euro	Dólar estadounidense	4.753	5.768	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(130)
Euro	Dólar estadounidense	7.413	8.990	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(198)
Euro	Dólar estadounidense	787.057	959.152	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(25.640)
Euro	Dólar estadounidense	6.423	7.641	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(22)
Euro	Dólar estadounidense	8.245	9.876	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(97)
Euro	Dólar estadounidense	5.332	6.375	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(51)
Euro	Dólar estadounidense	7.565	9.058	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(85)
Euro	Dólar estadounidense	10.656	12.689	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(50)
Euro	Dólar estadounidense	14.985	17.795	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(21)
USD						(26.294)
EUR						(22.175)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	86.278	72.350	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	488
Dólar estadounidense	Euro	300.388	252.406	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.098
Dólar estadounidense	Euro	27.295	22.496	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	613
Dólar estadounidense	Euro	133	112	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	1.062.953	892.038	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4.926
Dólar estadounidense	Euro	112.387	94.642	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	134
Dólar estadounidense	Euro	19.773	16.583	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	104
Dólar estadounidense	Euro	15.985	13.382	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	112
Dólar estadounidense	Euro	8.462	7.094	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	48
Dólar estadounidense	Euro	115.012	96.343	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	741
Dólar estadounidense	Euro	60.809	50.910	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	426
Dólar estadounidense	Euro	5.057	4.239	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	29
Dólar estadounidense	Euro	83.422	70.077	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	304
Dólar estadounidense	Euro	15.417	12.655	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	407
Dólar estadounidense	Euro	169.591	139.186	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4.505
Dólar estadounidense	Euro	682.220	559.657	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	18.422
Dólar estadounidense	Euro	4.520	3.711	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	118
Dólar estadounidense	Euro	28.453	23.484	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	599
Dólar estadounidense	Euro	133	110	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	1.006.902	843.529	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6.411
Dólar estadounidense	Euro	60.118	50.051	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	753
USD						40.242
EUR						33.938
Euro	Dólar estadounidense	4.239	5.055	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(29)
Euro	Dólar estadounidense	70.077	83.399	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(305)
Euro	Dólar estadounidense	958.237	1.137.904	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.359)
Euro	Dólar estadounidense	942.666	1.122.476	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.400)
Euro	Dólar estadounidense	104.215	124.261	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(654)
Euro	Dólar estadounidense	668.599	800.566	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7.555)
Euro	Dólar estadounidense	71.705	85.651	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(603)
Euro	Dólar estadounidense	186.220	222.137	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.266)
Euro	Dólar estadounidense	472.069	564.388	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.478)
Euro	Dólar estadounidense	731.067	875.677	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.573)
Euro	Dólar estadounidense	39.892	47.622	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(307)
Euro	Dólar estadounidense	393.545	470.069	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.294)
Euro	Dólar estadounidense	575.528	684.577	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.955)
Euro	Dólar estadounidense	137.396	166.707	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.744)
Euro	Dólar estadounidense	72.350	86.303	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(489)
Euro	Dólar estadounidense	252.406	300.469	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.096)
Euro	Dólar estadounidense	68.800.362	83.843.936	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.241.304)
Euro	Dólar estadounidense	125.043	152.328	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4.017)
Euro	Dólar estadounidense	302.278	368.310	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9.784)
Euro	Dólar estadounidense	114.554	139.499	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.629)
Euro	Dólar estadounidense	29.542	35.793	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(754)
Euro	Dólar estadounidense	653.944	793.092	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17.463)
Euro	Dólar estadounidense	70.220	85.164	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.878)
Euro	Dólar estadounidense	421.890	511.948	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(11.554)
Euro	Dólar estadounidense	293.511	349.515	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.388)
Euro	Dólar estadounidense	157.549	189.237	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.371)
USD						(2.334.249)
EUR						(1.968.584)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	Dólar estadounidense	30	36	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Dólar estadounidense	39	47	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Dólar estadounidense	25	30	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Dólar estadounidense	36	43	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Dólar estadounidense	50	60	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Euro	37	31	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Euro	57	48	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Euro	55	46	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
USD						1
EUR						1
Euro	Dólar estadounidense	23	28	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	36	43	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	3.767	4.590	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(123)
USD						(125)
EUR						(105)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones SGD K (Acc) (Hedged)						
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	5.855	4.353	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	7.630	5.666	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	3.378	4.473	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	51
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	3.737	5.019	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	5.212	6.986	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	16
USD						82
SGD						110
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	5.019	3.737	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	3.491	2.631	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(35)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	19.508	14.718	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(211)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	5.225	3.939	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(53)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	554.885	418.894	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6.248)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	7.498	5.593	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	4.856	3.617	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	6.873	5.117	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	150.000	111.757	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(208)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	5.406	7.271	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
USD						(6.790)
SGD						(9.131)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones SGD K (Inc) (Hedged)						
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	6.137	4.562	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	10.094	7.496	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	4.625	6.125	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	70
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	6.895	9.242	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	22
						USD 105
						SGD 141
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	4.619	3.481	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(46)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	7.155	5.393	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(73)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	759.840	573.619	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8.556)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	7.858	5.862	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	5.089	3.790	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	7.212	5.369	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	7.152	9.619	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
						USD (8.707)
						SGD (11.708)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones GBP E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	166.849	120.036	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	796
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	158.103	113.398	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.233
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	33.902	24.024	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	668
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	108.290	76.508	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.453
						USD 5.150
						GBP 3.723
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	57.866	81.468	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.419)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	89.860	126.821	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.513)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	101.403	143.559	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.282)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	9.315.243	13.151.533	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(265.219)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	77.722	107.567	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(50)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	98.593	137.295	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(906)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	10.000	13.937	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(104)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	63.232	88.052	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(580)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	89.555	125.371	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.484)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	126.250	175.403	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(755)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	60.000	83.994	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(993)
						USD (277.305)
						GBP (200.466)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones GBP H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.170	827	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	26
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.798	1.293	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.715	1.230	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
						USD 48
						GBP 35
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	611	861	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(15)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	960	1.356	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(27)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	101.240	142.933	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.882)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	814	1.127	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.051	1.464	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(10)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	673	937	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	955	1.336	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(16)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.340	1.861	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
						USD (2.965)
						GBP (2.143)
BNY Mellon Mobility Innovation Fund Clase de Acciones GBP K (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	18.002	12.719	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	408
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	27.649	19.891	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	132
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	26.376	18.918	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	206
						USD 746
						GBP 539
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	9.482	13.349	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(233)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	14.839	20.943	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(415)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.559.985	2.202.433	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(44.415)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	12.632	17.482	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	16.221	22.588	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(149)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	10.388	14.466	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(95)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	14.731	20.623	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(244)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	20.705	28.766	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(124)
						USD (45.683)
						GBP (33.025)

BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Acciones			
Austria – 1.030.496			
(31 de diciembre de 2020: 817.709)			
9.128	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	326.782	0,40
98.284	Telekom Austria AG - Class A	703.714	0,86
Bélgica – 3.059.718			
(31 de diciembre de 2020: 2.812.212)			
24.134	Bekaert SA	905.267	1,10
8.085	Cofinimmo SA (REIT)	1.038.518	1,27
10.989	D'leteren Group	1.115.933	1,36
Dinamarca – 1.464.117			
(31 de diciembre de 2020: 1.165.443)			
8.836	GN Store Nord AS	651.993	0,80
7.546	Royal Unibrew A/S	812.124	0,99
Finlandia – 4.801.311			
(31 de diciembre de 2020: 4.292.258)			
42.712	Adapteo Oyj	692.192	0,85
30.445	Kemira Oyj	401.113	0,49
165.316	Outokumpu Oyj	821.868	1,00
58.894	TietoEVRY Oyj	1.571.881	1,92
35.845	Valmet Oyj	1.314.257	1,60
Francia – 22.895.630			
(31 de diciembre de 2020: 15.128.444)			
8.630	Arkema SA	906.582	1,10
56.941	Cie Plastic Omnium SA	1.501.534	1,83
20.953	Covivio (REIT)	1.512.807	1,84
31.589	Edenred	1.517.694	1,85
24.076	Eiffage SA	2.049.108	2,50
11.256	Eramet SA	612.889	0,75
5.125	Iliad SA	631.400	0,77
68.436	Klepierre SA (REIT)	1.474.796	1,80
43.180	Korian SA	1.324.762	1,62
49.337	Maisons du Monde SA '144A'	1.014.862	1,24
61.600	Metropole Television SA	1.077.384	1,31
27.151	Nexity SA	1.140.342	1,39
27.891	Publicis Groupe SA	1.497.468	1,83
43.434	Rexel SA	759.226	0,93
9.269	Sopra Steria Group SACA	1.499.724	1,83
3.307	Teleperformance	1.131.655	1,38
19.994	Ubisoft Entertainment SA	1.188.244	1,45
28.147	Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	2.055.153	2,51
Alemania – 19.123.176			
(31 de diciembre de 2020: 14.506.319)			
5.852	Bechtle AG	919.934	1,12
29.386	Brenntag SE	2.304.744	2,81
11.639	Cewe Stiftung & Co KGAA	1.530.528	1,87
20.055	Covestro AG '144A'	1.088.385	1,33
130.071	Deutsche Pfandbriefbank AG '144A'	1.078.549	1,32
32.409	DWS Group GmbH & Co KGaA '144A'	1.237.376	1,51
20.839	Hella GmbH & Co KGaA	1.191.574	1,45
29.272	HelloFresh SE	2.397.084	2,92
18.092	KION Group AG	1.616.882	1,97
12.825	Rheinmetall AG	1.066.142	1,30
3.456	Sartorius AG - Preference	1.526.170	1,86
82.647	Schaeffler AG - Preference	644.027	0,79
7.372	Siltronic AG	1.039.820	1,27
6.902	Sixt SE	783.032	0,96
20.371	Talanx AG	698.929	0,85
Irlanda – 1.355.354			
(31 de diciembre de 2020: 981.984)			
454	ICON Plc	81.746	0,10
4.025	ICON Plc	724.730	0,88
44.004	UDG Healthcare Plc (Units)	548.878	0,67

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta variable continuación			
Italia – 6.632.822			
(31 de diciembre de 2020: 5.526.183)			
359.775	Anima Holding SpA '144A'	1.513.394	1,85
17.382	Buzzi Unicem SpA	388.401	0,47
219.186	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA (REIT)	892.087	1,09
267.480	Iren SpA	641.417	0,78
300.539	Italgas SpA	1.654.768	2,02
338.472	Unipol Gruppo SpA	1.542.755	1,88
Luxemburgo – 1.848.376			
(31 de diciembre de 2020: 1.323.288)			
20.301	Corestate Capital Holding SA	223.514	0,28
16.923	Eurofins Scientific SE	1.624.862	1,98
Malta – 1.238.291			
(31 de diciembre de 2020: 676.871)			
93.616	Kindred Group Plc SDR	1.238.291	1,51
Países Bajos – 9.926.527			
(31 de diciembre de 2020: 7.448.342)			
37.270	Arcadis NV	1.299.232	1,58
38.431	BE Semiconductor Industries NV	2.744.742	3,35
14.279	Euronext NV '144A'	1.311.169	1,60
21.177	OCI NV	434.976	0,53
31.194	SBM Offshore NV	400.999	0,49
53.315	Signify NV '144A'	2.824.095	3,45
21.590	TKH Group NV Dutch Cert	911.314	1,11
España – 4.615.820			
(31 de diciembre de 2020: 4.171.213)			
14.323	Acciona SA	1.798.969	2,19
28.448	Almirall SA	423.164	0,52
557.416	Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Rease-guros	1.009.202	1,23
101.494	Mediaset Espana Comunicacion SA	524.216	0,64
1.005.574	Unicaja Banco SA '144A'	860.269	1,05
Reino Unido – 402.737			
(31 de diciembre de 2020: 776.563)			
6.159	Dialog Semiconductor Plc	402.737	0,49
Total de inversiones en valores de renta variable		78.394.375	95,64
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		78.394.375	95,64
Activo circulante neto		3.575.132	4,36
Activo neto total		81.969.507	100,00

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotiza-ción oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,30
Otro activo circulante	4,70
Activo total	100,00

BNY MELLON SMART CURES INNOVATION FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
	Alemania – 291.134 (31 de diciembre de 2020: 281.841)	291.134	5,36
998	Merck KGaA	191.382	3,52
191	Sartorius AG - Preference	99.752	1,84
	Países Bajos – 111.362 (31 de diciembre de 2020: 130.827)	111.362	2,05
3.618	uniQure NV	111.362	2,05
	Suiza – 374.823 (31 de diciembre de 2020: 628.792)	374.823	6,89
1.315	CRISPR Therapeutics AG	212.826	3,91
430	Roche Holding AG	161.997	2,98
	EE. UU. – 4.602.567 (31 de diciembre de 2020: 3.873.934)	4.602.567	84,66
783	10X Genomics Inc (Units)	153.413	2,82
2.429	Adaptive Biotechnologies Corp	99.334	1,83
6.812	Avantor Inc	241.996	4,45
3.872	Avidity Biosciences Inc	95.658	1,76
1.091	Beam Therapeutics Inc	140.352	2,58
410	Biogen Inc	142.071	2,61
2.344	BioMarin Pharmaceutical Inc	195.642	3,60
387	Bio-Techne Corp	174.177	3,20
3.725	Bristol-Myers Squibb Co	248.849	4,58
1.200	Catalent Inc	129.774	2,39
394	Charles River Laboratories International Inc	145.711	2,68
570	Danaher Corp	152.948	2,81
7.839	Dyne Therapeutics Inc	165.207	3,04
1.048	Eli Lilly & Co	240.511	4,42
5.759	Generation Bio Co	155.032	2,85
1.198	Guardant Health Inc	148.863	2,74
378	Illumina Inc	178.794	3,29
1.108	Intellia Therapeutics Inc	179.191	3,30
829	IQVIA Holdings Inc	200.879	3,69
396	Laboratory Corp of America Holdings	109.201	2,01
6.579	MeiraGTx Holdings plc	102.106	1,88
240	Moderna Inc	56.406	1,04
1.732	NanoString Technologies Inc	112.303	2,07
870	Natera Inc	98.758	1,82
3.094	Pacific Biosciences of California Inc	108.182	1,99
6.044	Passage Bio Inc	80.053	1,47
2.718	PTC Therapeutics Inc	114.808	2,11
3.286	REGENXBIO Inc	127.809	2,35
720	Repligen Corp	143.662	2,64
1.785	Sarepta Therapeutics Inc	138.944	2,56
1.118	Syneos Health Inc	100.011	1,84
1.277	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	121.922	2,24
Total de inversiones en valores de renta variable		5.379.886	98,96
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 312 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 6.080)		312	0,01
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		5.380.198	98,97
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (14.493) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (74))		(14.493)	(0,27)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(14.493)	(0,27)
Activo circulante neto		70.784	1,30
Activo neto total		5.436.489	100,00

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,88
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,01
Otro activo circulante	4,11
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund						
Dólar estadounidense	Euro	26.159	22.044	1-Jul-21	Goldman Sachs	20
Dólar estadounidense	Franco suizo	49.295	45.572	1-Jul-21	Goldman Sachs	41
USD						61
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	1.539	1.269	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	34
Dólar estadounidense	Euro	771	636	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	17
Dólar estadounidense	Euro	1.146	962	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
USD						56
EUR						47
Euro	Dólar estadounidense	1.938	2.305	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	735	877	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	1.508	1.806	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	866	1.031	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	566	672	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	674	818	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	2.310	2.802	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(62)
Euro	Dólar estadounidense	1.232	1.502	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(41)
Euro	Dólar estadounidense	100.009	121.876	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.258)
USD						(3.414)
EUR						(2.879)
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund Clase de Acciones EUR I (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	771	636	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	17
Dólar estadounidense	Euro	1.148	964	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Euro	1.543	1.272	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	34
USD						56
EUR						47
Euro	Dólar estadounidense	1.956	2.326	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	742	885	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	1.524	1.825	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	878	1.046	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	574	682	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	686	832	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19)
Euro	Dólar estadounidense	2.323	2.818	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(62)
Euro	Dólar estadounidense	1.240	1.512	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(41)
Euro	Dólar estadounidense	100.468	122.436	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.273)
USD						(3.430)
EUR						(2.893)

Contratos a plazo sobre divisas continuación

Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	1.149	964	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Dólar estadounidense	Euro	771	636	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	17
Dólar estadounidense	Euro	1.544	1.273	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	34
USD						56
EUR						47
Euro	Dólar estadounidense	1.960	2.331	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	743	886	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	1.527	1.829	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(18)
Euro	Dólar estadounidense	881	1.049	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar estadounidense	576	684	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	688	835	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19)
Euro	Dólar estadounidense	2.326	2.821	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(63)
Euro	Dólar estadounidense	1.242	1.514	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(41)
Euro	Dólar estadounidense	100.565	122.554	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.276)
USD						(3.434)
EUR						(2.896)
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund Clase de Acciones SGD J (Acc) (Hedged)						
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.958	1.455	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	747	556	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	876	650	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	585	435	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	964	1.278	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	487	646	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	717	965	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
USD						23
SGD						31
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	684	516	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	2.331	1.759	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(25)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.254	947	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	100.666	75.995	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.134)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	1.534	1.144	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
USD						(1.184)
SGD						(1.592)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund Clase de Acciones GBP E (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	598	827	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.348	970	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	898	636	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	18
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	1.808	1.281	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	36
USD						60
GBP						43
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	696	981	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	2.333	3.295	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(68)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.266	1.792	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(41)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.974	2.732	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	759	1.057	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	1.552	2.161	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(14)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	888	1.234	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	101.110	142.750	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.879)
USD						(3.031)
GBP						(2.191)

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija			
Dólar australiano – 21.961.867			
(31 de diciembre de 2020: 16.502.504)			
2.850.000	Australia Government Bond 3,000% 20-Sep-2025	2.702.685	0,86
21.310.000	Australia Government Bond 5,500% 21-Abr-2023	14.769.878	4,69
6.980.000	Treasury Corp of Victoria 1,000% 20-Nov-2023	4.489.304	1,42
Dólar canadiense – 15.319.296			
(31 de diciembre de 2020: 7.363.521)			
14.960.000	Canada Housing Trust No 1 '144A' 2,350% 15-Sep-2023	10.551.974	3,35
4.789.356	Canadian Government Real Return Bond 4,000% 01-Dic-2031	4.767.322	1,51
Peso colombiano – 6.317.848			
(31 de diciembre de 2020: 5.058.653)			
14.798.500.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6,000% 28-Abr-2028	3.185.340	1,01
14.335.400.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7,000% 30-Jun-2032	3.132.508	0,99
Corona checa – 6.300.070			
(31 de diciembre de 2020: 2.584.228)			
78.010.000	Czech Republic Government Bond 0,450% 25-Oct-2023	3.003.401	0,95
84.870.000	Czech Republic Government Bond 1,250% 14-Feb-2025	3.296.669	1,05
Euro – 73.287.226			
(31 de diciembre de 2020: 59.930.846)			
128.000	Affilelou SAS 'REGS' 4,250% 19-May-2026	131.764	0,04
1.980.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 6,250% 23-Jun-2025	2.255.715	0,71
2.189.000	Akelius Residential Property AB FRN 2,249% 17-May-2081	2.198.960	0,70
831.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 3,000% 01-Sep-2029	833.763	0,26
2.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 5,875% 24-May-2022	2.085.120	0,66
2.200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5,250% 29-Sep-2023	2.345.750	0,74
1.481.000	Banijay Entertainment SASU 'REGS' 3,500% 01-Mar-2025	1.510.102	0,48
722.000	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0,500% 27-Ene-2028	716.264	0,23
534.000	Cedacri Mergeco SPA 'REGS' FRN 4,625% 15-May-2028	542.953	0,17
2.100.000	Cellnex Telecom SA 1,875% 26-Jun-2029	2.147.670	0,68
581.000	Chrome Bidco SASU 'REGS' 3,500% 31-May-2028	592.806	0,19
1.964.000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 'REGS' 4,375% 15-May-2026	2.040.105	0,65
1.400.000	Covivio 1,625% 23-Jun-2030	1.505.875	0,48
685.000	Dana Financing Luxembourg Sarl 'REGS' 3,000% 15-Jul-2029	707.331	0,22
1.300.000	Drax Finco Plc 2,625% 01-Nov-2025	1.352.630	0,43
890.000	Ecolab Inc 2,625% 08-Jul-2025	982.138	0,31
4.404.947	French Republic Government Bond OAT 0,100% 01-Mar-2025	4.689.507	1,49
750.000	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 'EMTN' 1,000% 29-May-2026	780.000	0,25
382.000	H&M Finance BV 'EMTN' 0,250% 25-Ago-2029	374.102	0,12
2.219.000	Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2,625% 01-Feb-2027	2.196.921	0,70
900.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual) 2,875% 01-Ene-2025	947.682	0,30
1.100.000	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3,625% 01-Ene-2028	1.211.210	0,38
2.093.000	IQVIA Inc 'REGS' 2,875% 15-Jun-2028	2.167.239	0,69
2.290.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5,000% 01-Ago-2034	3.366.706	1,07
200.000	KION Group AG 'EMTN' 1,625% 24-Sep-2025	208.717	0,07
833.000	Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4,250% 01-Mar-2026	837.631	0,27
1.100.000	Linde Finance BV 0,250% 19-May-2027	1.112.645	0,35
970.000	Lloyds Bank Plc 'EMTN' 4,875% 13-Ene-2023	1.049.337	0,33
1.146.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 4,947% 27-Jun-2025	1.272.495	0,40
1.885.000	Loxam SAS 'REGS' 2,875% 15-Abr-2026	1.890.768	0,60
985.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 0,375% 03-Ene-2026	1.002.282	0,32
1.070.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1,625% 09-Jun-2023	1.109.697	0,35

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Euro continuación			
1.220.000	Nationwide Building Society 'EMTN' 0,500% 23-Feb-2024	1.249.611	0,40
1.670.000	Nexi SpA 1,625% 30-Abr-2026	1.659.704	0,53
442.000	Nobel Bidco BV 'REGS' 3,125% 15-Jun-2028	445.525	0,14
906.000	Nobian Finance BV 'REGS' 3,625% 15-Jul-2026	909.814	0,29
655.000	Nomad Foods Bondco Plc 'REGS' 2,500% 24-Jun-2028	665.080	0,21
1.050.000	Orsted AS 1,500% 26-Nov-2029	1.147.030	0,36
896.000	PCF GmbH 'REGS' 4,750% 15-Abr-2026	917.123	0,29
700.000	Prologis International Funding II SA 'EMTN' 1,625% 17-Jun-2032	755.107	0,24
2.580.000	Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0,875% 08-Oct-2025	2.698.861	0,86
1.553.000	Republic of Poland Government International Bond 'EMTN' 0,000% 07-Jul-2023	1.563.956	0,50
1.800.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2,625% 14-Dic-2025	1.805.728	0,57
1.062.000	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Oct-2023	1.090.754	0,35
1.736.000	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 'REGS' 1,875% 18-Jun-2023	1.796.621	0,57
1.548.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5,750% 31-Oct-2026	1.633.527	0,52
2.000.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4,375% 14-Dic-2024	2.177.500	0,69
452.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0,375% 27-Jul-2029	441.523	0,14
1.259.000	Tritax EuroBox Plc 0,950% 02-Jun-2026	1.258.005	0,40
1.775.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,875% 03-Jun-2027	1.704.000	0,54
570.000	Vodafone Group Plc FRN 3,100% 03-Ene-2079	597.788	0,19
1.400.000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3,875% 17-Jun-2029	1.556.681	0,49
1.045.000	Ziggo BV 'REGS' 2,875% 15-Ene-2030	1.047.403	0,33
Rupia india – 2.942.106			
(31 de diciembre de 2020: -)			
252.960.000	International Finance Corp 'GMTN' 6,300% 25-Nov-2024	2.942.106	0,93
Rupia indonesia – 4.496.584			
(31 de diciembre de 2020: 3.141.286)			
20.155.000.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 6,450% 13-Dic-2022	1.199.213	0,38
54.061.000.000	Indonesia Treasury Bond 6,500% 15-Jun-2025	3.297.371	1,05
Yen japonés – 12.720.999			
(31 de diciembre de 2020: 14.344.499)			
379.800.000	Japan Government Two Year Bond 0,100% 01-Abr-2022	2.896.620	0,92
1.103.300.000	Japan Government Two Year Bond 0,100% 01-Dic-2022	8.427.726	2,67
178.784.168	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-Mar-2028	1.396.653	0,44
Ringit malasio – 4.415.422			
(31 de diciembre de 2020: 3.950.587)			
21.850.000	Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	4.415.422	1,40
Nuevo peso mexicano – 5.447.307			
(31 de diciembre de 2020: 3.878.558)			
52.900.000	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	2.375.690	0,75
65.750.000	Mexican Bonos 8,500% 31-May-2029	3.071.617	0,98
Dólar neozelandés – 6.450.301			
(31 de diciembre de 2020: 6.133.593)			
2.480.000	Housing New Zealand Ltd 'MTN' 3,360% 12-Jun-2025	1.572.729	0,50
3.990.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3,000% 20-Sep-2030	3.284.209	1,04
2.620.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 2,250% 15-Abr-2024	1.593.363	0,51
Corona noruega – 10.931.097			
(31 de diciembre de 2020: 6.481.349)			
27.590.000	European Investment Bank 'EMTN' 1,500% 12-May-2022	2.734.648	0,87
71.790.000	Norway Government Bond '144A' 1,750% 17-Feb-2027	7.272.993	2,31
9.000.000	SpareBank 1 Boligkredit AS 5,000% 15-Jul-2022	923.456	0,29

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Acciones de reparto – 38.563.632		
	(31 de diciembre de 2020: 29.668.149)	38.563.632	12,24
520.000	Anglian Water Services Financing Plc 'EMTN' 1,625% 10-Ago-2025	627.859	0,20
1.043.000	Bellis Acquisition Co Plc 'REGS' 3,250% 16-Feb-2026	1.222.027	0,39
565.000	Clarion Funding Plc 'EMTN' 2,625% 18-Ene-2029	717.786	0,23
740.000	Close Brothers Finance Plc 'EMTN' 2,750% 19-Oct-2026	932.208	0,30
2.213.000	Coventry Building Society 'EMTN' 1,000% 21-Sep-2025	2.580.490	0,82
1.380.000	Coventry Building Society FRN (Perpetual) 6,875% 18-Sep-2024	1.824.911	0,58
1.292.000	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4,875% 28-Ago-2025	1.530.244	0,49
804.000	Deuce Finco Plc 'REGS' 5,500% 15-Jun-2027	944.699	0,30
1.135.000	European Investment Bank 'EMTN' 0,750% 15-Nov-2024	1.339.237	0,42
1.307.828	Gwynnt y Mor OFTO Plc 2,778% 17-Feb-2034	1.614.022	0,51
1.665.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4,625% 15-Mar-2025	1.928.285	0,61
990.000	Informa Plc 'EMTN' 3,125% 05-Jul-2026	1.231.854	0,39
2.300.000	International Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 0,500% 24-Jul-2023	2.697.576	0,86
1.400.000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6,750% 05-Dic-2024	1.700.963	0,54
1.340.000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual) 5,125% 27-Dic-2024	1.662.540	0,53
517.000	Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1,500% 20-Ene-2041	560.398	0,18
370.000	National Express Group Plc 2,375% 20-Nov-2028	445.962	0,14
1.282.000	National Express Group Plc FRN (Perpetual) 4,250% 26-Nov-2025	1.556.774	0,49
1.720.000	Nationwide Building Society FRN (Perpetual) 5,875% 20-Dic-2024	2.221.649	0,70
542.000	Orsted AS 'EMTN' 4,875% 12-Ene-2032	828.581	0,26
262.000	Orsted AS FRN 2,500% 18-Feb-2021	304.038	0,10
268.000	Travis Perkins Plc 3,750% 17-Feb-2026	332.317	0,11
316.000	Tritax Big Box REIT Plc 1,500% 27-Nov-2033	356.003	0,11
790.000	UNITE USAF II Plc 3,374% 30-Jun-2023	962.749	0,31
2.389.111	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0,125% 22-Mar-2026	3.222.889	1,02
1.259.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4,875% 15-Jul-2028	1.494.742	0,47
883.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4,000% 31-Ene-2029	1.023.261	0,32
867.000	Vodafone Group Plc FRN 4,875% 03-Oct-2078	1.102.292	0,35
1.355.000	Yorkshire Building Society FRN 0,650% 19-Nov-2023	1.597.276	0,51
	Corona sueca – 2.258.316		
	(31 de diciembre de 2020: 2.297.555)	2.258.316	0,72
22.000.000	Stadshypotek AB 1,500% 01-Mar-2024	2.258.316	0,72
	Dólar estadounidense – 93.187.484		
	(31 de diciembre de 2020: 94.554.933)	93.187.484	29,57
568.000	Apple Inc 1,125% 11-May-2025	483.712	0,15
982.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 4,000% 01-Sep-2029	822.367	0,26
1.020.000	Bolivian Government International Bond 'REGS' 4,500% 20-Mar-2028	779.607	0,25
1.395.000	Brixmor Operating Partnership LP 4,050% 01-Jul-2030	1.310.039	0,42
2.564.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5,500% 01-May-2026	2.232.047	0,71
2.920.000	Colombia Government International Bond 4,500% 15-Mar-2029	2.685.887	0,85
717.000	Comcast Corp 3,300% 01-Abr-2027	664.574	0,21
2.565.000	CommScope Inc '144A' 5,500% 01-Mar-2024	2.229.400	0,71
1.200.000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7,250% 12-Sep-2025	1.141.592	0,36
1.150.000	Dell International LLC / EMC Corp '144A' 7,125% 15-Jun-2024	991.555	0,31
372.000	DH Europe Finance II Sarl 2,200% 15-Nov-2024	327.067	0,10
1.140.000	DNB Boligkreditt AS 'REGS' 2,500% 28-Mar-2022	974.961	0,31
1.850.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4,875% 23-Sep-2032	1.606.969	0,51
1.600.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 7,450% 30-Abr-2044	1.628.805	0,52
81.087	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0,000% 31-Jul-2030	38.065	0,01
619.125	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2035	358.094	0,11

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Dólar estadounidense continuación		
283.750	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2040	148.601	0,05
1.440.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' 2,750% 07-Mar-2023	1.261.312	0,40
3.300.000	European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0,211% 14-Abr-2026	2.770.955	0,88
2.150.000	Guatemala Government Bond 'REGS' 4,875% 13-Feb-2028	2.024.470	0,64
2.290.000	HSBC Bank Canada 'REGS' 0,950% 14-May-2023	1.946.686	0,62
1.750.000	IHS Netherlands Holdco BV 'REGS' 7,125% 18-Mar-2025	1.540.349	0,49
2.712.000	Indonesia Government International Bond 3,850% 15-Oct-2030	2.544.411	0,81
3.020.000	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5,875% 15-Ene-2024	2.872.714	0,91
3.252.000	Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0,316% 20-Mar-2028	2.739.569	0,87
2.070.000	International Bank for Reconstruction & Development 1,625% 15-Ene-2025	1.801.620	0,57
2.790.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0,437% 17-Jun-2024	2.366.191	0,75
3.350.000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 0,464% 19-Ago-2027	2.834.886	0,90
3.110.000	International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1,000% 21-Abr-2026	2.622.639	0,83
2.401.000	Iron Mountain Inc '144A' 4,500% 15-Feb-2031	2.055.236	0,65
2.500.000	JPMorgan Chase & Co FRN 2,083% 22-Abr-2026	2.175.779	0,69
1.114.000	Kommunalbanken AS 'REGS' 0,500% 21-Oct-2024	935.375	0,30
316.000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5,125% 15-Jul-2029	275.152	0,09
2.195.000	Lumen Technologies Inc 5,800% 15-Mar-2022	1.904.339	0,60
1.785.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5,500% 15-Abr-2024	1.514.866	0,48
1.687.000	Meituan 'REGS' 3,050% 28-Oct-2030	1.399.902	0,44
3.383.000	Mexico Government International Bond 4,500% 22-Abr-2029	3.225.681	1,02
994.500	Millicom International Cellular SA 'REGS' 6,625% 15-Oct-2026	885.775	0,28
636.000	Mongolia Government International Bond 'REGS' 8,750% 09-Mar-2024	617.202	0,20
922.000	Natwest Group Plc FRN (Perpetual) 6,000% 29-Dic-2025	866.888	0,28
350.000	Natwest Group Plc FRN (Perpetual) 8,000% 10-Ago-2025	349.149	0,11
1.370.000	Natwest Group Plc FRN (Perpetual) 8,625% 15-Ago-2021	1.165.637	0,37
493.000	NatWest Markets Plc 'REGS' 0,800% 12-Ago-2024	412.846	0,13
2.500.000	Pacific Life Global Funding II 'REGS' 1,375% 14-Abr-2026	2.107.933	0,67
2.595.000	Republic of Italy Government International Bond 0,875% 06-May-2024	2.176.837	0,69
2.305.000	Sable International Finance Ltd '144A' 5,750% 07-Sep-2027	2.038.556	0,65
2.420.000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7,875% 18-Dic-2023	2.281.250	0,72
481.000	Sprint Communications Inc 11,500% 15-Nov-2021	420.798	0,13
490.000	Sprint Corp 7,250% 15-Sep-2021	418.072	0,13
1.405.000	Sprint Corp 7,875% 15-Sep-2023	1.345.544	0,43
2.130.000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5,303% 30-May-2024	1.961.197	0,62
2.270.000	Tesla Inc '144A' 5,300% 15-Ago-2025	1.969.484	0,63
2.241.000	T-Mobile USA Inc 3,375% 15-Abr-2029	1.955.522	0,62
2.480.000	UBS Group AG FRN (Perpetual) 5,000% 31-Ene-2023	2.129.953	0,68
8.160.000	United States Treasury Note/Bond 0,500% 15-Mar-2023	6.899.787	2,19
1.412.000	Verizon Communications Inc FRN 0,840% 20-Mar-2026	1.211.438	0,38
226.000	Vietnam Government International Bond 'REGS' 4,800% 19-Nov-2024	212.477	0,07
390.000	Vodafone Group Plc FRN 7,000% 04-Abr-2079	398.455	0,13
1.628.000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4,375% 15-Abr-2029	1.371.332	0,44
865.000	Ziggo BV '144A' 5,500% 15-Ene-2027	755.878	0,24
Total de inversiones en valores de renta fija		304.599.555	96,65

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Opciones sobre futuros – 178.485 (31 de diciembre de 2020: 28.720)			
87	U.S. Treasury Bond Future Call 23-Jul-2021 159,000	139.523	0,05
52	U.S. Treasury Bond Future Call 23-Jul-2021 161,000	38.962	0,01
Total opciones sobre futuros		178.485	0,06
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 1.104.976 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 4.971.038)		1.104.976	0,35
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		305.883.016	97,06

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (202.822) (31 de diciembre de 2020: (5.487))				
(119)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(20.520.360)	(112.719)	(0,03)
(66)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(9.861.211)	(90.103)	(0,03)
Total contratos de futuros pendientes			(202.822)	(0,06)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (2.316.230) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (2.744.706))			(2.316.230)	(0,73)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(2.519.052)	(0,79)
Activo circulante neto			11.788.975	3,73
Activo neto total			315.152.939	100,00

La contraparte de las opciones de futuros es UBS AG.
La contraparte de los contratos de futuros es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	95,50
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,06
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,35
Otro activo circulante	4,09
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund						
Euro	Dólar australiano	20.755.606	32.285.119	13-Ago-21	State Street Bank	389.170
Euro	Dólar australiano	1.829.691	2.885.411	13-Ago-21	HSBC Bank plc	9.485
Euro	Yen japonés	12.716.952	1.669.178.736	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	14.067
Euro	Dólar neozelandés	6.476.360	10.854.817	13-Ago-21	State Street Bank	103.873
Euro	Dólar neozelandés	394.435	661.676	13-Ago-21	HSBC Bank plc	5.988
Euro	Corona noruega	11.217.943	112.232.784	13-Ago-21	HSBC Bank plc	198.565
Euro	Acciones de reparto	410.082	351.000	13-Ago-21	State Street Bank	1.034
Euro	Acciones de reparto	571.858	490.684	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	25
Dólar de Singapur	Euro	3.783.611	2.353.697	13-Ago-21	State Street Bank	11.756
Acciones de reparto	Euro	487.930	566.243	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	2.381
Acciones de reparto	Euro	803.500	928.527	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	7.857
Corona sueca	Euro	30.473.000	3.006.275	13-Ago-21	State Street Bank	5.372
Dólar estadounidense	Euro	1.717.436	1.441.448	13-Ago-21	State Street Bank	2.146
Dólar estadounidense	Euro	953.767	790.037	13-Ago-21	State Street Bank	11.654
Dólar estadounidense	Euro	3.359.144	2.765.499	13-Ago-21	UBS AG	58.036
Dólar estadounidense	Euro	1.942.883	1.596.566	13-Ago-21	State Street Bank	36.529
Dólar estadounidense	Euro	801.411	655.092	13-Ago-21	State Street Bank	18.536
Dólar estadounidense	Euro	1.396.405	1.144.557	13-Ago-21	State Street Bank	29.194
Dólar estadounidense	Euro	623.029	521.184	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	2.504
Dólar estadounidense	Euro	3.624.404	2.987.918	13-Ago-21	State Street Bank	58.582
Dólar estadounidense	Rupia indonesia	728.858	10.646.429.000	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	459
EUR						967.213
Euro	Dólar canadiense	2.982.473	4.402.122	13-Ago-21	State Street Bank	(2.590)
Euro	Dólar canadiense	12.451.388	18.380.589	13-Ago-21	Citigroup Global Markets Limited	(12.422)
Euro	Corona checa	360.255	9.191.492	13-Ago-21	UBS AG	(210)
Euro	Corona checa	2.944.045	76.226.660	13-Ago-21	UBS AG	(45.352)
Euro	Corona checa	3.000.996	77.348.379	13-Ago-21	UBS AG	(32.392)
Euro	Yen japonés	4.729.180	625.572.592	13-Ago-21	State Street Bank	(31.591)
Euro	Acciones de reparto	515.310	444.000	13-Ago-21	Citigroup Global Markets Limited	(2.119)
Euro	Acciones de reparto	530.665	455.946	13-Ago-21	UBS AG	(686)
Euro	Acciones de reparto	1.240.292	1.066.878	13-Ago-21	Citigroup Global Markets Limited	(3.027)
Euro	Acciones de reparto	365.703	315.768	13-Ago-21	State Street Bank	(2.288)
Euro	Acciones de reparto	243.979	210.678	13-Ago-21	State Street Bank	(1.541)
Euro	Acciones de reparto	40.378.620	34.956.195	13-Ago-21	State Street Bank	(358.661)
Euro	Corona sueca	2.249.781	22.959.048	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(19.262)
Euro	Corona sueca	3.026.803	30.635.155	13-Ago-21	State Street Bank	(870)
Euro	Dólar estadounidense	101.909.386	122.484.993	13-Ago-21	State Street Bank	(1.045.620)
Euro	Dólar estadounidense	2.149.250	2.586.514	13-Ago-21	HSBC Bank plc	(24.850)
Euro	Dólar estadounidense	207.837	253.238	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(5.023)
Euro	Dólar estadounidense	139.506	166.795	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(694)
Euro	Dólar estadounidense	403.232	491.454	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(9.861)
Euro	Dólar estadounidense	1.289.893	1.562.816	13-Ago-21	State Street Bank	(23.735)
Euro	Dólar estadounidense	360.877	436.336	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(5.886)
Euro	Dólar estadounidense	2.443.435	2.990.000	13-Ago-21	Citigroup Global Markets Limited	(69.815)
Euro	Dólar estadounidense	7.724.384	9.393.491	13-Ago-21	State Street Bank	(171.333)
Euro	Dólar estadounidense	943.647	1.151.327	13-Ago-21	State Street Bank	(24.104)
Euro	Dólar estadounidense	695.648	829.839	13-Ago-21	UBS AG	(1.875)
Euro	Dólar estadounidense	2.985.796	3.610.000	13-Ago-21	State Street Bank	(48.597)
Won surcoreano	Dólar estadounidense	4.063.372.000	3.628.788	13-Ago-21	State Street Bank	(23.576)
Dólar neozelandés	Euro	8.492.611	5.027.219	13-Ago-21	State Street Bank	(41.501)
Acciones de reparto	Euro	3.530.648	4.124.561	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(10.011)
Dólar estadounidense	Peso colombiano	1.964.571	7.577.940.000	13-Ago-21	State Street Bank	(35.525)
EUR						(2.055.017)
Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones CHF E (Acc) (Hedged)						
Euro	Franco suizo	2.690	2.948	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Franco suizo	182.531	200.118	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	119
EUR						121
CHF						133
Franco suizo	Euro	200.118	182.549	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(122)
Franco suizo	Euro	15.416	14.153	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(99)
Franco suizo	Euro	81.751	75.113	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(589)
Franco suizo	Euro	3.967	3.640	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(24)
Franco suizo	Euro	12.882.828	11.809.289	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(65.367)
Franco suizo	Euro	8.321	7.623	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(37)
Franco suizo	Euro	2.948	2.690	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Franco suizo	Euro	12.491	11.388	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Franco suizo	Euro	4.424	4.034	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Franco suizo	Euro	30.746	28.163	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(135)
EUR						(66.377)
CHF						(72.820)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones CHF H (Acc) (Hedged)						
Franco suizo	Euro	49.940	45.885	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(360)
Franco suizo	Euro	645.042	591.290	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.273)
EUR						(3.633)
CHF						(3.986)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones CHF W (Acc) (Hedged)						
Euro	Franco suizo	8.891	9.745	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Euro	Franco suizo	773	848	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Franco suizo	Euro	476	434	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Euro	Franco suizo	1.520	1.656	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	11
Euro	Franco suizo	9.787	10.652	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	77
Euro	Franco suizo	4.785	5.210	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	35
Euro	Franco suizo	1.809	1.972	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	12
Euro	Franco suizo	516	564	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Franco suizo	434	476	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Euro	Franco suizo	3.906	4.281	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Euro	Franco suizo	1.358	1.487	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Franco suizo	469	514	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Euro	Franco suizo	332	364	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Franco suizo	2.171	2.378	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Franco suizo	3.486	3.817	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7
Franco suizo	Euro	360	328	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
EUR						163
CHF						179
Franco suizo	Euro	4.281	3.905	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Franco suizo	Euro	33.161	30.282	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(52)
Franco suizo	Euro	162.016	147.701	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Franco suizo	Euro	427.465	390.581	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(906)
Franco suizo	Euro	1.557	1.421	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Franco suizo	Euro	33.790	30.864	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(62)
Franco suizo	Euro	4.905	4.493	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(22)
Franco suizo	Euro	1.407	1.291	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
Franco suizo	Euro	67.228	61.718	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(433)
Franco suizo	Euro	1.051	966	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Franco suizo	Euro	32.594	29.934	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(221)
Franco suizo	Euro	11.813	10.839	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(70)
Franco suizo	Euro	37.294.391	34.186.612	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(189.230)
Franco suizo	Euro	1.389	1.273	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6)
Franco suizo	Euro	848	773	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Franco suizo	Euro	9.745	8.892	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
EUR						(191.041)
CHF						(209.584)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	63.275	73.330	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	450
EUR						450
GBP						386
Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones GBP W (Inc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Euro	68.391	79.258	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	486
EUR						486
GBP						417
Acciones de reparto	Euro	1.000	1.166	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
EUR						(1)
GBP						(1)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones USD W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	190	157	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	3
Dólar estadounidense	Euro	1.710	1.410	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	28
Dólar estadounidense	Euro	3.462	2.848	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	64
Dólar estadounidense	Euro	959	787	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	19
Dólar estadounidense	Euro	5.967.488	4.898.343	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	120.674
Dólar estadounidense	Euro	21.000	17.212	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	451
Dólar estadounidense	Euro	6.264	5.260	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar estadounidense	Euro	2.484	2.080	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9
Dólar estadounidense	Euro	2.767	2.315	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	12
Dólar estadounidense	Euro	459	384	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Euro	648	544	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Euro	60	51	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	–
Dólar estadounidense	Euro	918	770	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2
Dólar estadounidense	Euro	13.722	11.320	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	222
EUR						121.494
USD						144.414
Euro	Dólar estadounidense	2.081	2.484	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(9)
Euro	Dólar estadounidense	5.262	6.264	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Dólar estadounidense	2.295	2.782	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(45)
Euro	Dólar estadounidense	2.445	2.972	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(55)
Euro	Dólar estadounidense	967	1.178	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(23)
Euro	Dólar estadounidense	937	1.120	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	1.348	1.610	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar estadounidense	912	1.085	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	1.418	1.688	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Dólar estadounidense	937	1.117	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Dólar estadounidense	1.258	1.502	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
EUR						(161)
USD						(191)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones USD Z (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	10.370	8.512	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	210
EUR						210
USD						250

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Clase de Acciones USD Z (Inc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	733.793	602.325	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14.839
EUR						14.839
USD						17.638

BNY MELLON SUSTAINABLE GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Instituciones de inversión colectiva			
Jersey – 2.257.068			
(31 de diciembre de 2020: –)			
19.484	WisdomTree Copper - ETF	625.589	1,00
11.461	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	1.631.479	2,62
Reino Unido – 867.003			
(31 de diciembre de 2020: 474.230)			
252.639	Aquila European Renewables Income Fund Plc/The Fund	279.166	0,45
173.836	Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	244.811	0,39
401.713	US Solar Fund Plc/Fund	343.026	0,55
Total de inversiones en instituciones de inversión colectiva		3.124.071	5,01
Renta fija			
Islas Caimán – 176.881			
(31 de diciembre de 2020: 173.921)			
200.000	Sable International Finance Ltd '144A' 5,750% 07-Sep-2027	176.881	0,28
Colombia – 411.893			
(31 de diciembre de 2020: 399.395)			
1.183.100.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 6,000% 28-Abr-2028	254.659	0,41
663.400.000	Colombia Government International Bond 'REGS' 7,500% 26-Ago-2026	157.234	0,25
Ecuador – 105.713			
(31 de diciembre de 2020: 87.193)			
12.974	Ecuador Government International Bond 'REGS' (Zero Coupon) 0,000% 31-Jul-2030	6.091	0,01
131.134	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2035	75.846	0,12
45.400	Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 0,500% 31-Jul-2040	23.776	0,04
Francia – 200.612			
(31 de diciembre de 2020: 99.239)			
200.000	Loxam SAS 'REGS' 2,875% 15-Abr-2026	200.612	0,32
Indonesia – 507.518			
(31 de diciembre de 2020: 301.832)			
7.924.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2036	507.518	0,82
Irlanda – 571.524			
(31 de diciembre de 2020: 438.760)			
200.000	AIB Group Plc FRN (Perpetual) 5,250% 09-Oct-2024	215.350	0,35
300.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4,875% 15-Jul-2028	356.174	0,57
Luxemburgo – 211.050			
(31 de diciembre de 2020: 212.086)			
200.000	Summer BC Holdco B SARL 'REGS' 5,750% 31-Oct-2026	211.050	0,34
Malasia – 818.823			
(31 de diciembre de 2020: 304.939)			
4.052.000	Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	818.823	1,31
México – 820.517			
(31 de diciembre de 2020: 467.815)			
11.885.500	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	533.767	0,86
5.339.200	Mexican Bonos 10,000% 20-Nov-2036	286.750	0,46
Nueva Zelanda – 62.381			
(31 de diciembre de 2020: 114.650)			
79.000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,500% 20-Sep-2040	62.381	0,10

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
España – 433.526			
(31 de diciembre de 2020: 215.574)			
200.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual) 6,000% 29-Mar-2024	220.276	0,36
200.000	Banco Santander SA FRN (Perpetual) 5,250% 29-Sep-2023	213.250	0,34
Reino Unido – 706.318			
(31 de diciembre de 2020: 765.579)			
300.000	Iceland Bondco Plc 'REGS' 4,625% 15-Mar-2025	347.439	0,56
200.000	Investec Plc 'EMTN' FRN (Perpetual) 6,750% 05-Dic-2024	242.995	0,39
100.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4,000% 31-Ene-2029	115.884	0,18
EE. UU. – 39.673			
(31 de diciembre de 2020: 105.433)			
31.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-Mar-2032	39.673	0,06
Total de inversiones en valores de renta fija		5.066.429	8,13
Acciones			
Islas Caimán – 1.621.149			
(31 de diciembre de 2020: 1.192.566)			
26.230	Alibaba Group Holding Ltd	625.396	1,01
5.780	Meituan '144A'	200.550	0,32
7.320	Tencent Holdings Ltd	463.284	0,74
24.884	Tencent Music Entertainment Group ADR	331.919	0,53
China – 948.566			
(31 de diciembre de 2020: 674.348)			
126.000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	437.457	0,70
62.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	511.109	0,82
Chipre – 380.225			
(31 de diciembre de 2020: –)			
11.030	HeadHunter Group Plc ADR	380.225	0,61
Dinamarca – 903.149			
(31 de diciembre de 2020: 420.125)			
977	Chr Hansen Holding A/S	74.469	0,12
6.074	Novozymes A/S	385.050	0,62
3.765	Orsted AS '144A'	443.630	0,71
Francia – 2.292.774			
(31 de diciembre de 2020: 1.276.277)			
28.869	Bureau Veritas SA	771.669	1,24
4.263	Legrand SA	378.682	0,61
1.480	L'Oreal SA	558.811	0,90
879	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	583.612	0,93
Alemania – 1.779.815			
(31 de diciembre de 2020: 410.737)			
6.840	Continental AG	851.169	1,36
4.409	Volkswagen AG - Preference	928.646	1,49
Guernsey – 208.842			
(31 de diciembre de 2020: –)			
9.158	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	416	0,00
72.541	Cordiant Digital Infrastructure Ltd	85.661	0,14
99.774	Cordiant Digital Infrastructure Ltd '144A'	122.765	0,20
Hong Kong – 1.242.324			
(31 de diciembre de 2020: 695.802)			
84.800	AIA Group Ltd	887.611	1,42
43.500	Link REIT (Units) (REIT)	354.713	0,57
Hungria – 92.056			
(31 de diciembre de 2020: –)			
2.002	OTP Bank Nyrt	92.056	0,15

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	India – 701.860		
	(31 de diciembre de 2020: 341.511)	701.860	1,13
11.296	HDFC Bank Ltd ADR	701.860	1,13
Indonesia – 88.128			
	(31 de diciembre de 2020: –)	88.128	0,14
50.400	Bank Central Asia Tbk PT	88.128	0,14
Irlanda – 2.806.781			
	(31 de diciembre de 2020: 1.588.135)	2.806.781	4,50
1.692	Accenture Plc - Class A	421.886	0,68
4.004	Kerry Group Plc	471.371	0,75
4.807	Linde Plc	1.174.057	1,88
7.058	Medtronic Plc	739.467	1,19
Japón – 839.181			
	(31 de diciembre de 2020: 822.611)	839.181	1,35
46.700	Topcon Corp	590.266	0,95
3.400	Toyota Industries Corp	248.915	0,40
Jersey – 379.630			
	(31 de diciembre de 2020: 177.863)	379.630	0,61
3.203	Ferguson Plc	379.630	0,61
Países Bajos – 710.776			
	(31 de diciembre de 2020: 275.888)	710.776	1,14
1.222	ASML Holding NV	710.776	1,14
República de Corea – 402.785			
	(31 de diciembre de 2020: 306.391)	402.785	0,65
773	Samsung SDI Co Ltd	402.785	0,65
Sudáfrica – 289.032			
	(31 de diciembre de 2020: 186.087)	289.032	0,46
1.635	Naspers Ltd	289.032	0,46
Suiza – 3.019.225			
	(31 de diciembre de 2020: 1.598.984)	3.019.225	4,84
8.602	Alcon Inc	510.836	0,82
658	Lonza Group AG	393.697	0,63
2.539	Nestle SA	267.655	0,43
5.964	Novartis AG	459.722	0,74
7.394	TE Connectivity Ltd	840.794	1,35
1.615	Zurich Insurance Group AG	546.521	0,87
Taiwán – 699.927			
	(31 de diciembre de 2020: 414.313)	699.927	1,12
50.000	Elite Material Co Ltd	328.363	0,53
3.673	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	371.564	0,59
Reino Unido – 8.027.418			
	(31 de diciembre de 2020: 3.387.454)	8.027.418	12,88
4.407	3i Group Plc	60.444	0,10
4.065	ASOS Plc	238.422	0,38
10.037	AstraZeneca Plc	1.017.541	1,63
73.593	Barratt Developments Plc	597.549	0,96
201.588	Hays Plc	371.824	0,60
171.273	Home Reit Plc (REIT)	226.719	0,36
12.408	IMI Plc	248.977	0,40
294.700	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	382.885	0,61
58.418	Informa Plc	338.990	0,54
155.192	National Express Group Plc	484.711	0,78
20.226	National Grid Plc	215.759	0,35
14.331	Persimmon Plc	492.227	0,79
45.934	Prudential Plc	744.784	1,20
27.136	Relx Plc	607.439	0,97
70.988	Schroder Bsc Social Impact Trust Plc	85.690	0,14
52.126	Shaftesbury Plc (REIT)	345.612	0,56
152.759	Taylor Wimpey Plc	282.339	0,45
21.569	Travis Perkins Plc	429.971	0,69
11.659	Unilever Plc	575.459	0,92
175.291	VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	205.563	0,33
25.679	Wickes Group Plc	74.513	0,12

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta variable continuación			
	EE. UU. – 10.844.496		
	(31 de diciembre de 2020: 5.291.191)	10.844.496	17,39
4.603	Abbott Laboratories	453.910	0,73
348	Alphabet Inc - Class A	715.759	1,15
205	Amazon.com Inc	594.784	0,95
220	American Tower Corp (REIT)	50.477	0,08
14.008	Brixmor Property Group Inc (REIT)	271.227	0,44
5.507	CME Group Inc	988.146	1,58
3.371	Ecolab Inc	590.127	0,95
3.439	Eversource Energy	231.803	0,37
3.814	Fidelity National Information Services Inc	455.344	0,73
1.894	Home Depot Inc/The	507.156	0,81
6.598	JPMorgan Chase & Co	855.688	1,37
15.492	Laureate Education Inc - Class A	188.787	0,30
1.647	Mastercard Inc	509.896	0,82
3.103	Microsoft Corp	708.470	1,14
3.784	NIKE Inc	496.442	0,80
2.071	Norfolk Southern Corp	456.529	0,73
10.317	Otis Worldwide Corp	712.377	1,14
1.348	salesforce.com Inc	278.769	0,45
1.164	Sherwin-Williams Co/The	267.098	0,43
5.781	Texas Instruments Inc	938.023	1,50
1.342	Thermo Fisher Scientific Inc	573.684	0,92
Total de inversiones en valores de renta variable		38.278.139	61,40
Instrumentos de inversión en renta variable			
	Guernsey – 1.855.251		
	(31 de diciembre de 2020: 1.356.101)	1.855.251	2,97
299.501	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	426.498	0,68
271.680	International Public Partnerships Ltd	530.099	0,85
149.779	JLEN Environmental Assets Group Ltd	174.073	0,28
483.482	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	724.581	1,16
Luxemburgo – 303.571			
	(31 de diciembre de 2020: 176.730)	303.571	0,49
146.642	BBGI Global Infrastructure S.A.	303.571	0,49
Reino Unido – 1.712.038			
	(31 de diciembre de 2020: 1.098.050)	1.712.038	2,75
642.240	BioPharma Credit Plc/The Fund	522.480	0,84
490.832	Greencoat UK Wind Plc/Funds	728.154	1,17
338.137	Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	461.404	0,74
Total de inversiones en instrumentos de inversión en renta variable		3.870.860	6,21
Materias primas cotizadas (ETC)			
	Irlanda – 2.165.545		
	(31 de diciembre de 2020: 2.906.767)	2.165.545	3,47
1.920	Amundi Physical Gold ETC	113.149	0,18
5.970	Invesco Physical Gold ETC	854.202	1,37
40.882	iShares Physical Gold ETC	1.179.486	1,89
818	Xtrackers IE Physical Gold ETC Securities	18.708	0,03
Total inversiones en materias primas cotizadas (ETC)		2.165.545	3,47
Warrants			
	Países Bajos – 1.213.287		
	(31 de diciembre de 2020: –)		
14.070	BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	1.213.287	1,94
Reino Unido – 2.368.887			
	(31 de diciembre de 2020: 1.031.439)		
12.687	Barclays Bank Plc (WTS) 13-Ago-2021	1.164.587	1,87
12.731	Barclays Bank Plc (WTS) 16-Ago-2021	1.204.300	1,93
Total de inversiones en warrants		3.582.174	5,74

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Opciones sobre índices – 343.379 (31 de diciembre de 2020: 196.328)			
35	CBOE S&P 500 Index Put 16-Dic-2021 3.950,000	295.924	0,47
16	CBOE S&P 500 Index Put 16-Sep-2021 3.300,000	13.191	0,02
15	Nikkei 225 Index Call 09-Sep-2021 30.000,000	34.264	0,06
Total opciones sobre índices		343.379	0,55
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 85.606 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 678.689)		85.606	0,14
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		56.516.203	90,65
Opciones sobre índices – (178.548) (31 de diciembre de 2020: (91.148))			
(35)	CBOE S&P 500 Index Put 16-Dic-2021 3.650,000	(170.782)	(0,28)
(15)	Nikkei 225 Index Call 09-Sep-2021 31.500,000	(7.766)	(0,01)
Total opciones sobre índices		(178.548)	(0,29)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (507.074) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (204.318))		(507.074)	(0,82)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(685.622)	(1,11)
Activo circulante neto		6.513.430	10,46
Activo neto total		62.344.011	100,00

La contraparte de las opciones sobre índices es UBS AG.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	88,82
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,54
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,14
Otro activo circulante	10,50
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund						
Euro	Acciones de reparto	24.834	21.286	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	13
Rupia india	Dólar esta- dounidense	51.362.927	681.000	13-Jul-21	State Street Bank	7.657
Acciones de reparto	Euro	4.548	5.275	13-Jul-21	State Street Bank	29
Acciones de reparto	Euro	9.851	11.456	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	31
Acciones de reparto	Euro	12.741	14.748	13-Jul-21	UBS AG	109
Acciones de reparto	Euro	16.768	19.429	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	124
Acciones de reparto	Euro	64.882	75.294	13-Jul-21	State Street Bank	362
Acciones de reparto	Euro	6.381	7.413	13-Jul-21	State Street Bank	28
Acciones de reparto	Euro	4.751	5.512	13-Jul-21	State Street Bank	28
Acciones de reparto	Euro	4.625	5.349	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	44
Acciones de reparto	Euro	158.263	181.978	13-Jul-21	State Street Bank	2.565
Acciones de reparto	Euro	70.211	81.056	13-Jul-21	State Street Bank	813
Acciones de reparto	Euro	25.055	28.877	13-Jul-21	Barclays Bank PLC	338
Acciones de reparto	Euro	118.964	138.714	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank	3
Corona sueca	Euro	6.849.749	669.793	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	7.408
Corona sueca	Euro	3.065.010	303.000	13-Jul-21	Royal Bank of Scotland	23
Euro	Forinto hún- gario	29.724	10.387.000	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	225
Euro	Dólar neozee- landés	61.869	104.195	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	699
Euro	Franco suizo	103.468	113.253	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	209
Euro	Franco suizo	26.049	28.561	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	8
Euro	Franco suizo	77.850	85.336	13-Ago-21	State Street Bank	45
Euro	Dólar esta- dounidense	8.955	10.637	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	14
Dólar de Hong Kong	Euro	69.915	7.351	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	217
Dólar de Hong Kong	Euro	95.408	10.074	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	253
Forinto hún- gario	Euro	105.463.067	291.463	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	8.050
Yen japonés	Euro	8.078.569	60.248	13-Ago-21	State Street Bank	1.232
Yen japonés	Euro	4.370.407	32.657	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	602
Yen japonés	Euro	3.942.156	29.942	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	58
Yen japonés	Euro	5.880.000	44.054	13-Ago-21	State Street Bank	695
Dólar esta- dounidense	Euro	49.980	41.347	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	664
Dólar esta- dounidense	Euro	88.933	72.703	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	2.050
Dólar esta- dounidense	Euro	343.502	281.110	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	7.621
Dólar esta- dounidense	Euro	4.731	3.868	13-Ago-21	State Street Bank	108
Dólar esta- dounidense	Euro	23.036	18.890	13-Ago-21	State Street Bank	473
Dólar esta- dounidense	Euro	4.340	3.557	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	91
Dólar esta- dounidense	Euro	39.408	32.298	13-Ago-21	State Street Bank	826
Dólar esta- dounidense	Euro	246.767	203.374	13-Ago-21	State Street Bank	4.047
Dólar esta- dounidense	Euro	19.019	15.977	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	10
Dólar esta- dounidense	Euro	66.375	55.709	13-Ago-21	State Street Bank	83
Dólar esta- dounidense	Euro	9.307	7.675	13-Ago-21	State Street Bank	148
Dólar esta- dounidense	Euro	197.871	165.475	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	846
Dólar esta- dounidense	Euro	12.085	9.957	13-Ago-21	State Street Bank	202
Dólar esta- dounidense	Peso colom- biano	82.551	297.747.915	14-Sep-21	Royal Bank of Scotland	3.237
EUR						52.288
Euro	Yen japonés	29.958	3.942.156	1-Jul-21	Canadian Imperial Bank	(59)
Euro	Acciones de reparto	23.960	20.610	13-Jul-21	Canadian Imperial Bank	(72)
Euro	Acciones de reparto	498.955	434.817	13-Jul-21	State Street Bank	(8.063)
Euro	Acciones de reparto	567.915	494.534	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(8.736)
Euro	Acciones de reparto	120.351	104.797	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(1.847)
Euro	Acciones de reparto	93.150	80.699	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(949)
Euro	Acciones de reparto	160.078	138.500	13-Jul-21	State Street Bank	(1.420)
Euro	Acciones de reparto	210.765	183.197	13-Jul-21	State Street Bank	(2.851)
Euro	Acciones de reparto	677.201	586.052	13-Jul-21	State Street Bank	(6.164)
Euro	Acciones de reparto	69.484	59.761	13-Jul-21	UBS AG	(199)
Euro	Acciones de reparto	10.589	9.093	13-Jul-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(13)
Euro	Acciones de reparto	79.732	68.899	13-Jul-21	UBS AG	(608)
Euro	Acciones de reparto	9.649.347	8.352.619	13-Jul-21	State Street Bank	(90.221)
Euro	Acciones de reparto	44.511	38.259	13-Jul-21	State Street Bank	(101)
Euro	Dólar de Hong Kong	4.666	43.887	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(84)
Euro	Dólar de Hong Kong	49.264	460.403	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(571)
Euro	Dólar de Hong Kong	52.128	490.921	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(1.010)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund continuación						
Euro	Dólar de Hong Kong	61.130	578.103	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(1.445)
Euro	Dólar de Hong Kong	37.199	352.228	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(927)
Euro	Dólar de Hong Kong	162.882	1.530.214	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(2.751)
Euro	Dólar de Hong Kong	2.446.955	22.856.446	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(27.065)
Euro	Yen japonés	39.866	5.260.699	13-Ago-21	State Street Bank	(169)
Euro	Yen japonés	16.235	2.137.325	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(30)
Euro	Yen japonés	88.339	11.760.000	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(1.158)
Euro	Yen japonés	15.221	2.038.007	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(289)
Euro	Yen japonés	783.261	103.046.336	13-Ago-21	UBS AG	(949)
Euro	Franco suizo	49.027	53.870	13-Ago-21	State Street Bank	(90)
Euro	Franco suizo	1.782.254	1.957.304	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(2.327)
Euro	Franco suizo	47.084	51.650	13-Ago-21	State Street Bank	(8)
Euro	Dólar esta- dounidense	22.856.543	27.507.003	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(264.524)
Euro	Dólar esta- dounidense	720.852	867.435	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(8.272)
Euro	Dólar esta- dounidense	115.947	139.580	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(1.377)
Euro	Dólar esta- dounidense	32.885	40.176	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(885)
Euro	Dólar esta- dounidense	30.405	36.589	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(350)
Euro	Dólar esta- dounidense	6.200	7.412	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(31)
Euro	Dólar esta- dounidense	111.476	133.255	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(532)
Euro	Dólar esta- dounidense	123.155	147.233	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(601)
Euro	Dólar esta- dounidense	5.953	7.100	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(15)
Euro	Dólar esta- dounidense	106.734	130.086	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(2.610)
Euro	Dólar esta- dounidense	17.054	20.396	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(90)
Euro	Dólar esta- dounidense	251.387	306.985	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(6.650)
Euro	Dólar esta- dounidense	122.459	148.064	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(1.997)
Euro	Dólar esta- dounidense	897.172	1.089.799	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(18.860)
Euro	Dólar esta- dounidense	19.600	23.901	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(490)
Euro	Dólar esta- dounidense	39.524	47.948	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(779)
Euro	Dólar esta- dounidense	78.741	95.500	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(1.531)
Euro	Dólar esta- dounidense	261.606	317.891	13-Ago-21	State Street Bank	(5.598)
Euro	Dólar esta- dounidense	4.858	5.910	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(109)
Euro	Dólar esta- dounidense	165.534	200.967	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(3.389)
Euro	Dólar esta- dounidense	68.139	83.255	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(1.842)
Euro	Dólar esta- dounidense	38.916	47.670	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(1.153)
Euro	Dólar esta- dounidense	5.751	7.020	13-Ago-21	State Street Bank	(150)
Euro	Dólar esta- dounidense	59.291	70.690	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(128)
Euro	Dólar esta- dounidense	96.207	117.747	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(2.766)
Euro	Dólar esta- dounidense	168.815	206.314	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(4.602)
Euro	Dólar esta- dounidense	93.836	113.969	13-Ago-21	Canadian Imperial Bank	(1.961)
Euro	Dólar esta- dounidense	156.743	189.903	13-Ago-21	State Street Bank	(2.880)
Euro	Dólar esta- dounidense	329.693	401.713	13-Ago-21	Barclays Bank PLC	(7.968)
Euro	Dólar esta- dounidense	11.698	14.213	13-Ago-21	Citigroup Global Mar- kets Limited	(248)
Euro	Dólar esta- dounidense	64.310	78.960	13-Ago-21	Royal Bank of Scotland	(2.060)
Euro	Won surco- reano	223.231	303.186.000	14-Sep-21	UBS AG	(2.417)
EUR						(507.042)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Euro	Acciones de reparto	3.230	2.766	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Acciones de reparto	Euro	1.563	1.818	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Acciones de reparto	Euro	256.989	297.825	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.826
					EUR	1.836
					GBP	1.574
Acciones de reparto	Euro	1.327	1.550	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
					EUR	(3)
					GBP	(3)
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund Clase de Acciones GBP W (Inc) (Hedged)						
Euro	Acciones de reparto	161	138	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Euro	78	91	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Euro	66	77	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Acciones de reparto	Euro	12.814	14.850	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	91
					EUR	91
					GBP	78
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund Clase de Acciones USD E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	4.226	3.485	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	70
Dólar estadounidense	Euro	1.524.695	1.251.528	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	30.832
Dólar estadounidense	Euro	9.546	8.016	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	13
Dólar estadounidense	Euro	8.025	6.735	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	15
Dólar estadounidense	Euro	28.513	23.520	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	461
					EUR	31.391
					USD	37.313
Euro	Dólar estadounidense	13.830	16.480	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(30)
					EUR	(30)
					USD	(36)

BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
	Australia – 3.109.436 (31 de diciembre de 2020: 4.176.313)	3.109.436	3,28
1.125.000	Australia Government Bond 1,750% 21-Jun-2051	747.130	0,79
2.925.000	Australia Government Bond 2,250% 21-May-2028	2.362.306	2,49
	Bélgica – 161.535 (31 de diciembre de 2020: 388.766)	161.535	0,17
100.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3,700% 02-Abr-2040	161.535	0,17
	Brasil – 761.724 (31 de diciembre de 2020: 663.809)	761.724	0,80
200.000	MARB BondCo Plc 'REGS' 3,950% 29-Ene-2031	192.440	0,20
175.000	Petrobras Global Finance BV 5,500% 10-Jun-2051	176.103	0,18
180.000	Suzano Austria GmbH 3,125% 15-Ene-2032	178.493	0,19
100.000	Suzano Austria GmbH 3,750% 15-Ene-2031	104.775	0,11
38.000	Vale Overseas Ltd 6,250% 10-Ago-2026	45.743	0,05
60.000	Yara International ASA 'REGS' 3,148% 04-Jun-2030	64.170	0,07
	Canadá – 773.905 (31 de diciembre de 2020: 493.810)	773.905	0,82
280.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,450% 22-Jun-2023	279.971	0,30
65.000	Nutrien Ltd 1,900% 13-May-2023	66.630	0,07
425.000	Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' FRN 0,506% 27-Ene-2023	427.304	0,45
	Islas Caimán – 3.103.205 (31 de diciembre de 2020: 1.550.000)	3.103.205	3,28
475.000	AIMCO CLO Series 2017-A '2017-AX AR' FRN 1,238% 20-Abr-2034	475.000	0,50
450.000	Allegro CLO XII Ltd '2020-1X B' FRN 0,000% 21-Ene-2032	451.710	0,48
450.000	Bain Capital Credit CLO 2020-5 Ltd '2020-5X B1' FRN 1,822% 20-Ene-2032	449.775	0,48
250.000	Ballyrock CLO 2020-1 Ltd '2020-1X A1' FRN 1,888% 20-Jul-2030	250.000	0,26
475.000	Invesco CLO '2021-1X A1' FRN 1,165% 15-Abr-2034	475.000	0,50
250.000	Neuberger Berman Loan Advisers Clo 40 Ltd '2021-40X A' FRN 1,248% 16-Abr-2033	250.850	0,27
350.000	RIN IV Ltd '2021-1X A' FRN 0,000% 20-Abr-2033	350.070	0,37
400.000	Symphony CLO XXIV Ltd '2020-24X A' FRN 1,424% 23-Ene-2032	400.800	0,42
	Chile – 437.178 (31 de diciembre de 2020: 469.449)	437.178	0,46
200.000	Inversiones CMPC SA 'REGS' 3,000% 06-Abr-2031	200.250	0,21
226.000	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5,125% 15-Ene-2028	236.928	0,25
	China – 767.649 (31 de diciembre de 2020: 884.468)	767.649	0,81
300.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 1,450% 08-Ene-2026	300.540	0,32
225.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2,300% 08-Ene-2031	224.593	0,24
200.000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 'EMTN' 0,797% 05-Ago-2026	242.516	0,25
	Costa de Marfil – 161.115 (31 de diciembre de 2020: 676.544)	161.115	0,17
135.000	Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 4,875% 30-Ene-2032	161.115	0,17
	Croacia – 364.486 (31 de diciembre de 2020: 391.794)	364.486	0,38
100.000	Croatia Government International Bond 1,500% 17-Jun-2031	123.985	0,13
175.000	Croatia Government International Bond 2,750% 27-Ene-2030	240.501	0,25

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Francia – 4.435.721 (31 de diciembre de 2020: 1.823.201)	4.435.721	4,68
475.000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN 4,375% 01-Mar-2033	524.994	0,55
250.000	Credit Agricole SA 'REGS' 3.250% 14-Ene-2030	263.189	0,28
100.000	Engie SA 'EMTN' 1,750% 27-Mar-2028	130.652	0,14
1.925.000	French Republic Government Bond OAT 0,000% 25-Mar-2023	2.313.803	2,44
100.000	Orange SA 'EMTN' 1,625% 07-Abr-2032	131.932	0,14
500.000	Sanofi 'EMTN' 1,500% 01-Abr-2030	659.549	0,70
300.000	TotalEnergies Capital International SA 'EMTN' 1,994% 08-Abr-2032	411.602	0,43
	Alemania – 12.947.879 (31 de diciembre de 2020: 10.037.598)	12.947.879	13,67
5.225.000	Bundesobligation 0,000% 05-Abr-2024	6.328.075	6,68
1.525.000	Bundesobligation 0,000% 10-Oct-2025	1.863.895	1,97
3.600.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,250% 04-Sep-2021	4.300.517	4,54
175.000	E.ON SE 'EMTN' 1,000% 07-Oct-2025	216.469	0,23
200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0,250% 20-Feb-2029	238.923	0,25
	Ghana – 232.767 (31 de diciembre de 2020: –)	232.767	0,25
225.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 8,625% 07-Abr-2034	232.767	0,25
	Hungría – 522.864 (31 de diciembre de 2020: 777.993)	522.864	0,55
225.000	Hungary Government International Bond 1,625% 28-Abr-2032	285.090	0,30
50.000	Hungary Government International Bond 7,625% 29-Mar-2041	82.092	0,09
125.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 1,375% 24-Jun-2025	155.682	0,16
	Indonesia – 463.588 (31 de diciembre de 2020: 484.752)	463.588	0,49
400.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 'REGS' 1,875% 05-Nov-2031	463.588	0,49
	Irlanda – 358.967 (31 de diciembre de 2020: 362.735)	358.967	0,38
175.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2,875% 14-Ago-2024	183.087	0,19
150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 6,500% 15-Jul-2025	175.880	0,19
	Italia – 11.287.760 (31 de diciembre de 2020: 6.547.029)	11.287.760	11,92
400.000	Enel Finance International NV 'EMTN' 0,375% 17-Jun-2027	481.320	0,51
5.750.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 15-Abr-2022	6.932.671	7,32
1.200.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 15-May-2025	1.508.951	1,59
1.750.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2,450% 01-Sep-2050	2.364.818	2,50
	Japón – 983.943 (31 de diciembre de 2020: 174.711)	983.943	1,04
97.700.000	Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20-Mar-2050	824.066	0,87
125.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	159.877	0,17
	Kuwait – 202.250 (31 de diciembre de 2020: –)	202.250	0,21
200.000	Equate Petrochemical BV 'REGS' 2,625% 28-Abr-2028	202.250	0,21
	Macao – 471.914 (31 de diciembre de 2020: 223.394)	471.914	0,50
435.000	Sands China Ltd 4,375% 18-Jun-2030	471.914	0,50

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	México – 2.338.844 (31 de diciembre de 2020: 1.709.248)	2.338.844	2,47
150.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multi-ple Grupo Financiero Santand 'REGS' 5,375% 17-Abr-2025	170.445	0,18
150.000	Metalsa SA de CV 'REGS' 3,750% 04-May-2031	148.377	0,16
25.000.000	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	1.334.530	1,41
200.000	Mexico Government International Bond 6,050% 11-Ene-2040	251.587	0,27
200.000	Nemak SAB de CV 'REGS' 3,625% 28-Jun-2031	201.750	0,21
225.000	Petroleos Mexicanos 6,840% 23-Ene-2030	232.155	0,24
	Marruecos – 202.200 (31 de diciembre de 2020: –)	202.200	0,21
200.000	OCP SA 'REGS' 5,125% 23-Jun-2051	202.200	0,21
	Países Bajos – 887.505 (31 de diciembre de 2020: 828.181)	887.505	0,94
200.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 3,000% 11-Abr-2028	249.498	0,27
325.000	Shell International Finance BV 'EMTN' 1,875% 07-Abr-2032	436.287	0,46
200.000	VEON Holdings BV 'REGS' 3,375% 25-Nov-2027	201.720	0,21
	Omán – 209.965 (31 de diciembre de 2020: –)	209.965	0,22
200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 4,875% 01-Feb-2025	209.965	0,22
	Perú – 90.740 (31 de diciembre de 2020: 94.111)	90.740	0,10
65.000	Southern Copper Corp 5,875% 23-Abr-2045	90.740	0,10
	Filipinas – 622.761 (31 de diciembre de 2020: 1.109.890)	622.761	0,66
350.000	Philippine Government International Bond 0,000% 03-Feb-2023	415.655	0,44
175.000	Philippine Government International Bond 0,700% 03-Feb-2029	207.106	0,22
	República de Serbia – 232.266 (31 de diciembre de 2020: 716.795)	232.266	0,25
175.000	Serbia International Bond 'REGS' 3,125% 15-May-2027	232.266	0,25
	Rumanía – 324.114 (31 de diciembre de 2020: 638.292)	324.114	0,34
100.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 2,750% 14-Abr-2041	117.874	0,12
150.000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3,624% 26-May-2030	206.240	0,22
	Arabia Saudí – 202.182 (31 de diciembre de 2020: 204.998)	202.182	0,21
200.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 1,625% 24-Nov-2025	202.182	0,21
	Senegal – 293.640 (31 de diciembre de 2020: 224.595)	293.640	0,31
250.000	Senegal Government International Bond 'REGS' 5,375% 08-Jun-2037	293.640	0,31
	Sudáfrica – 1.268.031 (31 de diciembre de 2020: 1.769.294)	1.268.031	1,34
175.000	Anglo American Capital Plc 'EMTN' 1,625% 11-Mar-2026	220.721	0,23
13.175.000	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dic-2026	1.047.310	1,11
	España – 1.050.588 (31 de diciembre de 2020: 2.124.063)	1.050.588	1,11
100.000	Adif Alta Velocidad 'EMTN' 0,550% 30-Abr-2030	119.910	0,13
300.000	Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 0,875% 16-Jun-2025	370.122	0,39
400.000	Repsol International Finance BV 'EMTN' 2,625% 15-Abr-2030	560.556	0,59

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Supranacional – 663.776 (31 de diciembre de 2020: –)	663.776	0,70
200.000	Africa Finance Corp 'REGS' 2,875% 28-Abr-2028	201.090	0,21
450.000	African Export-Import Bank/The 'REGS' 3,798% 17-May-2031	462.686	0,49
	Suiza – 524.611 (31 de diciembre de 2020: –)	524.611	0,55
475.000	UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual) 7,000% 31-Ene-2024	524.611	0,55
	Tailandia – 431.921 (31 de diciembre de 2020: 446.050)	431.921	0,46
425.000	PTT Treasury Center Co Ltd 'REGS' 3,700% 16-Jul-2070	431.921	0,46
	Ucrania – 392.069 (31 de diciembre de 2020: 491.875)	392.069	0,41
330.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' FRN 1,258% 31-May-2040	392.069	0,41
	Emiratos Árabes Unidos – 429.652 (31 de diciembre de 2020: 428.718)	429.652	0,45
200.000	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2,125% 30-Sep-2024	209.500	0,22
200.000	DP World Salaam FRN (Perpetual) 6,000% 01-Oct-2025	220.152	0,23
	Reino Unido – 3.874.125 (31 de diciembre de 2020: 3.659.763)	3.874.125	4,09
80.000	Astrazeneca Finance LLC 2,250% 28-May-2031	81.153	0,09
150.000	AstraZeneca Plc 3,000% 28-May-2051	154.698	0,16
450.000	Bardclays Plc FRN (Perpetual) 7,875% 15-Mar-2022	469.988	0,50
225.000	Bardclays Plc FRN (Perpetual) 8,000% 15-Jun-2024	256.359	0,27
375.000	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2,250% 16-Ene-2030	479.746	0,51
375.000	BP Capital Markets Plc 2,822% 07-Abr-2032	535.726	0,57
274.267	Brass No 10 Plc FRN 0,669% 16-Abr-2069	274.591	0,29
364.252	Gemgarto 2021-1 Plc '2021-1X A' FRN 0,639% 16-Dic-2067	505.593	0,53
500.000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc 'EMTN' 2,375% 09-Abr-2026	656.973	0,69
180.000	Unilever Finance Netherlands BV 1,750% 25-Mar-2030	241.143	0,25
175.000	Vodafone Group Plc FRN 3,100% 03-Ene-2079	218.155	0,23
	EE. UU. – 43.762.350 (31 de diciembre de 2020: 40.207.176)	43.762.350	46,21
225.000	Air Lease Corp 3,375% 01-Jul-2025	241.492	0,26
130.000	Air Lease Corp 'MTN' 2,875% 15-Ene-2026	136.489	0,14
45.000	Air Products and Chemicals Inc 1,500% 15-Oct-2025	46.096	0,05
45.000	Air Products and Chemicals Inc 1,850% 15-May-2027	46.215	0,05
120.000	Ally Financial Inc 5,750% 20-Nov-2025	137.669	0,15
300.000	Ally Financial Inc FRN (Perpetual) 4,700% 15-May-2026	311.700	0,33
420.000	American Express Co 2,500% 30-Jul-2024	443.052	0,47
60.000	American Tower Corp 2,400% 15-Mar-2025	62.707	0,07
100.000	AT&T Inc 2,050% 19-May-2032	131.471	0,14
100.000	AT&T Inc 2,350% 05-Sep-2029	134.710	0,14
425.000	AT&T Inc 2,750% 01-Jun-2031	440.749	0,47
175.000	Bank of America Corp FRN 3,366% 23-Ene-2026	188.720	0,20
135.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 5,125% 20-Jun-2024	143.859	0,15
140.000	Bank of America Corp FRN (Perpetual) 6,250% 05-Sep-2024	155.045	0,16
200.000	Berkshire Hathaway Inc 0,000% 12-Mar-2025	238.456	0,25
125.000	Berry Global Inc 'REGS' 1,570% 15-Ene-2026	125.156	0,13
225.000	Cameron LNG LLC 'REGS' 2,902% 15-Jul-2031	239.632	0,25
425.000	Capital One Bank USA NA FRN 2,014% 27-Ene-2023	429.097	0,45
155.000	Carrier Global Corp 2,493% 15-Feb-2027	162.072	0,17
50.000	Carrier Global Corp 2,722% 15-Feb-2030	51.808	0,06
375.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,500% 15-Ago-2030	391.875	0,41
79.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 'REGS' 4,500% 15-Ago-2030	82.393	0,09
135.000	Centene Corp 3,000% 15-Oct-2030	138.206	0,15
40.000	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	41.750	0,04
85.000	Centene Corp 3,375% 15-Feb-2030	88.719	0,09

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
125.000	Cheniere Energy Inc 'REGS' 4,625% 15-Oct-2028	131.953	0,14
170.000	Cheniere Energy Partners LP 'REGS' 4,000% 01-Mar-2031	177.013	0,19
200.000	CIT Group Inc 6,125% 09-Mar-2028	245.187	0,26
400.000	Citigroup Inc FRN (Perpetual) 4,000% 10-Dic-2025	414.500	0,44
375.000	Citizens Bank NA/Providence RI 'BKNT' 2,250% 28-Abr-2025	392.165	0,41
150.000	Comcast Corp 0,750% 20-Feb-2032	178.749	0,19
120.000	Continental Resources Inc/OK 'REGS' 5,750% 15-Ene-2031	143.554	0,15
135.000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4,750% 01-Feb-2026	140.231	0,15
225.000	CVS Health Corp 2,625% 15-Ago-2024	237.500	0,25
315.000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 1,450% 22-Ene-2027	381.760	0,40
100.000	Danaher Corp 2,500% 30-Mar-2030	137.792	0,15
200.000	DataBank Issuer '2021-1X A2' 2,060% 27-Feb-2051	202.726	0,21
490.000	DaVita Inc 'REGS' 3,750% 15-Feb-2031	472.238	0,50
200.000	Dell International LLC / EMC Corp 6,020% 15-Jun-2026	239.028	0,25
250.000	Diamondback Energy Inc 3,125% 24-Mar-2031	258.681	0,27
225.000	Diamondback Energy Inc 3,250% 01-Dic-2026	240.968	0,25
200.000	Digital Dutch Finco BV 1,500% 15-Mar-2030	250.565	0,27
425.000	Edison International 3,550% 15-Nov-2024	452.826	0,48
365.000	Elanco Animal Health Inc 5,900% 28-Ago-2028	428.667	0,45
175.000	Energy Transfer LP 4,000% 01-Oct-2027	192.884	0,20
65.000	Energy Transfer LP 6,250% 15-Abr-2049	85.186	0,09
225.000	Energy Transfer LP FRN (Perpetual) 6,250% 15-Feb-2023	199.125	0,21
175.000	Enterprise Products Operating LLC 2,800% 31-Ene-2030	184.749	0,20
235.000	EQT Corp 3,000% 01-Oct-2022	240.288	0,25
90.000	Estee Lauder Cos Inc/The 2,000% 01-Dic-2024	94.083	0,10
180.000	Exelon Generation Co LLC 3,250% 01-Jun-2025	194.216	0,21
70.000	Exxon Mobil Corp 4,227% 19-Mar-2040	83.511	0,09
1.400.000	Fannie Mae or Freddie Mac '2.0 7/21' TBA 2,000% 31-Dic-2049	1.414.219	1,49
1.350.000	Fannie Mae or Freddie Mac '2.0 7/21' TBA 2,000% 31-Dic-2049	1.392.156	1,47
2.250.000	Fannie Mae or Freddie Mac '2.5 7/21' TBA 2,500% 31-Dic-2049	2.326.992	2,46
1.375.000	Fannie Mae or Freddie Mac '3.0 7/21' TBA 3,000% 31-Dic-2049	1.433.330	1,51
429.601	Fannie Mae Pool 'BQ7549' 2,000% 01-Nov-2050	434.774	0,46
250.000	First Republic Bank/CA 'BKNT' FRN 1,912% 12-Feb-2024	255.510	0,27
225.000	Florida Power & Light Co 2,850% 01-Abr-2025	240.505	0,25
425.000	Ford Credit Auto Lease Trust 2020-A '2020-A B' 2,050% 15-Jun-2023	431.707	0,46
409.134	Freddie Mac Pool 'QB6059' 2,000% 01-Dic-2050	413.679	0,44
791.477	Freddie Mac Pool 'RA3605' 2,500% 01-Oct-2050	819.811	0,87
288.481	Freddie Mac REMICS 4,000% 15-Mar-2036	314.823	0,33
225.000	General Electric Co FRN (Perpetual) 3,449% 15-Sep-2021	221.202	0,23
200.000	General Motors Co 5,400% 02-Oct-2023	220.338	0,23
200.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 15-Abr-2026	229.574	0,24
225.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,500% 16-Nov-2026	244.486	0,26
175.000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual) 3,800% 10-May-2026	178.938	0,19
128.000	HCA Inc 3,500% 01-Sep-2030	136.160	0,14
275.000	HCA Inc 5,875% 01-Feb-2029	332.240	0,35
225.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3,500% 01-Ago-2026	247.411	0,26
225.000	Hewlett Packard Enterprise Co 2,250% 01-Abr-2023	231.737	0,25
130.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5,250% 15-May-2027	134.636	0,14
200.000	JBS Finance Luxembourg Sarl 'REGS' 3,625% 15-Ene-2032	198.700	0,21
350.000	John Deere Cash Management SA 'EMTN' 2,200% 02-Abr-2032	491.185	0,52
425.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) 5,000% 01-Ago-2024	449.151	0,47
139.000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual) 5,150% 01-May-2023	143.518	0,15
250.000	Keurig Dr Pepper Inc 0,750% 15-Mar-2024	250.340	0,26
225.000	KeyCorp 'MTN' 2,250% 06-Abr-2027	233.186	0,25
55.000	Kraft Heinz Foods Co 3,875% 15-May-2027	60.344	0,06
45.000	Kraft Heinz Foods Co 4,250% 01-Mar-2031	51.138	0,05
200.000	Kraft Heinz Foods Co 4,875% 01-Oct-2049	240.150	0,25
40.000	Kraft Heinz Foods Co 4,875% 01-Oct-2049	48.030	0,05

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
15.000	Lamar Media Corp 3,750% 15-Feb-2028	15.278	0,02
155.000	Lennar Corp 4,750% 29-Nov-2027	179.110	0,19
45.000	Lennar Corp 5,250% 01-Jun-2026	51.975	0,06
35.000	Level 3 Financing Inc 'REGS' 3,750% 15-Jul-2029	34.038	0,04
410.000	Level 3 Financing Inc 'REGS' 4,250% 01-Jul-2028	415.125	0,44
25.000	Lumen Technologies Inc 'REGS' 4,000% 15-Feb-2027	25.501	0,03
225.000	Lumen Technologies Inc 'REGS' 5,375% 15-Jun-2029	227.813	0,24
200.000	Marathon Petroleum Corp 3,625% 15-Sep-2024	215.326	0,23
125.000	Marriott International Inc/MD 5,750% 01-May-2025	144.334	0,15
325.000	Marsh & McLennan Cos Inc 3,750% 14-Mar-2026	361.727	0,38
50.000	Mastercard Inc 3,300% 26-Mar-2027	55.173	0,06
100.000	Mastercard Inc 3,350% 26-Mar-2030	112.810	0,12
100.000	Medtronic Global Holdings SCA 0,750% 15-Oct-2032	119.344	0,13
365.000	MetLife Inc 6,400% 15-Dic-2036	469.696	0,50
100.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5,625% 01-May-2024	108.420	0,11
200.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5,750% 01-Feb-2027	223.063	0,24
134.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 'REGS' 3,875% 15-Feb-2029	136.148	0,14
425.000	Molina Healthcare Inc 'REGS' 4,375% 15-Jun-2028	444.125	0,47
425.000	Morgan Stanley 'GMTN' FRN 0,725% 20-Ene-2023	426.409	0,45
475.000	NRG Energy Inc 'REGS' 3,625% 15-Feb-2031	465.203	0,49
350.000	Occidental Petroleum Corp 5,500% 01-Dic-2025	385.159	0,41
75.000	Occidental Petroleum Corp 8,875% 15-Jul-2030	99.827	0,11
120.000	Pioneer Natural Resources Co 0,550% 15-May-2023	120.079	0,13
90.000	Pioneer Natural Resources Co 1,900% 15-Ago-2030	86.545	0,09
450.000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3,550% 15-Dic-2029	475.825	0,50
35.000	Prologis LP 2,125% 15-Abr-2027	36.445	0,04
115.000	Prologis LP 2,250% 15-Abr-2030	117.387	0,12
425.000	Prudential Financial Inc FRN 5,625% 15-Jun-2043	456.552	0,48
180.000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc 'REGS' 3,625% 01-Mar-2029	177.976	0,19
175.000	Quicken Loans LLC 'REGS' 5,250% 15-Ene-2028	183.641	0,19
225.000	Republic Services Inc 2,500% 15-Ago-2024	236.526	0,25
115.000	Sinclair Television Group Inc 'REGS' 4,125% 01-Dic-2030	113.131	0,12
55.000	SLM Corp 4,200% 29-Oct-2025	59.371	0,06
125.000	Spirit Realty LP 3,200% 15-Feb-2031	129.828	0,14
75.000	Spirit Realty LP 4,000% 15-Jul-2029	83.231	0,09
187.500	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 'REGS' 4,738% 20-Mar-2025	201.472	0,21
40.000	Steel Dynamics Inc 2,400% 15-Jun-2025	41.901	0,04
55.000	Steel Dynamics Inc 3,250% 15-Ene-2031	59.134	0,06
65.000	Steel Dynamics Inc 3,450% 15-Abr-2030	70.713	0,08
235.000	Taylor Morrison Communities Inc 'REGS' 5,125% 01-Ago-2030	254.833	0,27
175.000	T-Mobile USA Inc 3,500% 15-Abr-2025	189.874	0,20
115.000	T-Mobile USA Inc 3,750% 15-Abr-2027	127.231	0,13
130.000	T-Mobile USA Inc 4,750% 01-Feb-2028	139.395	0,15
225.000	Truist Financial Corp 'MTN' 2,500% 01-Ago-2024	237.286	0,25
400.000	United Rentals North America Inc 4,000% 15-Jul-2030	411.500	0,43
6.650.000	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 13-Jul-2021	6.649.918	7,02
1.375.000	United States Treasury Note/Bond 0,125% 15-May-2023	1.372.314	1,45
500.000	Verizon Communications Inc 2,100% 22-Mar-2028	510.040	0,54
100.000	Verizon Communications Inc 3,150% 22-Mar-2030	107.651	0,11
50.000	Verizon Communications Inc 4,016% 03-Dic-2029	57.348	0,06
129.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 3,500% 15-Feb-2025	132.115	0,14
325.000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc 'REGS' 4,250% 01-Dic-2026	338.517	0,36
175.000	Visa Inc 1,900% 15-Abr-2027	180.887	0,19
60.000	Western Midstream Operating LP 4,350% 01-Feb-2025	63.508	0,07
90.000	Western Midstream Operating LP 5,300% 01-Feb-2030	101.031	0,11
300.000	WPC Eurobond BV 2,250% 19-Jul-2024	379.652	0,40
300.000	Yum! Brands Inc 4,625% 31-Ene-2032	314.636	0,33
Uruguay – 64.268			
(31 de diciembre de 2020: 67.530)			
55.000	Uruguay Government International Bond 4,375% 23-Ene-2031	64.268	0,07
Total de inversiones en valores de renta fija		99.413.494	104,96

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %	
Swaps de incumplimiento crediticio – 74.398 (31 de diciembre de 2020: –)				
2.925.000	CDS CDX Emerging Markets Index Series 35 1,000% 20-Jun-2026	74.398	0,08	
Total swaps de incumplimiento crediticio		74.398	0,08	
Opciones sobre divisas – 6.911 (31 de diciembre de 2020: –)				
1.210.000	Australian dollar/US dollar Put 06-Ago-2021 0,731	2.811	0,00	
770.000	Euro/US dollar Put 16-Ago-2021 1,180	4.100	0,00	
Total opciones sobre divisas		6.911	0,00	
Swaps de tipos de interés – 82.420 (31 de diciembre de 2020: –)				
1.925.000	IRS Pay Fixed 0,119% 6 Months Receive NZD BBR FRA 3 Month 25-May-2026	9.752	0,01	
1.750.000	IRS Pay Fixed 0,123% 6 Months Receive NZD BBR FRA 3 Month 24-May-2026	6.849	0,01	
1.750.000	IRS Pay Fixed 0,123% 6 Months Receive NZD BBR FRA 3 Month 24-May-2026	6.965	0,01	
9.435.164	IRS Pay Fixed 0,124% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 22-Feb-2026	10.009	0,01	
15.890.411	IRS Pay Fixed 0,125% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 23-Feb-2026	15.869	0,02	
13.109.589	IRS Pay Fixed 0,125% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 23-Feb-2026	13.577	0,01	
17.850.000	IRS Pay Fixed 0,143% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 18-Jun-2026	2.741	0,00	
15.950.000	IRS Pay Fixed 0,144% 1 Year Receive NOK NIBOR OIBOR 6 Months 17-Jun-2026	1.307	0,00	
1.050.000	IRS Receive Fixed 0,192% 6 Months Pay NZD BBR FRA 3 Month 25-May-2031	3.498	0,00	
960.000	IRS Receive Fixed 0,197% 6 Months Pay NZD BBR FRA 3 Month 24-May-2031	6.004	0,01	
960.000	IRS Receive Fixed 0,197% 6 Months Pay NZD BBR FRA 3 Month 24-May-2031	5.849	0,01	
Total Swaps de tipos de interés		82.420	0,09	
Swaptions – 241.212 (31 de diciembre de 2020: –)				
1.825.000	30 Year RTP Put 13-Ene-2026 1,810	241.212	0,26	
Total swaptions		241.212	0,26	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 38.460 (31 de diciembre de 2020: 151.689)				
(27)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(3.598.973)	447	0,00
(186)	SFE 3 Year Australian Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(16.257.528)	38.013	0,04
Total contratos de futuros pendientes			38.460	0,04
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 236.231 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 1.763.033)			236.231	0,25
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			100.093.126	105,68

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %	
Swaps de incumplimiento crediticio – (180.467) (31 de diciembre de 2020: –)				
1.760.000	CDS CDX North American High Yield Index Series 36 5,000% 20-Jun-2026	(180.467)	(0,19)	
Total swaps de incumplimiento crediticio		(180.467)	(0,19)	
Swaptions – (254.474) (31 de diciembre de 2020: –)				
(4.800.000)	10 Year RTP Put 13-Ene-2026 1,910	(254.474)	(0,27)	
Total swaptions		(254.474)	(0,27)	
Posiciones	Descripción	Exposición subyacente USD	Valor razonable USD	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (357.615) (31 de diciembre de 2020: (48.837))				
(19)	Canadian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(2.225.953)	(21.499)	(0,02)
18	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Sep-2021	2.869.379	(3.867)	(0,01)
(39)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(7.006.918)	(31.262)	(0,03)
(32)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(6.559.070)	(29.365)	(0,03)
(11)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(2.652.949)	(42.378)	(0,05)
(4)	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(423.765)	(2.176)	(0,00)
(80)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futu- res Contracts Exp Sep-2021	(10.581.250)	(24.911)	(0,03)
(71)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(10.417.031)	(129.911)	(0,14)
(22)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futu- res Contracts Exp Sep-2021	(2.714.078)	(892)	(0,00)
(21)	U.S. Treasury Bond Short Futures Con- tracts Exp Sep-2021	(3.361.969)	(69.526)	(0,07)
(2)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futu- res Contracts Exp Sep-2021	(383.125)	(1.828)	(0,00)
Total contratos de futuros pendientes			(357.615)	(0,38)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (1.855.108) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (332.738))			(1.855.108)	(1,96)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(2.647.664)	(2,80)
Pasivo circulante neto			(2.733.735)	(2,88)
Activo neto total			94.711.727	100,00

La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Bank of America Merrill Lynch.
La contraparte de las opciones sobre divisas es Barclays Bank Plc.
La contraparte de los swaps de tipos de interés es Bank of America Merrill Lynch.
La contraparte para los contratos de futuros es Bank of America Merrill Lynch.
La contraparte de las opciones sobre acciones (swaptions) es Goldman Sachs.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,35
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,04
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,61
Otro activo circulante	5,00
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
Dólar estadounidense	Dólar australiano	3.238.191	4.273.741	30-Jul-21	Bank of America Merrill Lynch	30.949
Dólar estadounidense	Euro	327.456	274.366	30-Jul-21	Bank of America Merrill Lynch	1.139
Dólar estadounidense	Euro	158.133	132.437	30-Jul-21	Morgan Stanley	620
Dólar estadounidense	Euro	37.602.223	31.497.160	30-Jul-21	Citigroup Global Markets Limited	141.072
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	723.643	520.000	30-Jul-21	HSBC Bank plc	2.707
Dólar estadounidense	Forinto húngaro	474.769	140.400.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	737
Dólar estadounidense	Esloveno	487.644	1.850.000	15-Sep-21	Bank of America Merrill Lynch	738
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	776.660	10.663.784	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited	38.645
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	374.107	5.122.018	15-Sep-21	Citigroup Global Markets Limited	19.624
USD						236.231
Dólar canadiense	Dólar estadounidense	103.064	83.762	30-Jul-21	Morgan Stanley	(617)
Dólar estadounidense	Yen japonés	858.403	95.259.752	30-Jul-21	Morgan Stanley	(3.965)
Peso chileno	Dólar estadounidense	330.000.000	457.045	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(4.444)
Yuan chino	Dólar estadounidense	3.040.000	473.203	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(5.484)
Forinto húngaro	Dólar estadounidense	140.400.000	489.454	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(15.423)
Won surcoreano	Dólar estadounidense	519.425.000	465.497	15-Sep-21	JPMorgan Chase Bank	(5.267)
Ringit malasio	Dólar estadounidense	1.925.000	465.865	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(3.249)
Peso mexicano	Dólar estadounidense	980.000	49.004	15-Sep-21	Goldman Sachs	(85)
Esloveno	Dólar estadounidense	1.700.000	458.345	15-Sep-21	Morgan Stanley	(10.917)
Esloveno	Dólar estadounidense	1.850.000	498.827	15-Sep-21	Bank of America Merrill Lynch	(11.921)
Dólar de Singapur	Dólar estadounidense	625.000	471.093	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(6.271)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	690.000	48.110	15-Sep-21	Morgan Stanley	(357)
Rand sudafricano	Dólar estadounidense	6.600.000	469.167	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(12.397)
Dólar estadounidense	Peso chileno	447.215	330.000.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(5.385)
Dólar estadounidense	Won surcoreano	475.759	539.130.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(1.931)
Dólar estadounidense	Ringit malasio	461.409	1.925.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(1.206)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	481.006	9.950.000	15-Sep-21	Morgan Stanley	(15.676)
Dólar estadounidense	Peso mexicano	904.160	18.193.801	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(4.035)
Dólar estadounidense	Esloveno	444.683	1.700.000	15-Sep-21	Morgan Stanley	(2.745)
Dólar estadounidense	Dólar de Singapur	464.584	625.000	15-Sep-21	HSBC Bank plc	(238)
Dólar estadounidense	Rand sudafricano	455.204	6.600.000	15-Sep-21	Barclays Bank PLC	(1.566)
USD						(113.179)
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	68.378.356	96.538.566	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.741.929)
USD						(1.741.929)
GBP						(1.256.530)

BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Acciones			
Irlanda – 10.004.228			
(31 de diciembre de 2020: 7.874.711)			
80.611	Medtronic Plc	10.004.228	3,94
Reino Unido – 5.121.754			
(31 de diciembre de 2020: 5.536.118)			
298.906	Vodafone Group Plc ADR	5.121.754	2,01
EE. UU. – 225.264.156			
(31 de diciembre de 2020: 200.224.743)			
97.854	AbbVie Inc	11.018.850	4,34
63.141	Ally Financial Inc	3.147.263	1,24
23.527	Ameriprise Financial Inc	5.853.635	2,30
35.132	Applied Materials Inc	5.002.797	1,97
54.389	Assurant Inc	8.493.930	3,34
266.234	Bank of America Corp	10.972.834	4,32
46.751	Carrier Global Corp	2.270.930	0,89
96.024	CF Industries Holdings Inc	4.940.915	1,95
51.099	Charles Schwab Corp/The	3.720.263	1,46
106.178	Cisco Systems Inc/Delaware	5.627.965	2,22
126.449	Clearway Energy Inc	3.347.737	1,32
75.588	Comcast Corp	4.310.406	1,70
82.480	Corning Inc	3.372.607	1,33
74.743	CVS Health Corp	6.235.435	2,45
202.121	Devon Energy Corp	5.900.923	2,32
41.301	Eaton Corp Plc	6.119.776	2,41
23.134	Eli Lilly & Co	5.309.137	2,09
54.011	Equitable Holdings Inc	1.644.365	0,65
146.950	Exelon Corp	6.510.620	2,56
128.707	Exxon Mobil Corp	8.115.620	3,19
35.513	General Motors Co	2.101.482	0,83
5.486	Goldman Sachs Group Inc/The	2.080.319	0,82
44.549	Hess Corp	3.890.241	1,53
18.753	Hubbell Inc - Class B	3.503.717	1,38
63.173	JPMorgan Chase & Co	9.821.190	3,87
36.014	L3Harris Technologies Inc	7.782.265	3,06
114.271	Marathon Petroleum Corp	6.903.682	2,72
67.293	Mondelez International Inc	4.202.111	1,65
63.257	Morgan Stanley	5.798.769	2,28
92.152	Newell Brands Inc	2.531.876	1,00
74.491	Newmont Corp	4.720.867	1,86
71.827	NextEra Energy Partners LP (Units)	5.482.914	2,16
8.731	Northrop Grumman Corp	3.173.195	1,25
66.687	Organon & Co	2.017.949	0,79
18.009	PepsiCo Inc	2.667.493	1,05
62.862	Philip Morris International Inc	6.229.310	2,45
88.471	PPL Corp	2.474.091	0,97
34.004	QUALCOMM Inc	4.861.042	1,91
43.181	Truist Financial Corp	2.396.330	0,94
12.734	Union Pacific Corp	2.799.952	1,10
8.692	UnitedHealth Group Inc	3.480.320	1,37
164.312	US Bancorp	9.358.390	3,68
37.106	Valero Energy Corp	2.897.051	1,14
24.862	VF Corp	2.039.803	0,80
165.208	Viatris Inc	2.361.648	0,93
77.418	Voya Financial Inc	4.761.594	1,87
66.480	Wells Fargo & Co	3.010.547	1,19
Total de inversiones en valores de renta variable		240.390.138	94,60

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Bonos preferentes			
EE. UU. – 3.870.994			
(31 de diciembre de 2020: 4.225.889)			
71.985	Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6,000% 01-Jun-2023	3.870.994	1,52
Total de inversiones en bonos preferentes		3.870.994	1,52
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 443 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 36.670)		443	0,00
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		244.261.575	96,12
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (33.844) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (10.554))		(33.844)	(0,01)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(33.844)	(0,01)
Activo circulante neto		9.888.604	3,89
Activo neto total		254.116.335	100,00

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	94,86
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)	0,00
Otro activo circulante	5,14
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Clase de Acciones GBP E (Inc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	21.653	15.608	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	63
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	11.104	7.888	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	193
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	34.433	24.772	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	164
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	36.612	26.453	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	18
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	11.017	7.961	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
USD						443
GBP						320
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	1.177.022	1.661.755	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(33.512)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	15.608	21.654	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(63)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	5.888	8.194	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(48)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	9.115	12.693	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(84)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	22.889	31.801	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(137)
USD						(33.844)
GBP						(24.466)

BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija			
Apropiación – 47.128.908 (31 de diciembre de 2020: 21.168.688)			
11.000.000	Massachusetts School Building Authority 1,753% 15-Ago-2030	11.007.150	1,21
7.240.000	Massachusetts School Building Authority 2,866% 15-Oct-2031	7.801.245	0,86
11.450.000	Massachusetts School Building Authority 3,395% 15-Oct-2040	12.308.750	1,35
2.110.000	New Jersey Economic Development Authority 3,620% 15-Jun-2028	2.261.128	0,25
3.500.000	Pasco County School Board 5,000% 01-Ago-2035	4.595.255	0,50
7.395.000	Providence Public Building Authority 5,000% 15-Sep-2039	9.155.380	1,00
Bond Bank (banco emisor de bonos municipales) – 18.439.341 (31 de diciembre de 2020: 8.975.967)			
8.000.000	Indianapolis Local Public Improvement Bond Bank 4,000% 01-Jun-2040	9.481.440	1,04
1.000.000	Low Income Investment Fund 3,711% 01-Jul-2029	1.073.931	0,12
3.000.000	Michigan Finance Authority 2,366% 01-Sep-2049	3.068.025	0,33
4.500.000	Michigan Finance Authority 2,988% 01-Sep-2049	4.815.945	0,53
Impuestos específicos – 139.583.788 (31 de diciembre de 2020: 80.021.955)			
1.000.000	Atlanta & Fulton County Recreation Authority 3,379% 15-Dic-2027	1.109.380	0,12
1.330.000	Brentwood Infrastructure Financing Authority 3,478% 02-Sep-2025	1.454.548	0,16
3.000.000	Camden County Improvement Authority/The 5,000% 01-Jul-2033	3.912.795	0,43
1.000.000	City of Fort Worth TX 3,755% 01-Mar-2030	1.055.265	0,12
2.740.000	District of Columbia 4,996% 01-Dic-2026	3.288.945	0,36
5.000.000	Inland Valley Development Agency 5,500% 01-Mar-2033	5.525.125	0,61
1.000.000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4,021% 01-Dic-2029	1.115.495	0,12
1.250.000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4,121% 01-Dic-2030	1.396.706	0,15
1.840.000	Kentucky Economic Development Finance Authority 4,171% 01-Dic-2031	2.054.673	0,23
750.000	Maryland Economic Development Corp 4,580% 01-Jun-2033	774.641	0,09
1.000.000	Maryland Economic Development Corp 4,790% 01-Jun-2038	1.023.960	0,11
1.000.000	Maryland Economic Development Corp 5,050% 01-Jun-2043	1.023.655	0,11
1.000.000	Metropolitan Transportation Authority 5,989% 15-Nov-2030	1.282.510	0,14
2.825.000	Missouri Highway & Transportation Commission 5,445% 01-May-2033	3.624.673	0,40
2.000.000	Nassau County Interim Finance Authority 1,459% 15-Nov-2029	1.971.120	0,22
1.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3,080% 01-Feb-2026	1.088.525	0,12
3.235.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4,000% 01-Feb-2040	3.903.319	0,43
2.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4,000% 01-Feb-2041	2.405.820	0,26
1.470.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4,000% 01-Feb-2042	1.759.722	0,19
6.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4,000% 01-May-2043	7.065.390	0,77
10.000.000	New York State Urban Development Corp 2,840% 15-Mar-2032	10.681.700	1,17
5.000.000	New York State Urban Development Corp 2,970% 15-Mar-2034	5.334.400	0,59
3.500.000	New York State Urban Development Corp 3,270% 15-Mar-2028	3.864.158	0,42
9.510.000	New York State Urban Development Corp 4,000% 15-Mar-2046	11.156.466	1,22
1.750.000	New York State Urban Development Corp 5,000% 15-Mar-2036	2.297.181	0,25
2.685.000	Pomona Redevelopment Agency Successor Agency 4,506% 01-Feb-2041	2.958.091	0,32
1.365.000	Riverside County Redevelopment Successor Agency 3,000% 01-Oct-2025	1.447.507	0,16
1.445.000	Riverside County Redevelopment Successor Agency 3,125% 01-Oct-2026	1.540.110	0,17

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Impuestos específicos continuación			
2.000.000	Sales Tax Securitization Corp 2,225% 01-Ene-2024	2.066.460	0,23
3.500.000	Sales Tax Securitization Corp 4,787% 01-Ene-2048	4.465.563	0,49
4.900.000	San Diego County Regional Transportation Commission 2,063% 01-Abr-2032	4.948.336	0,54
2.450.000	San Diego Redevelopment Agency Successor Agency 3,750% 01-Sep-2031	2.742.947	0,30
1.000.000	San Francisco City & County Redevelopment Agency Successor Agency 3,250% 01-Ago-2029	1.080.690	0,12
3.750.000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3,250% 01-Ago-2029	4.125.150	0,45
10.000.000	San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3,375% 01-Ago-2034	10.914.050	1,20
5.000.000	State Board of Administration Finance Corp 1,258% 01-Jul-2025	5.050.000	0,55
5.000.000	State Board of Administration Finance Corp 2,154% 01-Jul-2030	5.101.775	0,56
1.000.000	State of Connecticut Special Tax Revenue 5,459% 01-Nov-2030	1.222.550	0,13
5.000.000	State of Illinois 3,750% 15-Jun-2032	5.162.875	0,57
5.675.000	Village Center Community Development District 4,756% 01-Nov-2029	6.587.512	0,72
Educación – 138.341.082 (31 de diciembre de 2020: 94.564.563)			
500.000	Brazos Higher Education Authority Inc 1,789% 01-Abr-2022	503.683	0,06
750.000	Brazos Higher Education Authority Inc 1,870% 01-Abr-2023	761.636	0,08
500.000	Brazos Higher Education Authority Inc 1,931% 01-Abr-2024	509.270	0,06
1.370.000	California Educational Facilities Authority 3,414% 01-Abr-2031	1.466.119	0,16
1.635.000	California Educational Facilities Authority 3,431% 01-Abr-2030	1.721.295	0,19
2.500.000	Delaware County Authority 5,000% 01-Jul-2042	2.888.925	0,32
2.500.000	Florida Higher Educational Facilities Financial Authority 5,000% 01-Mar-2037	2.920.500	0,32
3.000.000	Harris County Cultural Education Facilities Finance Corp 3,344% 15-Nov-2037	3.140.175	0,34
8.500.000	Illinois Finance Authority 4,000% 01-Abr-2050	10.008.665	1,10
1.000.000	Illinois Finance Authority 5,450% 01-Ago-2038	1.160.670	0,13
1.000.000	Kent State University 2,797% 01-May-2032	1.044.840	0,11
1.000.000	Kentucky Higher Education Student Loan Corp 3,860% 01-Jun-2025	1.092.370	0,12
1.000.000	Kentucky Higher Education Student Loan Corp 3,942% 01-Jun-2026	1.106.300	0,12
2.075.000	Louisiana Public Facilities Authority 5,000% 01-Jul-2042	2.478.224	0,27
3.350.000	Massachusetts Educational Financing Authority 2,305% 01-Jul-2029	3.368.760	0,37
2.730.000	Massachusetts Educational Financing Authority 3,455% 01-Jul-2028	2.966.404	0,33
2.110.000	Massachusetts Educational Financing Authority 3,505% 01-Jul-2029	2.302.189	0,25
1.250.000	Metropolitan Government Nashville & Davidson County Health & Educational Facs Bd 4,409% 01-Oct-2034	1.322.256	0,15
5.500.000	New Jersey Educational Facilities Authority 3,736% 01-Sep-2030	6.018.513	0,66
495.000	New Jersey Higher Education Student Assistance Authority 3,350% 01-Dic-2029	517.839	0,06
5.000.000	New York State Dormitory Authority 2,412% 01-Jul-2031	5.133.050	0,56
2.385.000	New York State Dormitory Authority 4,000% 15-Feb-2038	2.846.975	0,31
10.000.000	New York State Dormitory Authority 4,000% 15-Mar-2044	11.879.450	1,30
3.370.000	New York State Dormitory Authority 4,850% 01-Jul-2048	3.960.256	0,43
775.000	Northern Illinois University 4,000% 01-Abr-2037	903.049	0,10
1.250.000	Northern Illinois University 4,000% 01-Abr-2039	1.451.050	0,16
2.870.000	Onondaga Civic Development Corp 5,000% 01-Dic-2029	3.806.912	0,42
4.965.000	Pennsylvania Higher Educational Facilities Authority 4,000% 15-Ago-2044	5.845.344	0,64
2.000.000	Red River Education Finance Corp 2,802% 15-Mar-2033	2.108.270	0,23
1.775.000	Red River Education Finance Corp 2,892% 15-Mar-2034	1.869.075	0,21
2.000.000	Rutgers The State University of New Jersey 2,013% 01-May-2032	1.999.700	0,22

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Educación continuación			
4.185.000	Salvation Army/United States 3,801% 01-Sep-2027	4.696.568	0,51
9.500.000	Santa Monica-Malibu Unified School District 2,944% 01-Ago-2036	10.252.495	1,12
2.000.000	University of California 1,614% 15-May-2030	1.982.830	0,22
10.000.000	University of California 1,997% 15-May-2031	10.161.100	1,11
1.100.000	University of California 3,063% 01-Jul-2025	1.189.491	0,13
2.000.000	University of California 3,349% 01-Jul-2029	2.256.180	0,25
1.000.000	University of Oklahoma/The 3,466% 01-Jul-2028	1.118.020	0,12
2.515.000	University of Pittsburgh-of the Commonwealth System of Higher Education 3,646% 15-Sep-2036	2.914.797	0,32
2.500.000	University of Southern California 3,226% 01-Oct-2120	2.492.817	0,27
12.000.000	Virginia College Building Authority 1,865% 01-Feb-2031	12.175.020	1,33
Salud – 110.792.061			
(31 de diciembre de 2020: 88.050.098)			
2.750.000	Adventist Health System/West 2,433% 01-Sep-2024	2.828.113	0,31
4.500.000	Adventist Health System/West 2,952% 01-Mar-2029	4.754.245	0,52
1.500.000	Advocate Health & Hospitals Corp 3,829% 15-Ago-2028	1.699.845	0,19
7.600.000	Ascension Health 3,106% 15-Nov-2039	8.152.382	0,89
5.000.000	Baylor Scott & White Holdings 1,777% 15-Nov-2030	4.904.264	0,54
5.000.000	California Health Facilities Financing Authority 1,979% 01-Jun-2030	5.064.475	0,55
5.000.000	California Health Facilities Financing Authority 2,864% 01-Jun-2031	5.356.150	0,59
5.000.000	City of Chillicothe OH 5,000% 01-Dic-2047	5.985.600	0,66
5.000.000	City Of South Miami Health Facilities Authority Inc 5,000% 15-Ago-2047	6.108.300	0,67
400.000	City of Tampa FL 4,000% 01-Jul-2038	472.922	0,05
2.270.000	Development Authority for Fulton County 5,000% 01-Abr-2047	2.711.606	0,30
1.000.000	Dignity Health 3,125% 01-Nov-2022	1.034.747	0,11
3.500.000	Geisinger Authority 5,000% 01-Abr-2043	4.250.857	0,47
3.775.000	Illinois Finance Authority 5,000% 15-Nov-2045	4.412.220	0,48
1.000.000	Louisiana Public Facilities Authority 5,000% 15-May-2046	1.197.300	0,13
2.000.000	Maricopa County Special Health Care District 4,000% 01-Jul-2035	2.463.000	0,27
1.095.000	Massachusetts Development Finance Agency 3,995% 01-Jun-2024	1.130.259	0,12
4.740.000	Massachusetts Development Finance Agency 4,740% 01-Jul-2038	5.290.669	0,58
4.000.000	Mercy Health/OH 4,302% 01-Jul-2028	4.668.940	0,51
2.000.000	Monroe County Hospital Authority/PA 5,000% 01-Jul-2041	2.348.280	0,26
1.185.000	Montana Facility Finance Authority 4,368% 15-Ago-2038	1.424.080	0,16
2.500.000	Montefiore Obligated Group 4,287% 01-Sep-2050	2.693.583	0,30
2.000.000	New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5,000% 01-Jul-2044	2.335.430	0,26
5.925.000	Oklahoma Development Finance Authority 5,450% 15-Ago-2028	6.636.770	0,73
2.000.000	Providence St Joseph Health Obligated Group 2,532% 01-Oct-2029	2.104.866	0,23
3.075.000	SSM Health Care Corp 3,688% 01-Jun-2023	3.227.807	0,35
6.360.000	SSM Health Care Corp 3,823% 01-Jun-2027	7.110.383	0,78
5.000.000	Sutter Health 2,294% 15-Ago-2030	5.056.441	0,55
3.000.000	Trinity Health Corp 2,632% 01-Dic-2040	2.966.287	0,32
2.000.000	Washington Health Care Facilities Authority 5,000% 01-Jul-2042	2.402.240	0,26
Vivienda – 17.719.157			
(31 de diciembre de 2020: 12.574.384)			
1.117.573	Arizona Industrial Development Authority '2019-2 A' FRN 3,625% 20-May-2033	1.273.458	0,14
1.080.000	California Housing Finance 3,656% 01-Feb-2029	1.125.770	0,12
1.400.000	California Statewide Communities Development Authority 1,877% 01-Feb-2031	1.396.976	0,15
1.000.000	California Statewide Communities Development Authority 2,177% 01-Feb-2033	995.970	0,11
4.000.000	Chicago Housing Authority 4,322% 01-Ene-2033	4.766.240	0,52
1.460.000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 3,790% 01-Jul-2021	1.460.000	0,16
500.000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 4,125% 01-Jul-2023	519.750	0,06
2.340.000	New York City Housing Development Corp 4,249% 01-May-2030	2.634.208	0,29

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Vivienda continuación			
2.250.000	Philadelphia Authority for Industrial Development 2,016% 15-Abr-2027	2.278.862	0,25
1.250.000	Philadelphia Authority for Industrial Development 2,216% 15-Abr-2028	1.267.923	0,14
Financiación de viviendas – 9.675.456			
(31 de diciembre de 2020: 6.160.000)			
2.989.384	California Housing Finance '2021-1 A' 3,500% 20-Nov-2035	3.515.456	0,38
6.160.000	Industrial Development Authority of the City of Phoenix/The 0,010% 15-Nov-2052	6.160.000	0,68
Leasing – 11.360.171			
(31 de diciembre de 2020: 11.400.213)			
5.000.000	Commonwealth Financing Authority 4,014% 01-Jun-2033	5.856.550	0,64
1.840.000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5,754% 15-Dic-2028	2.195.506	0,24
3.000.000	Oklahoma City Economic Development Trust 3,313% 01-Ago-2027	3.308.115	0,37
Gobierno local – 96.673.991			
(31 de diciembre de 2020: 66.919.913)			
2.615.000	City of Glendale AZ 2,062% 01-Jul-2029	2.626.022	0,29
3.000.000	City of New Haven CT 4,834% 01-Ago-2033	3.443.250	0,38
1.000.000	City of New Haven CT 5,000% 01-Ago-2031	1.283.255	0,14
10.000.000	City of New York NY 2,173% 01-Ago-2034	9.955.850	1,09
2.380.000	City of New York NY 3,450% 01-Dic-2027	2.651.618	0,29
1.665.000	City of New York NY 3,750% 01-Jun-2028	1.826.438	0,20
1.000.000	City of New York NY 4,000% 01-Mar-2038	1.214.180	0,13
2.750.000	City of New York NY 4,000% 01-Mar-2040	3.319.828	0,36
1.400.000	City of New York NY 4,000% 01-Mar-2047	1.665.419	0,18
11.000.000	City of New York NY 4,000% 01-Mar-2050	12.877.480	1,41
2.500.000	City of Philadelphia PA 2,864% 15-Jul-2031	2.652.412	0,29
6.500.000	Clackamas County School District No 12 North Clackamas 0,000% 15-Jun-2039	3.437.265	0,38
1.000.000	Clark County School District 5,000% 15-Jun-2035	1.304.240	0,14
5.450.000	Contra Costa Community College District 2,926% 01-Ago-2038	5.686.884	0,62
2.350.000	County of Cook IL 5,000% 15-Nov-2033	3.098.963	0,34
1.000.000	County of Cook IL 5,000% 15-Nov-2033	1.062.690	0,12
2.500.000	County of Tulare CA 3,859% 01-Jun-2026	2.801.163	0,31
1.000.000	Detroit City School District 6,645% 01-May-2029	1.347.245	0,15
3.000.000	El Paso Independent School District 1,872% 15-Ago-2031	3.038.640	0,33
2.500.000	Los Angeles Unified School District/CA 4,000% 01-Jul-2044	2.964.813	0,32
6.145.000	Palomar Community College District 1,986% 01-Ago-2030	6.223.810	0,68
4.880.000	San Juan Unified School District 1,666% 01-Ago-2028	4.881.052	0,54
1.750.000	School District of Philadelphia/The 4,000% 01-Sep-2038	2.078.081	0,23
800.000	Southwestern Community College District 2,294% 01-Ago-2032	825.100	0,09
1.000.000	Southwestern Community College District 2,394% 01-Ago-2033	1.023.379	0,11
1.000.000	Southwestern Community College District 2,494% 01-Ago-2034	1.025.756	0,11
3.270.000	Sycamore Community City School District 4,000% 01-Dic-2028	4.005.668	0,44
4.080.000	Sycamore Community City School District 4,000% 01-Dic-2029	5.018.420	0,55
3.000.000	Town of Hamden CT 3,881% 15-Ago-2026	3.335.070	0,37
Corporación sin fines de lucro – 4.811.889			
(31 de diciembre de 2020: 2.709.392)			
2.500.000	Conservation Fund A Nonprofit Corp/The 3,474% 15-Dic-2029	2.680.736	0,30
2.000.000	Jackson Laboratory/The 3,468% 01-Jul-2051	2.131.153	0,23

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Valor justo – 16.212.912		
	(31 de diciembre de 2020: 15.169.231)	16.212.912	1,78
1.500.000	American Municipal Power Inc 6,973% 15-Feb-2024	1.734.660	0,19
1.100.000	American Municipal Power Inc 7,334% 15-Feb-2028	1.398.397	0,15
3.500.000	City of Austin TX Electric Utility Revenue 2,837% 15-Nov-2027	3.808.612	0,42
1.000.000	Municipal Electric Authority of Georgia 4,430% 01-Ene-2022	1.019.930	0,11
1.250.000	Oklahoma Municipal Power Authority 1,951% 01-Ene-2029	1.269.669	0,14
2.000.000	South Carolina Public Service Authority 4,000% 01-Dic-2042	2.348.120	0,26
1.935.000	South Carolina Public Service Authority 5,125% 01-Dic-2043	2.145.499	0,24
1.000.000	South Carolina Public Service Authority 5,784% 01-Dic-2041	1.386.570	0,15
1.000.000	Southern California Public Power Authority 4,208% 01-Jul-2028	1.101.455	0,12
Gas prepago – 7.924.975			
	(31 de diciembre de 2020: 8.009.444)	7.924.975	0,87
3.470.000	Black Belt Energy Gas District 4,000% 01-Oct-2049	4.044.927	0,44
1.160.000	Kentucky Public Energy Authority 4,000% 01-Dic-2050	1.337.956	0,15
2.245.000	Tennessee Energy Acquisition Corp 4,000% 01-Nov-2049	2.542.092	0,28
Prereembolsado – 10.128.713			
	(31 de diciembre de 2020: 5.015.403)	10.128.713	1,11
3.975.000	City of Chicago IL 7,045% 01-Ene-2029	4.626.463	0,51
5.485.000	City of New York NY 1,723% 01-Ago-2029	5.502.250	0,60
Ahorrar para su jubilación – 9.115.118			
	(31 de diciembre de 2020: 9.225.230)	9.115.118	1,00
725.000	Berks County Industrial Development Authority 3,950% 15-May-2024	736.256	0,08
1.000.000	Montgomery County Industrial Development Authority/PA 5,000% 15-Nov-2036	1.178.765	0,13
1.000.000	North Carolina Medical Care Commission 5,000% 01-Oct-2042	1.097.075	0,12
1.000.000	North Carolina Medical Care Commission 5,000% 01-Oct-2047	1.093.325	0,12
1.000.000	Sarasota County Health Facilities Authority 5,000% 01-Ene-2037	1.089.890	0,12
1.000.000	Sarasota County Health Facilities Authority 5,000% 01-Ene-2042	1.084.770	0,12
2.500.000	St Louis County Industrial Development Authority 5,000% 01-Sep-2048	2.835.037	0,31
Gobierno estatal – 25.768.825			
	(31 de diciembre de 2020: 7.213.525)	25.768.825	2,82
5.000.000	State of California 5,250% 01-Ago-2032	7.074.025	0,77
10.000.000	State of New York 3,110% 15-Feb-2037	10.697.400	1,17
7.500.000	State of New York 3,170% 15-Feb-2038	7.997.400	0,88
Transporte – 178.641.086			
	(31 de diciembre de 2020: 117.687.806)	178.641.086	19,58
4.000.000	Central Texas Turnpike System 3,029% 15-Ago-2041	4.040.880	0,44
1.250.000	Chicago Midway International Airport 3,655% 01-Ene-2025	1.350.900	0,15
1.500.000	Chicago Midway International Airport 3,697% 01-Ene-2026	1.636.238	0,18
1.200.000	Chicago Midway International Airport 3,747% 01-Ene-2027	1.317.648	0,15
900.000	Chicago Midway International Airport 3,797% 01-Ene-2028	991.413	0,11
5.000.000	Chicago O'Hare International Airport 4,472% 01-Ene-2049	6.426.375	0,70
1.500.000	City & County of Denver CO Airport System Revenue 5,000% 01-Dic-2036	2.108.573	0,23
4.000.000	City of Los Angeles Department of Airports 5,000% 15-May-2035	5.074.620	0,56
5.110.000	City of Los Angeles Department of Airports 5,000% 15-May-2036	6.466.756	0,71
4.500.000	City of Los Angeles Department of Airports 5,000% 15-May-2040	5.858.595	0,64
1.500.000	City of Phoenix Civic Improvement Corp 5,000% 01-Jul-2029	1.937.580	0,21

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Transporte continuación		
2.000.000	Colorado High Performance Transportation Enterprise 5,000% 31-Dic-2047	2.294.130	0,25
10.000.000	County of Broward FL Airport System Revenue 2,384% 01-Oct-2026	10.540.550	1,16
1.000.000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3,354% 01-Oct-2029	1.091.125	0,12
4.400.000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3,505% 01-Oct-2025	4.829.330	0,53
3.000.000	Dallas Area Rapid Transit 2,078% 01-Dic-2031	3.093.375	0,34
2.500.000	Dallas Fort Worth International Airport 4,000% 01-Nov-2034	3.085.200	0,34
1.500.000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency 2,962% 15-Ene-2046	1.482.240	0,16
2.500.000	Grand Parkway Transportation Corp 4,000% 01-Oct-2049	2.935.637	0,32
2.470.000	Illinois State Toll Highway Authority 5,000% 01-Ene-2031	3.241.356	0,36
1.260.000	Illinois State Toll Highway Authority 5,000% 01-Ene-2040	1.636.160	0,18
8.000.000	Illinois State Toll Highway Authority 5,000% 01-Ene-2045	10.333.560	1,13
2.000.000	Kenton County Airport Board 4,689% 01-Ene-2049	2.176.220	0,24
1.750.000	Maryland Economic Development Corp 4,750% 01-Jun-2042	1.817.410	0,20
5.000.000	Massachusetts Port Authority 1,879% 01-Jul-2033	4.859.825	0,53
2.000.000	Metropolitan Nashville Airport Authority/The 5,000% 01-Jul-2049	2.489.120	0,27
5.000.000	Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5,000% 01-Oct-2044	6.283.450	0,69
3.500.000	Metropolitan Washington Airports Authority Dulles Toll Road Revenue 4,000% 01-Oct-2049	4.019.837	0,44
4.300.000	New Jersey Turnpike Authority 1,813% 01-Ene-2030	4.293.056	0,47
1.000.000	New Jersey Turnpike Authority 7,414% 01-Ene-2040	1.643.830	0,18
3.000.000	New York State Thruway Authority 2,900% 01-Ene-2035	3.216.990	0,35
5.000.000	New York State Thruway Authority 4,000% 01-Ene-2045	5.834.675	0,64
2.500.000	New York Transportation Development Corp 5,250% 01-Ene-2050	2.830.588	0,31
1.000.000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 1,882% 01-Mar-2028	1.010.340	0,11
1.150.000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 2,210% 01-Mar-2029	1.175.646	0,13
1.375.000	Norman Y Mineta San Jose International Airport SJC 2,310% 01-Mar-2030	1.405.003	0,15
4.500.000	Pennsylvania Turnpike Commission 2,890% 01-Dic-2035	4.655.520	0,51
8.245.000	Pennsylvania Turnpike Commission 3,043% 01-Dic-2033	8.788.510	0,96
9.000.000	Pennsylvania Turnpike Commission 3,416% 01-Dic-2041	9.552.150	1,05
2.385.000	Pennsylvania Turnpike Commission 5,000% 01-Jun-2042	2.866.830	0,31
1.000.000	Port Authority of New York & New Jersey 4,000% 15-Jul-2051	1.185.310	0,13
1.500.000	Port Authority of New York & New Jersey 4,823% 01-Jun-2045	1.697.160	0,19
1.295.000	Port Authority of New York & New Jersey 5,310% 01-Ago-2046	1.452.563	0,16
1.080.000	Port of Corpus Christi Authority of Nueces County 3,699% 01-Dic-2026	1.192.001	0,13
1.135.000	Port of Corpus Christi Authority of Nueces County 3,799% 01-Dic-2028	1.270.281	0,14
500.000	Port of Oakland 2,099% 01-May-2030	508.617	0,06
10.000.000	San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5,000% 01-May-2049	12.356.500	1,35
1.250.000	State of Connecticut Bradley International Airport CFC Revenue 3,174% 01-Jul-2026	1.312.456	0,14
750.000	State of Connecticut Bradley International Airport CFC Revenue 3,431% 01-Jul-2028	790.279	0,09
2.290.000	State of Ohio 5,000% 31-Dic-2039	2.582.983	0,28
3.000.000	Virginia Small Business Financing Authority 5,000% 31-Dic-2052	3.601.695	0,40

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable USD	Activo neto total %
Renta fija continuación			
	Agua – 66.830.639 (31 de diciembre de 2020: 33.581.124)	66.830.639	7,32
1.650.000	City & County Honolulu HI Wastewater System Revenue 2,316% 01-Jul-2025	1.741.385	0,19
1.000.000	City of Chicago IL Wastewater Transmission Revenue 5,000% 01-Ene-2039	1.102.895	0,12
1.120.000	City of Corpus Christi TX Utility System Revenue 5,000% 15-Jul-2034	1.476.787	0,16
5.800.000	City of Houston TX Combined Utility System Revenue 2,984% 15-Nov-2042	6.103.050	0,67
3.000.000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 2,825% 01-Nov-2041	3.046.350	0,33
21.635.000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 3,303% 01-Nov-2039	23.199.535	2,54
3.690.000	County of Fairfax VA Sewer Revenue 3,000% 15-Jul-2037	4.164.464	0,46
5.000.000	County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue 2,911% 01-Oct-2032	5.384.225	0,59
4.000.000	East Baton Rouge Sewerage Commission 2,437% 01-Feb-2039	3.989.060	0,44
3.000.000	Florida Water Pollution Control Financing Corp 2,550% 15-Ene-2029	3.236.865	0,35
3.000.000	Great Lakes Water Authority Sewage Disposal System Revenue 3,056% 01-Jul-2039	3.209.790	0,35
3.000.000	Irvine Ranch Water District 6,622% 01-May-2040	4.521.330	0,50
1.810.000	Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5,720% 01-Dic-2038	2.549.720	0,28
2.250.000	Ohio Water Development Authority 4,817% 01-Dic-2030	2.739.645	0,30
330.000	State of California Department of Water Resources 3,127% 01-Dic-2029	365.538	0,04
Total de inversiones en valores de renta fija		909.148.112	99,64
Plusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - 722.196 (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: 2.183.004)		722.196	0,08
Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		909.870.308	99,72
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (12.826.370) (véase abajo) (31 de diciembre de 2020: (77.833))		(12.826.370)	(1,41)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas		(12.826.370)	(1,41)
Activo circulante neto		15.423.738	1,69
Activo neto total		912.467.676	100,00
Análisis de la cartera			
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado			97,40
Instrumentos financieros derivados extrabursátiles (OTC)			0,08
Otro activo circulante			2,52
Activo total			100,00

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones CHF E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	26.853	24.576	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	282
					USD	282
					CHF	261
Franco suizo	Dólar estadounidense	24.638	27.467	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(829)
Franco suizo	Dólar estadounidense	4.406.006	4.920.313	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(156.655)
					USD	(157.484)
					CHF	(145.712)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones CHF H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	92	84	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
					USD	1
					CHF	1
Franco suizo	Dólar estadounidense	82	91	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
Franco suizo	Dólar estadounidense	14.748	16.470	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(524)
					USD	(527)
					CHF	(488)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones CHF W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	1.223.865	1.123.200	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	9.491
Dólar estadounidense	Franco suizo	184.283	168.656	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.936
					USD	11.427
					CHF	10.573
Franco suizo	Dólar estadounidense	30.337	33.071	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(271)
Franco suizo	Dólar estadounidense	168.414	187.748	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5.663)
Franco suizo	Dólar estadounidense	30.146.763	33.665.758	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.071.861)
					USD	(1.077.795)
					CHF	(997.230)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones CHF W (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	48.462	44.353	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	509
					USD	509
					CHF	471
Franco suizo	Dólar estadounidense	44.289	49.373	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.489)
Franco suizo	Dólar estadounidense	7.927.902	8.853.316	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(281.875)
					USD	(283.364)
					CHF	(262.183)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones CHF Z (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Franco suizo	610	558	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
					USD	6
					CHF	6
Franco suizo	Dólar estadounidense	559	623	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19)
Franco suizo	Dólar estadounidense	99.955	111.623	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.554)
					USD	(3.573)
					CHF	(3.306)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones EUR E (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	49.318	41.316	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	314
					USD	314
Euro	Dólar estadounidense	41.949	50.884	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.130)
Euro	Dólar estadounidense	7.436.957	9.063.088	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(242.273)
					USD	(243.403)
					EUR	(205.273)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones EUR E (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	56.606	47.422	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	360
					USD	360
					EUR	304
Euro	Dólar estadounidense	48.148	58.404	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.296)
Euro	Dólar estadounidense	8.535.920	10.402.345	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(278.074)
					USD	(279.370)
					EUR	(235.606)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	14.358	12.040	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	81
Dólar estadounidense	Euro	153.573	129.042	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	561
Dólar estadounidense	Euro	37.742	31.151	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	795
Dólar estadounidense	Euro	30.501	25.047	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	793
Dólar estadounidense	Euro	240.040	201.643	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	876
Dólar estadounidense	Euro	49.728	41.689	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	282
Dólar estadounidense	Euro	3.575	2.995	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	23
Dólar estadounidense	Euro	143.909	120.640	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	820
Dólar estadounidense	Euro	18.872	15.799	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	133
Dólar estadounidense	Euro	4.110	3.447	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	22
Dólar estadounidense	Euro	11.965	10.076	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
Dólar estadounidense	Euro	24.143	20.275	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	96
Dólar estadounidense	Euro	145.165	121.611	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	924
Dólar estadounidense	Euro	12.105	10.078	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	152

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/(pérdidas) latentes
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones EUR H (Acc) (Hedged) continuación						
Dólar estadounidense	Euro	12.167	10.027	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	273
Dólar estadounidense	Euro	45.800	37.763	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.010
					USD	6.855
					EUR	5.781
Euro	Dólar estadounidense	41.689	49.714	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(281)
Euro	Dólar estadounidense	201.643	239.975	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(877)
Euro	Dólar estadounidense	27.679	33.707	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(877)
Euro	Dólar estadounidense	119.429	144.868	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.216)
Euro	Dólar estadounidense	97.453	118.073	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.487)
Euro	Dólar estadounidense	31.707	38.455	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(848)
Euro	Dólar estadounidense	101.321	122.935	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.761)
Euro	Dólar estadounidense	20.159	24.214	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(303)
Euro	Dólar estadounidense	29.988	35.709	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(142)
Euro	Dólar estadounidense	50.374	59.819	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(71)
Euro	Dólar estadounidense	21.337	25.441	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(134)
Euro	Dólar estadounidense	15.378	18.369	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(129)
Euro	Dólar estadounidense	306.800	365.975	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.086)
Euro	Dólar estadounidense	796.095	950.354	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6.123)
Euro	Dólar estadounidense	24.988	29.846	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(209)
Euro	Dólar estadounidense	12.040	14.362	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(81)
Euro	Dólar estadounidense	129.042	153.615	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(560)
Euro	Dólar estadounidense	31.828	38.781	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.030)
Euro	Dólar estadounidense	21.304.915	25.963.351	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(694.049)
					USD	(716.264)
					EUR	(604.060)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones EUR H (Inc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Euro	35.819	30.037	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	203
Euro	Dólar estadounidense	50	60	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Dólar estadounidense	49	58	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Euro	Dólar estadounidense	100	119	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Euro	11.902	10.023	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	14
Dólar estadounidense	Euro	1.528	1.280	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
					USD	227
					EUR	191
Euro	Dólar estadounidense	30.037	35.829	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(203)
Euro	Dólar estadounidense	2.685	3.202	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17)
Euro	Dólar estadounidense	200	243	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Dólar estadounidense	1.264	1.533	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(34)
Euro	Dólar estadounidense	225.603	274.933	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7.349)
					USD	(7.608)
					EUR	(6.416)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones EUR W (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	12.942	10.875	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	47
Dólar esta- dounidense	Euro	334.180	274.423	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8.693
Dólar esta- dounidense	Euro	751	620	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	16
Dólar esta- dounidense	Euro	358	295	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	8
Dólar esta- dounidense	Euro	1.917.635	1.580.473	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	43.071
Dólar esta- dounidense	Euro	716.767	600.469	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4.564
Dólar esta- dounidense	Euro	205.933	171.449	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	2.580
Dólar esta- dounidense	Euro	23.318	19.137	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	619
Dólar esta- dounidense	Euro	25.996	21.831	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	103
Dólar esta- dounidense	Euro	1.884	1.580	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	10
Dólar esta- dounidense	Euro	11.945	10.000	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	84
Dólar esta- dounidense	Euro	53.357	44.696	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	344
Dólar esta- dounidense	Euro	5.583	4.674	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	39
Dólar esta- dounidense	Euro	10.705	8.974	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	61
Dólar esta- dounidense	Euro	1.000	840	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Dólar esta- dounidense	Euro	18.121	15.260	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	22
Dólar esta- dounidense	Euro	20.617	16.924	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	544
USD						60.809
EUR						51.283
Euro	Dólar esta- dounidense	8.974	10.702	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(61)
Euro	Dólar esta- dounidense	840	999	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
Euro	Dólar esta- dounidense	21.394	26.063	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(687)
Euro	Dólar esta- dounidense	106.629.088	129.944.118	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3.473.647)
Euro	Dólar esta- dounidense	13.487	16.433	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(437)
Euro	Dólar esta- dounidense	7.487	9.118	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(237)
Euro	Dólar esta- dounidense	600.879	728.869	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(16.179)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.535.206	3.071.645	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(64.691)
Euro	Dólar esta- dounidense	53.354	64.709	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(1.427)
Euro	Dólar esta- dounidense	440	528	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	Dólar esta- dounidense	23.250	27.686	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(110)
Euro	Dólar esta- dounidense	73.646	87.454	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(105)
Euro	Dólar esta- dounidense	72.171	86.053	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(453)
Euro	Dólar esta- dounidense	38.697	46.222	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(325)
Euro	Dólar esta- dounidense	2.960.618	3.531.655	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(20.129)
Euro	Dólar esta- dounidense	76.525	91.353	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(589)
Euro	Dólar esta- dounidense	10.875	12.946	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(47)
Euro	Dólar esta- dounidense	3.437	4.106	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(29)
USD						(3.579.164)
EUR						(3.018.481)

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones EUR W (Inc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	19.397	16.266	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	110
Dólar esta- dounidense	Euro	63.549	53.398	2-Jul-21	The Bank of New York Mellon	232
Dólar esta- dounidense	Euro	7.882	6.608	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	45
Dólar esta- dounidense	Euro	54.508	45.635	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	382
Dólar esta- dounidense	Euro	49.220	41.262	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	280
Dólar esta- dounidense	Euro	1.180.421	988.893	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	7.516
Dólar esta- dounidense	Euro	112.006	93.251	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1.403
Dólar esta- dounidense	Euro	28.959	23.867	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	650
Dólar esta- dounidense	Euro	23.915.695	19.631.891	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	630.730
USD						641.348
EUR						540.880
Euro	Dólar esta- dounidense	6.608	7.880	1-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(45)
Euro	Dólar esta- dounidense	998.558	1.211.256	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(26.887)
Euro	Dólar esta- dounidense	76.805	93.565	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.468)
Euro	Dólar esta- dounidense	197.038.683	240.122.263	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(6.418.914)
Euro	Dólar esta- dounidense	53.398	63.566	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(232)
Euro	Dólar esta- dounidense	16.266	19.402	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(110)
Euro	Dólar esta- dounidense	5.843	6.975	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(45)
Euro	Dólar esta- dounidense	4.573	5.455	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(31)
Euro	Dólar esta- dounidense	7.375	8.793	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(46)
Euro	Dólar esta- dounidense	27.143	32.602	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(409)
USD						(6.449.187)
EUR						(5.438.909)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones EUR Z (Acc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Euro	3.974	3.329	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	25
USD						25
EUR						21
Euro	Dólar esta- dounidense	3.373	4.092	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(91)
Euro	Dólar esta- dounidense	598.306	729.129	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(19.491)
USD						(19.582)
EUR						(16.514)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones GBP G (Inc) (Hedged)						
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	782	562	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	5
Dólar esta- dounidense	Acciones de reparto	790	567	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
USD						11
GBP						8
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	586	828	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	102.854	145.212	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2.928)
Acciones de reparto	Dólar esta- dounidense	522	725	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(4)
USD						(2.949)
GBP						(2.132)

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas continuación						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liquidación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) latentes
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones GBP H (Acc) (Hedged)						
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	62	86	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	—
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	96	69	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	95	68	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	1
					USD	2
					GBP	1
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	70	99	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	12,299	17,364	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(350)
					USD	(352)
					GBP	(254)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones GBP W (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	759	546	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	768	551	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
					USD	10
					GBP	7
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	572	808	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	100,222	141,496	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2,854)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	509	708	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
					USD	(2,874)
					GBP	(2,078)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Clase de Acciones GBP Z (Acc) (Hedged)						
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	758	545	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	4
Dólar estadounidense	Acciones de reparto	767	550	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	6
					USD	10
					GBP	7
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	572	808	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(17)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	100,241	141,523	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(2,854)
Acciones de reparto	Dólar estadounidense	510	708	15-Jul-21	The Bank of New York Mellon	(3)
					USD	(2,874)
					GBP	(2,078)

RESPONSIBLE HORIZONS EURO

CORPORATE BOND FUND*

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija			
Australia – 16.738.095			
1.300.000	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0,625% 18-Sep-2024	1.334.229	0,15
1.142.000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 'REGS' 3,625% 28-Ene-2026	1.047.855	0,11
2.292.000	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 4,750% 24-Sep-2080	2.060.803	0,22
3.767.000	Scentre Group Trust 2 'REGS' FRN 5,125% 24-Sep-2080	3.394.941	0,37
4.255.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1,750% 26-Abr-2028	4.564.510	0,49
2.530.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 2,750% 23-Abr-2024	2.728.124	0,30
521.000	Telstra Corp Ltd 'EMTN' 1,375% 26-Mar-2029	560.826	0,06
1.000.000	Telstra Corp Ltd 'EMTN' 3,500% 21-Sep-2022	1.046.807	0,11
Austria – 5.183.741			
700.000	Erste Group Bank AG 'EMTN' 0,375% 16-Abr-2024	710.977	0,08
4.400.000	Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 0,375% 25-Sep-2026	4.472.764	0,48
Bélgica – 23.879.272			
1.894.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3,700% 02-Abr-2040	2.573.899	0,28
2.300.000	Belfius Bank SA 'EMTN' 0,000% 28-Ago-2026	2.289.968	0,25
1.800.000	Elia Transmission Belgium SA 'EMTN' 0,875% 28-Abr-2030	1.857.360	0,20
1.500.000	FLUVIUS System Operator CVBA 'EMTN' 2,750% 30-Nov-2022	1.563.029	0,17
100.000	FLUVIUS System Operator CVBA 'EMTN' 2,875% 07-May-2029	120.456	0,01
2.800.000	Groupe Bruxelles Lambert SA 0,125% 28-Ene-2031	2.716.357	0,29
2.100.000	Groupe Bruxelles Lambert SA 1,875% 19-Jun-2025	2.258.127	0,25
3.900.000	KBC Group NV 'EMTN' 0,750% 18-Oct-2023	3.991.084	0,43
2.900.000	KBC Group NV 'EMTN' 1,125% 25-Ene-2024	2.997.687	0,32
1.900.000	KBC Group NV 'EMTN' FRN 0,005% 24-Nov-2022	1.912.673	0,21
1.600.000	KBC Group NV 'EMTN' FRN 0,125% 10-Sep-2026	1.598.632	0,17
Bermudas – 2.598.550			
2.317.000	XLIT Ltd FRN 3,250% 29-Jun-2047	2.598.550	0,28
Canadá – 4.123.599			
4.042.000	Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 0,625% 20-Jul-2023	4.123.599	0,45
Dinamarca – 4.579.760			
2.907.000	Nykredit Realkredit AS 'EMTN' 0,125% 10-Jul-2024	2.920.600	0,32
1.600.000	Nykredit Realkredit AS 'EMTN' FRN 2,750% 17-Nov-2027	1.659.160	0,18
Finlandia – 12.100.673			
6.242.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0,125% 01-Jul-2024	6.302.092	0,68
2.161.000	OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0,375% 26-Feb-2024	2.198.414	0,24
3.402.000	Sampo Oyj 'EMTN' FRN 2,500% 03-Sep-2052	3.600.167	0,39
Francia – 181.868.228			
2.100.000	ALD SA 'EMTN' 0,000% 23-Feb-2024	2.100.715	0,23
2.900.000	ALD SA 'EMTN' 0,875% 18-Jul-2022	2.934.858	0,32
2.900.000	ALD SA 'EMTN' 1,250% 11-Oct-2022	2.957.686	0,32
3.100.000	APRR SA 'EMTN' 1,250% 18-Ene-2028	3.326.099	0,36
1.200.000	Arkema SA 'EMTN' 0,125% 14-Oct-2026	1.209.150	0,13
1.339.000	AXA SA 'EMTN' FRN 3,250% 28-May-2049	1.534.559	0,17
1.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1,250% 03-Jun-2030	1.047.901	0,11
3.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0,100% 08-Oct-2027	2.987.010	0,32
5.700.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0,125% 05-Feb-2024	5.748.923	0,62
1.100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1,250% 26-May-2027	1.170.495	0,13
2.600.000	BNP Paribas Cardif SA 'EMTN' 1,000% 29-Nov-2024	2.666.217	0,29
100.000	BNP Paribas Cardif SA FRN (Perpetual) 4,032% 25-Nov-2025	113.237	0,01
1.160.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1,125% 22-Nov-2023	1.196.763	0,13
3.000.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1,125% 28-Ago-2024	3.111.869	0,34
2.500.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 1,125% 11-Jun-2026	2.607.415	0,28

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Francia continuación			
1.500.000	BNP Paribas SA 'EMTN' 2,375% 17-Feb-2025	1.614.683	0,17
1.900.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0,500% 15-Jul-2025	1.925.801	0,21
3.800.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0,500% 19-Feb-2028	3.805.360	0,41
2.800.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 0,500% 19-Ene-2030	2.755.629	0,30
1.200.000	BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 2,125% 23-Ene-2027	1.295.496	0,14
3.900.000	BNP Paribas SA FRN 0,500% 01-Sep-2028	3.892.150	0,42
1.000.000	BPCE SA 0,125% 04-Dic-2024	1.010.055	0,11
2.200.000	BPCE SA 0,250% 15-Ene-2026	2.219.239	0,24
4.700.000	BPCE SA 0,250% 14-Ene-2031	4.561.820	0,49
1.500.000	BPCE SA 'EMTN' 1,000% 01-Abr-2025	1.551.174	0,17
1.500.000	BPCE SA 'EMTN' 1,375% 23-Mar-2026	1.580.346	0,17
200.000	BPCE SA 'EMTN' 2,875% 22-Abr-2026	223.591	0,02
900.000	BPCE SA 'EMTN' FRN 2,750% 30-Nov-2027	934.538	0,10
1.300.000	Capgemini SE 2,375% 15-Abr-2032	1.530.568	0,17
1.800.000	Capgemini SE 2,500% 01-Jul-2023	1.886.624	0,20
1.500.000	Carrefour SA 'EMTN' 0,750% 26-Abr-2024	1.536.015	0,17
1.200.000	Carrefour SA 'EMTN' 0,875% 12-Jun-2023	1.222.698	0,13
2.700.000	Carrefour SA 'EMTN' 2,625% 15-Dic-2027	3.102.376	0,34
1.300.000	Cie de Saint-Gobain 'EMTN' 0,875% 21-Sep-2023	1.331.934	0,14
2.900.000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0,250% 02-Nov-2032	2.823.933	0,31
2.300.000	CNP Assurances 1,875% 20-Oct-2022	2.358.926	0,25
2.300.000	Credit Agricole Assurances SA 2,000% 17-Jul-2030	2.410.179	0,26
1.900.000	Credit Agricole Assurances SA FRN 4,750% 27-Sep-2048	2.322.438	0,25
700.000	Credit Agricole Assurances SA FRN (Perpetual) 4,500% 14-Oct-2025	799.508	0,09
1.500.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0,375% 21-Oct-2025	1.517.955	0,16
3.100.000	Credit Agricole SA 'EMTN' 0,375% 20-Abr-2028	3.063.079	0,33
700.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1,750% 05-Mar-2029	761.212	0,08
1.300.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1,875% 20-Dic-2026	1.411.306	0,15
1.400.000	Credit Agricole SA/London 'EMTN' 3,125% 05-Feb-2026	1.606.794	0,17
3.000.000	Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' 0,875% 07-May-2027	3.115.766	0,34
3.200.000	Danone SA 'EMTN' 1,000% 26-Mar-2025	3.328.816	0,36
2.000.000	Danone SA 'EMTN' 1,125% 14-Ene-2025	2.085.930	0,23
1.800.000	Dassault Systemes SE 0,000% 16-Sep-2022	1.807.690	0,20
3.100.000	Dassault Systemes SE 0,125% 16-Sep-2026	3.120.918	0,34
1.470.000	Derichebourg SA 'REGS' 2,250% 15-Jul-2028	1.468.684	0,16
2.000.000	Electricite de France SA 'EMTN' 1,000% 13-Oct-2026	2.093.702	0,23
3.100.000	Electricite de France SA 'EMTN' 2,000% 09-Dic-2049	3.318.070	0,36
1.759.000	Engie SA 'EMTN' 1,750% 27-Mar-2028	1.759.681	0,19
800.000	Engie SA 'EMTN' 2,125% 30-Mar-2032	925.786	0,10
490.000	Faurecia SE 2,375% 15-Jun-2029	502.255	0,05
2.770.000	Faurecia SE 3,750% 15-Jun-2028	2.929.607	0,32
2.000.000	Iliad SA 0,625% 25-Nov-2021	2.003.600	0,22
2.900.000	Iliad SA 1,875% 11-Feb-2028	2.857.631	0,31
1.500.000	MMS USA Holdings Inc 'EMTN' 1,250% 13-Jun-2028	1.576.691	0,17
1.800.000	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 2,125% 21-Jun-2052	1.811.682	0,20
3.300.000	Orange SA 1,200% 11-Jul-2034	3.444.639	0,37
1.400.000	Orange SA 9,000% 01-Mar-2031	1.853.781	0,20
1.700.000	Orange SA 'EMTN' 0,500% 15-Ene-2022	1.707.735	0,18
3.500.000	RCI Banque SA 'EMTN' 0,250% 08-Mar-2023	3.521.123	0,38
880.000	RCI Banque SA 'EMTN' 0,750% 12-Ene-2022	882.556	0,10
2.091.000	RCI Banque SA 'EMTN' 0,750% 26-Sep-2022	2.112.453	0,23
1.100.000	RCI Banque SA 'EMTN' 1,625% 11-Abr-2025	1.151.486	0,12
800.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 'EMTN' 1,000% 19-Oct-2026	838.084	0,09
600.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 'EMTN' 1,625% 27-Nov-2025	642.527	0,07
1.300.000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 1,500% 29-May-2025	1.372.988	0,15
900.000	Societe Generale SA 0,750% 25-Ene-2027	910.497	0,10
5.000.000	Societe Generale SA 'EMTN' 0,125% 18-Feb-2028	4.942.060	0,53
670.000	Sodexo SA 2,500% 24-Jun-2026	753.499	0,08
1.800.000	TDF Infrastructure SASU 2,500% 07-Abr-2026	1.955.463	0,21
2.100.000	Terega SA 0,875% 17-Sep-2030	2.117.176	0,23
3.872.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 1,750% 04-Abr-2024	3.975.966	0,43
1.000.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 2,625% 26-Feb-2025	1.059.534	0,11
1.300.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,369% 06-Oct-2026	1.444.610	0,16
1.660.000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual) 3,875% 18-May-2022	1.716.191	0,19
4.383.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 1,625% 25-Oct-2027	4.395.272	0,47

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Francia continuación			
900.000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 2,000% 04-Jun-2030	907.920	0,10
2.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 0,625% 04-May-2027	2.734.074	0,30
2.400.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1,375% 04-Dic-2031	2.467.176	0,27
886.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1,500% 22-Feb-2028	944.476	0,10
1.000.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN (Perpetual) 2,125% 25-Jul-2023	993.630	0,11
4.000.000	Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2,250% 20-Ene-2026	4.109.000	0,44
1.320.000	WEA Finance LLC '144A' 2,875% 15-Ene-2027	1.145.117	0,12
1.480.000	WEA Finance LLC '144A' 3,500% 15-Jun-2029	1.294.362	0,14
Alemania – 101.741.196		101.741.196	11,00
4.800.000	adidas AG 0,000% 09-Sep-2024	4.828.294	0,52
1.200.000	adidas AG 0,000% 05-Oct-2028	1.191.165	0,13
1.100.000	Allianz Finance II BV 'EMTN' 0,250% 06-Jun-2023	1.111.516	0,12
1.600.000	Allianz SE FRN 5,625% 17-Oct-2042	1.716.013	0,19
2.400.000	Allianz SE FRN (Perpetual) 3,375% 18-Sep-2024	2.621.199	0,28
1.700.000	BMW Finance NV 'EMTN' 0,000% 11-Ene-2026	1.702.133	0,18
739.000	BMW Finance NV 'EMTN' 0,200% 11-Ene-2033	711.040	0,08
2.109.000	BMW Finance NV 'EMTN' 0,625% 06-Oct-2023	2.151.851	0,23
1.100.000	BMW Finance NV 'EMTN' 1,000% 21-Ene-2025	1.144.728	0,12
2.284.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0,500% 28-Ago-2023	2.317.216	0,25
1.500.000	Commerzbank AG 'EMTN' 0,875% 22-Ene-2027	1.526.155	0,17
1.400.000	Commerzbank AG 'EMTN' 1,875% 28-Feb-2028	1.508.041	0,16
700.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 0,750% 24-Mar-2026	713.182	0,08
1.500.000	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 4,000% 05-Dic-2030	1.668.750	0,18
2.377.000	Continental AG 'EMTN' 2,500% 27-Ago-2026	2.638.720	0,29
2.016.000	Daimler AG 'EMTN' 0,750% 11-Mar-2033	2.025.011	0,22
1.000.000	Daimler AG 'EMTN' 1,625% 22-Ago-2023	1.039.062	0,11
1.892.000	Daimler AG 'EMTN' 2,000% 22-Ago-2026	2.079.128	0,23
1.000.000	Daimler AG 'EMTN' 2,625% 07-Abr-2025	1.101.289	0,12
956.000	Daimler International Finance BV 'EMTN' 1,375% 26-Jun-2026	1.021.463	0,11
1.121.000	Deutsche Bahn Finance GMBH 'EMTN' 0,625% 08-Dic-2050	1.006.661	0,11
1.000.000	Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual) 0,950% 22-Ene-2025	1.002.650	0,11
3.200.000	Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual) 0,950% 22-Ene-2025	3.208.480	0,35
2.800.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1,000% 19-Nov-2025	2.859.430	0,31
764.000	Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1,375% 10-Jun-2026	802.722	0,09
2.300.000	Deutsche Bank AG FRN 1,375% 17-Feb-2032	2.331.004	0,25
1.500.000	Deutsche Boerse AG 0,000% 22-Feb-2026	1.507.001	0,16
1.100.000	Deutsche Boerse AG FRN 1,250% 16-Jun-2047	1.131.038	0,12
610.000	Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1,750% 25-Mar-2031	683.554	0,07
2.500.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0,625% 01-Dic-2022	2.535.076	0,27
3.100.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 0,875% 30-Ene-2024	3.186.799	0,34
990.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1,375% 01-Dic-2025	1.052.568	0,11
560.000	Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 7,500% 24-Ene-2033	969.513	0,11
500.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 0,750% 30-Nov-2022	506.184	0,06
297.000	E.ON International Finance BV 'EMTN' 5,750% 14-Feb-2033	458.676	0,05
3.100.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1,113% 15-May-2032	3.266.124	0,35
600.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1,500% 18-Abr-2028	648.987	0,07
100.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1,625% 03-Nov-2023	103.914	0,01
800.000	Eurogrid GmbH 'EMTN' 1,875% 10-Jun-2025	856.993	0,09
3.900.000	Grand City Properties SA 'EMTN' 0,125% 11-Ene-2028	3.790.227	0,41
1.400.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 0,750% 24-Jun-2023	1.424.026	0,15
1.400.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1,125% 24-Jun-2026	1.462.797	0,16
2.000.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 1,625% 24-Jun-2029	2.152.720	0,23
800.000	Infineon Technologies AG 'EMTN' 2,000% 24-Jun-2032	885.788	0,10
1.000.000	Merck Financial Services GmbH 'EMTN' 0,005% 15-Dic-2023	1.005.686	0,11
2.000.000	Merck Financial Services GmbH 'EMTN' 0,125% 16-Jul-2025	2.019.488	0,22
700.000	Merck KGaA FRN 1,625% 25-Jun-2079	723.269	0,08
700.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 3,250% 26-May-2049	814.559	0,09

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Alemania continuación			
1.700.000	SAP SE 0,000% 17-May-2023	1.710.126	0,19
2.000.000	SAP SE 1,250% 10-Mar-2028	2.153.057	0,23
1.400.000	Schaeffler AG 'EMTN' 2,750% 12-Oct-2025	1.499.302	0,16
1.500.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0,250% 20-Feb-2029	1.507.530	0,16
2.800.000	Vonovia Finance BV 1,800% 29-Jun-2025	2.989.130	0,32
1.000.000	Vonovia Finance BV 2,250% 07-Abr-2030	1.134.458	0,12
2.000.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0,125% 06-Abr-2023	2.010.650	0,22
700.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0,625% 07-Oct-2027	712.470	0,08
2.300.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 0,875% 03-Jul-2023	2.342.876	0,25
2.800.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 1,625% 07-Abr-2024	2.921.180	0,32
900.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 1,750% 25-Ene-2027	975.691	0,11
800.000	Vonovia Finance BV 'EMTN' 2,250% 15-Dic-2023	847.375	0,09
1.400.000	Faurecia SE 1,500% 14-Jun-2041	1.408.372	0,15
1.100.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 2,750% 25-May-2027	1.148.284	0,12
1.100.000	ZF Finance GmbH 'EMTN' 3,000% 21-Sep-2025	1.168.805	0,13
Irlanda – 8.174.310		8.174.310	0,88
3.657.000	Bank of Ireland Group Plc 'EMTN' FRN 1,375% 11-Ago-2031	3.639.538	0,39
811.000	CRH Funding BV 1,625% 05-May-2030	891.710	0,10
975.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 2,125% 26-Sep-2024	995.451	0,11
2.592.000	Permanent TSB Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 3,000% 19-Ago-2031	2.647.611	0,28
Italia – 38.934.039		38.934.039	4,21
640.000	Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN 5,500% 27-Oct-2047	789.939	0,09
3.306.000	Enel SpA FRN (Perpetual) 1,875% 08-Jun-2030	3.254.757	0,35
2.713.000	Eni SpA FRN (Perpetual) 2,000% 11-Feb-2027	2.711.644	0,29
1.007.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0,000% 16-Abr-2024	1.007.519	0,11
1.900.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 0,125% 16-Nov-2023	1.906.424	0,21
873.000	FCA Bank SpA/Ireland 'EMTN' 1,000% 21-Feb-2022	879.652	0,10
1.120.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0,750% 04-Dic-2024	1.148.794	0,12
3.075.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0,750% 16-Mar-2028	3.094.357	0,34
1.667.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0,875% 27-Jun-2022	1.685.933	0,18
2.920.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1,000% 22-Jul-2022	2.959.488	0,32
2.200.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1,000% 04-Jul-2024	2.265.834	0,25
1.200.000	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2,125% 30-Ago-2023	1.258.683	0,14
2.515.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 2,375% 22-Dic-2030	2.537.736	0,27
2.051.000	Terna SPA 0,750% 24-Jul-2032	2.050.433	0,22
1.692.000	Terna SPA 'EMTN' 0,125% 25-Jul-2025	1.703.040	0,18
1.368.000	Terna SPA 'EMTN' 1,000% 10-Abr-2026	1.429.366	0,15
1.500.000	Terna SPA 'EMTN' 1,375% 26-Jul-2027	1.601.375	0,17
1.000.000	UniCredit SpA 1,800% 20-Ene-2030	1.038.812	0,11
2.505.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 0,800% 05-Jul-2029	2.510.461	0,27
2.070.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 1,250% 25-Jun-2025	2.132.026	0,23
957.000	UniCredit SpA 'EMTN' FRN 2,000% 23-Sep-2029	967.766	0,11
Japón – 10.538.293		10.538.293	1,14
1.500.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0,750% 09-Jul-2027	1.538.816	0,17
3.516.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1,375% 09-Jul-2032	3.661.214	0,39
1.000.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 1,125% 21-Nov-2022	1.018.898	0,11
3.604.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 'REGS' 3,000% 21-Nov-2030	4.319.365	0,47
Luxemburgo – 18.491.063		18.491.063	2,00
8.311.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1,000% 04-May-2028	8.267.658	0,89
2.809.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 0,875% 14-Ene-2031	2.718.070	0,29
1.984.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1,500% 13-Jul-2026	2.086.434	0,23
2.142.000	Logicor Financing Sarl 'EMTN' 1,625% 15-Jul-2027	2.258.942	0,25
3.000.000	SELP Finance Sarl 1,500% 20-Dic-2026	3.159.959	0,34

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Países Bajos – 67.458.441		67.458.441	7,30
1.800.000	ABN AMRO Bank NV 0,600% 15-Ene-2027	1.827.642	0,20
3.584.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0,500% 17-Jul-2023	3.644.025	0,39
2.202.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 0,500% 15-Abr-2026	2.260.973	0,24
1.400.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1,250% 28-May-2025	1.463.158	0,16
1.700.000	ABN AMRO Bank NV 'EMTN' FRN 2,875% 18-Ene-2028	1.772.826	0,19
1.700.000	ABN AMRO Bank NV FRN (Perpetual) 4,375% 22-Sep-2025	1.842.800	0,20
1.783.000	Achmea BV 'EMTN' FRN 6,000% 04-Abr-2043	1.964.506	0,21
1.295.000	Aegon Bank NV 0,625% 21-Jun-2024	1.321.211	0,14
1.300.000	ASML Holding NV 0,625% 07-May-2029	1.340.038	0,15
495.000	ASR Nederland NV FRN 3,375% 02-May-2049	555.589	0,06
3.105.000	Athora Netherlands NV FRN 2,250% 15-Jul-2031	3.155.456	0,34
1.000.000	Cooperative Rabobank UA 'GMTN' 0,750% 29-Ago-2023	1.021.584	0,11
1.800.000	de Volksbank NV 'EMTN' 0,010% 16-Sep-2024	1.811.860	0,20
2.500.000	de Volksbank NV 'EMTN' 0,750% 25-Jun-2023	2.548.583	0,28
2.251.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0,375% 14-Abr-2033	2.200.476	0,24
1.832.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0,625% 17-Jun-2032	1.861.943	0,20
1.115.000	Enexis Holding NV 'EMTN' 0,750% 02-Jul-2031	1.155.067	0,13
1.701.000	Euronext NV 1,000% 18-Abr-2025	1.758.709	0,19
2.920.000	Euronext NV 1,500% 17-May-2041	2.941.710	0,32
1.000.000	Heineken NV 'EMTN' 1,750% 07-May-2040	1.070.270	0,12
	Heineken NV 'EMTN' 2,875% 04-Ago-2025	1.328.312	0,14
5.700.000	ING Groep NV 'EMTN' 1,000% 20-Sep-2023	5.859.145	0,63
900.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 1,625% 26-Sep-2029	933.894	0,10
1.000.000	ING Groep NV 'EMTN' FRN 2,500% 15-Feb-2029	1.057.688	0,11
2.100.000	ING Groep NV FRN 1,000% 13-Nov-2030	2.129.401	0,23
1.200.000	Koninklijke KPN NV 'EMTN' 0,875% 14-Dic-2032	1.196.330	0,13
2.323.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 0,250% 23-Feb-2026	2.317.727	0,25
933.000	LeasePlan Corp NV 'EMTN' 1,375% 07-Mar-2024	969.658	0,11
2.800.000	Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands 0,375% 26-Feb-2025	2.844.033	0,31
1.590.000	Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschap-pij NV FRN 9,000% 29-Ago-2042	1.756.571	0,19
2.200.000	NN Group NV 'EMTN' 0,875% 13-Ene-2023	2.233.699	0,24
284.000	NN Group NV 'EMTN' 1,625% 01-Jun-2027	307.907	0,03
1.854.000	TenneT Holding BV 'EMTN' 0,125% 30-Nov-2032	1.764.451	0,19
1.822.000	TenneT Holding BV 'EMTN' 0,875% 03-Jun-2030	1.901.658	0,21
1.698.000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 1,500% 24-May-2027	1.816.362	0,20
1.400.000	Vesteda Finance BV 'EMTN' 2,000% 10-Jul-2026	1.523.179	0,16
Nueva Zelanda – 3.735.517		3.735.517	0,40
2.500.000	BNZ International Funding Ltd/London 'GMTN' 0,375% 14-Sep-2024	2.543.425	0,27
1.161.000	Chorus Ltd 'EMTN' 1,125% 18-Oct-2023	1.192.092	0,13
Noruega – 4.108.571		4.108.571	0,44
4.076.000	DNB Bank ASA 'EMTN' 0,050% 14-Nov-2023	4.108.571	0,44
Polonia – 2.012.152		2.012.152	0,22
1.989.000	InPost SA 'REGS' 2,250% 15-Jul-2027	2.012.152	0,22
Portugal – 7.506.722		7.506.722	0,81
4.900.000	Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4,250% 04-Sep-2031	4.965.170	0,53
1.500.000	Galp Gas Natural Distribuicao SA 'EMTN' 1,375% 19-Sep-2023	1.544.365	0,17
918.000	Ren Finance BV 'EMTN' 1,750% 18-Ene-2028	997.187	0,11
República de Corea – 787.618		787.618	0,09
780.000	LG Chem Ltd 'REGS' 0,500% 15-Abr-2023	787.618	0,09
España – 69.158.924		69.158.924	7,48
2.300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 0,750% 04-Jun-2025	2.369.746	0,26
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 3,104% 15-Jul-2031	1.225.385	0,13
1.200.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 0,875% 05-Mar-2023	1.217.944	0,13
1.800.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' 1,625% 07-Mar-2024	1.874.638	0,20
2.600.000	Banco de Sabadell SA 'EMTN' FRN 0,875% 16-Jun-2028	2.563.600	0,28
2.000.000	Banco Santander SA 'EMTN' 0,200% 11-Feb-2028	1.983.306	0,21
1.700.000	Banco Santander SA 'EMTN' 0,250% 19-Jun-2024	1.718.519	0,19
1.500.000	Banco Santander SA 'EMTN' 0,300% 04-Oct-2026	1.511.850	0,16
1.400.000	Banco Santander SA 'EMTN' 1,375% 05-Ene-2026	1.467.480	0,16

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
España continuación			
1.900.000	Bankinter SA 0,625% 06-Oct-2027	1.915.093	0,21
1.000.000	Bankinter SA 0,875% 05-Mar-2024	1.026.134	0,11
6.200.000	CaixaBank SA 'EMTN' 0,375% 03-Feb-2025	6.272.013	0,68
900.000	CaixaBank SA 'EMTN' 1,000% 25-Jun-2024	924.384	0,10
400.000	CaixaBank SA 'EMTN' 1,125% 17-May-2024	413.679	0,04
2.300.000	CaixaBank SA 'EMTN' 1,750% 24-Oct-2023	2.396.375	0,26
3.700.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 0,375% 18-Nov-2026	3.707.807	0,40
3.400.000	CaixaBank SA 'EMTN' FRN 1,250% 18-Jun-2031	3.419.550	0,37
1.900.000	CaixaBank SA FRN 3,375% 15-Mar-2027	1.944.460	0,21
1.500.000	Cellnex Finance Co SA 'EMTN' 2,000% 15-Feb-2033	1.483.590	0,16
2.000.000	Cellnex Telecom SA 'EMTN' 1,750% 23-Oct-2030	1.984.780	0,21
3.009.000	FCC Aqualia SA 2,629% 08-Jun-2027	3.322.794	0,36
1.600.000	Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 1,000% 07-Mar-2024	1.649.958	0,18
2.400.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1,450% 09-Nov-2026	2.425.596	0,26
1.400.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1,874% 28-Ene-2026	1.446.117	0,16
800.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1,875% 22-Feb-2023	822.617	0,09
2.100.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 2,250% 28-Ene-2029	2.175.891	0,24
500.000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 3,250% 12-Nov-2024	544.870	0,06
1.800.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1,350% 14-Oct-2028	1.887.673	0,20
600.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1,625% 28-Nov-2025	636.402	0,07
1.200.000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 2,000% 17-Abr-2026	1.294.062	0,14
900.000	Mapfre SA FRN 4,375% 31-Mar-2047	1.045.650	0,11
1.500.000	Red Eléctrica Financiaciones SAU 'EMTN' 0,375% 24-Jul-2028	1.525.779	0,17
400.000	Red Eléctrica Financiaciones SAU 'EMTN' 1,000% 21-Abr-2026	419.819	0,05
700.000	Repsol International Finance BV 'EMTN' 2,625% 15-Abr-2030	825.282	0,09
2.400.000	Santander Consumer Finance SA 'EMTN' 0,375% 27-Jun-2024	2.428.824	0,26
2.400.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 2,376% 12-Feb-2029	2.347.632	0,25
2.700.000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 4,375% 14-Dic-2024	2.939.625	0,32
Suecia – 13.597.229		13.597.229	1,47
1.074.000	Sagax AB 1,125% 30-Ene-2027	1.097.241	0,12
1.500.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'EMTN' 1,000% 12-Ago-2027	1.516.844	0,17
1.200.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB FRN (Perpetual) 2,625% 14-Dic-2025	1.203.818	0,13
1.545.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 0,750% 14-Dic-2028	1.514.208	0,16
4.062.000	SBB Treasury Oyj 'EMTN' 1,125% 26-Nov-2029	4.045.508	0,44
1.590.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 0,300% 17-Feb-2022	1.598.101	0,17
2.540.000	Swedbank AB 'EMTN' 0,750% 05-May-2025	2.621.509	0,28
Suiza – 31.040.160		31.040.160	3,36
3.100.000	Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 1,125% 17-Sep-2025	3.249.436	0,35
140.000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 'EMTN' 1,750% 16-Sep-2024	148.970	0,02
2.786.000	Credit Suisse AG/London 'EMTN' 0,250% 05-Ene-2026	2.795.152	0,30
6.803.000	Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3,250% 02-Abr-2026	7.501.142	0,81
900.000	Givaudan Finance Europe BV 1,000% 22-Abr-2027	947.079	0,10
604.000	Givaudan Finance Europe BV 1,625% 22-Abr-2032	670.664	0,07
3.180.000	Nestle Finance International Ltd 0,000% 03-Dic-2025	3.198.412	0,35
1.840.000	Richemont International Holding SA 1,125% 26-May-2032	1.958.710	0,21
1.363.000	Swisscom Finance BV 0,375% 14-Nov-2028	1.382.695	0,15
1.300.000	UBS AG/London 'GMTN' 0,625% 23-Ene-2023	1.318.546	0,14
3.416.000	UBS Group AG 0,625% 24-Feb-2033	3.363.325	0,37
4.340.000	UBS Group AG 1,500% 30-Nov-2024	4.506.029	0,49
Reino Unido – 121.957.447		121.957.447	13,19
2.400.000	Annington Funding Plc 'EMTN' 1,650% 12-Jul-2024	2.509.305	0,27
625.000	Aviva Plc 'EMTN' FRN 3,875% 03-Jul-2044	690.542	0,07
1.794.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 2,000% 07-Feb-2028	1.840.002	0,20

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
Reino Unido continuación			
870.000	Barclays Plc 'EMTN' FRN 3,375% 02-Abr-2025	948.526	0,10
2.701.000	Barclays Plc FRN 1,106% 12-May-2032	2.727.429	0,30
2.148.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3,250% 22-Mar-2026	2.298.360	0,25
1.895.000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual) 3,625% 22-Mar-2029	2.066.592	0,22
2.000.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 0,500% 12-Sep-2025	2.028.490	0,22
1.720.000	British Telecommunications Plc 'EMTN' 1,000% 21-Nov-2024	1.771.667	0,19
1.278.000	Cadent Finance Plc 'EMTN' 0,750% 11-Mar-2032	1.269.960	0,14
6.112.000	CCEP Finance Ireland DAC 0,875% 06-May-2033	6.104.207	0,66
2.999.000	CNH Industrial Finance Europe SA 0,000% 01-Abr-2024	2.998.044	0,32
4.984.000	CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1,625% 03-Jul-2029	5.297.469	0,57
4.949.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 0,750% 24-Feb-2022	4.980.995	0,54
2.233.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1,125% 26-May-2024	2.309.964	0,25
2.862.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc 1,750% 27-Mar-2026	3.081.023	0,33
2.200.000	Coca-Cola Europacific Partners Plc FRN 0,000% 16-Nov-2021	2.203.014	0,24
2.494.000	Diageo Finance Plc 'EMTN' 1,000% 22-Abr-2025	2.596.571	0,28
2.029.000	Diageo Finance Plc 'EMTN' 2,375% 20-May-2026	2.259.474	0,24
4.170.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1,250% 21-May-2026	4.427.860	0,48
652.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1,750% 21-May-2030	728.161	0,08
4.718.000	Hammerson Ireland Finance DAC 1,750% 03-Jun-2027	4.727.365	0,51
4.404.000	Heathrow Funding Ltd 1,500% 12-Oct-2025	4.594.825	0,50
1.400.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1,125% 08-Oct-2030	1.386.469	0,15
2.232.000	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 1,875% 23-May-2022	2.270.100	0,25
900.000	HSBC Holdings Plc FRN 0,309% 13-Nov-2026	903.348	0,10
2.950.000	HSBC Holdings Plc FRN 3,000% 22-Jul-2028	3.713.510	0,40
1.093.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 1,625% 08-Oct-2024	1.139.320	0,12
2.675.000	InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2,125% 15-May-2027	2.884.072	0,31
2.143.000	Lancashire Holdings Ltd FRN 5,625% 18-Sep-2041	1.938.326	0,21
2.162.000	London Stock Exchange Group Plc 'EMTN' 1,750% 06-Dic-2027	2.374.732	0,26
1.256.000	National Grid Electricity Transmission Plc 0,190% 20-Ene-2025	1.265.546	0,14
2.582.000	National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 0,823% 07-Jul-2032	2.603.779	0,28
1.467.000	Natwest Group Plc 'EMTN' FRN 0,780% 26-Feb-2030	1.465.775	0,16
500.000	NatWest Markets Plc 'EMTN' 1,000% 28-May-2024	516.123	0,06
533.000	Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4,375% 24-Ene-2029	627.465	0,07
5.361.000	RELX Finance BV 0,000% 18-Mar-2024	5.383.224	0,58
1.433.000	RELX Finance BV 0,500% 10-Mar-2028	1.451.034	0,16
1.170.000	Rothsay Life Plc FRN (Perpetual) 6,875% 12-Sep-2028	1.578.620	0,17
1.600.000	Standard Chartered Plc FRN 2,500% 09-Sep-2030	1.698.830	0,18
2.496.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0,375% 27-Jul-2029	2.438.143	0,26
3.180.000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 1,375% 24-Oct-2023	3.280.870	0,35
990.000	Unilever Finance Netherlands BV 1,750% 25-Mar-2030	1.115.476	0,12
1.165.000	Virgin Money UK Plc FRN 2,875% 24-Jun-2025	1.252.748	0,14
1.464.000	Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 0,375% 27-May-2024	1.475.456	0,16
3.140.000	Vmed O2 UK Financing I Plc 'REGS' 4,500% 15-Jul-2031	3.685.195	0,40
635.000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 2,200% 25-Ago-2026	702.222	0,08
956.000	Vodafone Group Plc 'EMTN' 2,500% 24-May-2039	1.115.998	0,12
860.000	Vodafone Group Plc FRN 3,000% 27-Ago-2080	883.564	0,10
3.570.000	Vodafone Group Plc FRN 3,100% 03-Ene-2079	3.744.037	0,40
4.584.000	Yorkshire Building Society 'EMTN' 0,500% 01-Jul-2028	4.603.620	0,50
EE. UU. – 167.843.015		167.843.015	18,15
1.096.000	Abbott Ireland Financing DAC 1,500% 27-Sep-2026	1.176.871	0,13
1.002.000	AbbVie Inc 0,750% 18-Nov-2027	1.030.174	0,11
1.049.000	AbbVie Inc 1,375% 17-May-2024	1.089.283	0,12
1.270.000	Air Products and Chemicals Inc 'EMTN' 0,800% 05-May-2032	1.295.876	0,14
310.000	Amgen Inc 1,250% 25-Feb-2022	312.065	0,03
2.140.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 'REGS' 2,000% 01-Sep-2028	2.154.691	0,23

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
2.123.000	AT&T Inc 0,250% 04-Mar-2026	2.134.857	0,23
2.853.000	AT&T Inc 1,950% 15-Sep-2023	2.975.021	0,32
1.640.000	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	1.993.024	0,22
2.385.000	AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	2.898.392	0,31
1.145.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0,580% 08-Ago-2029	1.151.069	0,12
3.132.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 0,808% 09-May-2026	3.221.222	0,35
1.280.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1,379% 07-Feb-2025	1.328.138	0,14
400.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1,381% 09-May-2030	424.730	0,05
2.298.000	Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1,667% 02-Jun-2029	2.697.053	0,29
3.580.000	Becton Dickinson and Co 1,000% 15-Dic-2022	3.639.871	0,39
2.400.000	Becton Dickinson and Co 1,401% 24-May-2023	2.466.564	0,27
1.289.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04-Jun-2023	1.307.736	0,14
1.504.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,208% 04-Jun-2026	1.574.640	0,17
776.000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1,213% 12-Feb-2036	768.273	0,08
1.630.000	Berry Global Inc 'REGS' 1,500% 15-Ene-2027	1.660.726	0,18
1.560.000	Celanese US Holdings LLC 1,250% 11-Feb-2025	1.617.595	0,17
1.500.000	Celanese US Holdings LLC 2,125% 01-Mar-2027	1.628.041	0,18
916.000	Chubb INA Holdings Inc 0,875% 15-Jun-2027	949.618	0,10
1.580.000	Chubb INA Holdings Inc 0,875% 15-Dic-2029	1.626.539	0,18
828.000	Chubb INA Holdings Inc 1,400% 15-Jun-2031	883.125	0,10
1.935.000	Chubb INA Holdings Inc 1,550% 15-Mar-2028	2.082.565	0,23
220.000	Citigroup Inc 'EMTN' 0,750% 26-Oct-2023	224.288	0,02
1.247.000	Citigroup Inc 'EMTN' FRN 0,500% 08-Oct-2027	1.257.737	0,14
5.941.000	Coca-Cola Co/The 0,800% 15-Mar-2040	5.664.930	0,61
1.150.000	Colgate-Palmolive Co 'EMTN' 0,875% 12-Nov-2039	1.158.148	0,13
1.815.000	Comcast Corp 0,750% 20-Feb-2032	1.819.592	0,20
640.000	Danaher Corp 1,700% 30-Mar-2024	671.372	0,07
1.793.000	Danaher Corp 2,500% 30-Mar-2030	2.078.499	0,22
1.200.000	DH Europe Finance II Sarl 0,750% 18-Sep-2031	1.200.430	0,13
870.000	DH Europe Finance II Sarl 1,350% 18-Sep-2039	884.338	0,10
588.000	Dow Chemical Co/The 1,125% 15-Mar-2032	601.428	0,07
2.248.000	Ecolab Inc 1,000% 15-Ene-2024	2.307.720	0,25
1.489.000	Eli Lilly & Co 0,625% 01-Nov-2031	1.515.835	0,16
3.225.000	FedEx Corp 0,450% 04-May-2029	3.218.615	0,35
736.000	Fidelity National Information Services Inc 1,000% 03-Dic-2028	757.181	0,08
1.961.000	Fidelity National Information Services Inc 1,500% 21-May-2027	2.081.587	0,23
1.266.000	Fidelity National Information Services Inc 2,000% 21-May-2030	1.401.230	0,15
507.000	Fiserv Inc 0,375% 01-Jul-2023	511.923	0,06
2.970.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,375% 27-Mar-2025	3.329.934	0,36
4.073.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0,250% 26-Ene-2028	4.004.879	0,43
900.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2,000% 01-Nov-2028	993.794	0,11
6.041.000	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 0,010% 30-Abr-2024	6.048.521	0,65
543.000	International Flavors & Fragrances Inc 0,500% 25-Sep-2021	543.665	0,06
570.000	International Flavors & Fragrances Inc 1,750% 14-Mar-2024	595.627	0,06
2.681.000	International Flavors & Fragrances Inc 1,800% 25-Sep-2026	2.886.762	0,31
4.303.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 0,389% 24-Feb-2028	4.318.609	0,47
4.055.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 0,597% 17-Feb-2033	3.951.070	0,43
1.990.000	JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 1,090% 11-Mar-2027	2.072.587	0,22
1.300.000	McDonald's Corp 1,600% 15-Mar-2031	1.424.856	0,15
1.059.000	Medtronic Global Holdings SCA 0,750% 15-Oct-2032	1.063.262	0,12
1.270.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07-Mar-2027	1.340.511	0,15
3.920.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,375% 15-Oct-2040	3.990.115	0,43
1.720.000	Medtronic Global Holdings SCA 1,500% 02-Jul-2039	1.801.507	0,19
865.000	Mondelez International Inc 0,750% 17-Mar-2033	847.445	0,09
2.585.000	Morgan Stanley 'EMTN' FRN 0,637% 26-Jul-2024	2.626.667	0,28
2.771.000	Morgan Stanley FRN 0,495% 26-Oct-2029	2.756.048	0,30
5.326.000	Morgan Stanley FRN 0,497% 07-Feb-2031	5.226.031	0,57
2.920.000	Morgan Stanley 'GMTN' 1,000% 02-Dic-2022	2.974.061	0,32
760.000	Nasdaq Inc 1,750% 28-Mar-2029	825.840	0,09
4.082.000	Nestle Holdings Inc 'EMTN' 0,875% 18-Jul-2025	4.245.913	0,46
1.880.000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 'REGS' 2,875% 30-Abr-2028	1.915.701	0,21

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Renta fija continuación			
EE. UU. continuación			
1.290.000	PepsiCo Inc 0,750% 18-Mar-2027	1.343.866	0,15
500.000	PepsiCo Inc 0,875% 16-Oct-2039	500.555	0,05
2.718.000	PepsiCo Inc 'EMTN' 0,500% 06-May-2028	2.791.066	0,30
1.070.000	Prologis Euro Finance LLC 0,500% 16-Feb-2032	1.040.507	0,11
1.243.000	Prologis Euro Finance LLC 1,000% 06-Feb-2035	1.237.652	0,13
2.307.000	Simon International Finance SCA 1,125% 19-Mar-2033	2.317.981	0,25
331.000	Simon International Finance SCA 1,375% 18-Nov-2022	337.057	0,04
1.100.000	Stellantis NV 2,750% 15-May-2026	1.220.118	0,13
2.170.000	Stellantis NV 3,875% 05-Ene-2026	2.493.554	0,27
700.000	Stellantis NV 4,500% 07-Jul-2028	874.636	0,09
1.841.000	Stellantis NV 'EMTN' 0,625% 30-Mar-2027	1.851.641	0,20
2.776.000	Stellantis NV 'EMTN' 1,250% 20-Jun-2033	2.721.563	0,29
1.100.000	Stellantis NV 'EMTN' 2,000% 23-Mar-2024	1.160.785	0,13
1.719.000	Swiss Re Finance UK Plc 1,375% 27-May-2023	1.769.407	0,19
902.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,400% 23-Ene-2026	955.308	0,10
2.050.000	Thermo Fisher Scientific Inc 2,375% 15-Abr-2032	2.385.524	0,26
2.688.000	Trinity Acquisition Plc 2,125% 26-May-2022	2.728.172	0,30
3.050.000	Verizon Communications Inc 1,850% 18-May-2040	3.285.794	0,36
1.800.000	Verizon Communications Inc 2,875% 15-Ene-2038	2.219.336	0,24
1.538.000	Verizon Communications Inc 3,550% 22-Mar-2051	1.382.476	0,15
Total de inversiones en valores de renta fija		918.156.615	99,30

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – 77.176				
(172)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(29.659.680)	68.777	0,01
(28)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(2.906.052)	8.399	0,00

Total contratos de futuros pendientes **77.176** **0,01**

Total activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas **918.233.791** **99,31**

Posiciones	Descripción	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Swaps de incumplimiento crediticio – (1.330.742)			
50.000.000	CDS LafargeHolcim Ltd 1,000% 20-Jun-2026	(1.330.742)	(0,14)
Total swaps de incumplimiento crediticio		(1.330.742)	(0,14)

Posiciones	Descripción	Exposición subyacente EUR	Valor razonable EUR	Activo neto total %
Contratos de futuros pendientes – (351.545)				
(71)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(9.521.810)	(9.725)	(0,00)
(55)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(11.159.500)	(141.187)	(0,02)
(15)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(1.669.106)	(6.627)	(0,00)
(56)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(6.912.249)	(92.743)	(0,01)
(1)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(134.686)	(3.698)	(0,00)
(5)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(805.798)	(29.597)	(0,00)
(61)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep-2021	(9.114.150)	(67.968)	(0,01)
Total contratos de futuros pendientes			(351.545)	(0,04)
Minusvalía latente de contratos sobre divisas a plazo - (448.388) (véase abajo)			(448.388)	(0,05)
Total pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas			(2.130.675)	(0,23)
Activo circulante neto			8.482.897	0,92
Activo neto total			924.586.013	100,00

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

La contraparte de los swaps de incumplimiento crediticio es Credit Suisse AG.

La contraparte de los contratos de futuros es Morgan Stanley.

Análisis de la cartera	% de activos totales
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en bolsas de valores o negociados en un mercado regulado	97,78
Instrumentos financieros derivados negociados en un mercado regulado	0,01
Otro activo circulante	2,21
Activo total	100,00

Inventario de inversiones - A 30 de junio de 2021

Contratos a plazo sobre divisas						
Compra	Venta	Importe (B)	Importe (S)	Fecha de liqui- dación.	Contraparte	Ganancias/ (pérdidas) la- tentes
BNY Mellon Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund						
Euro	Acciones de reparto	8.597.694	7.415.000	5-Ago-21	Citigroup Global Markets Limited	(44.936)
Euro	Acciones de reparto	682.664	586.000	5-Ago-21	Citigroup Global Markets Limited	(354)
Euro	Dólar estadounidense	13.557.964	16.607.000	6-Ago-21	Barclays Bank PLC	(403.098)
EUR						(448.388)

ESTADO DE INGRESOS GLOBALES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		3.492	818	2.154
Ingresos por dividendos		—	2.713.398	181.793
Ingresos por préstamos de valores	13	30.197	2.216	5.517
Ganancias/(Pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		17.149.226	(3.152.374)	497.146
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(1.363.078)	6.127.234	224.960
Total ingresos		15.819.837	5.691.292	911.570
Gastos				
Comisión de gestión	3	520.620	753.201	108.444
Comisión por rendimiento	3	3.769	16.849	85
Comisión del depositario	5	89.584	30.831	8.751
Gastos de explotación	7	135.360	112.709	33.313
Gastos por dividendos		—	2.736.853	247.464
Gastos financieros de swaps		—	414.949	397.471
Límite de gastos máximos totales por cobrar de/por pagar a la sociedad gestora	6	—	—	(1.017)
Gastos totales		749.333	4.065.392	794.511
Ingresos/(Gastos) netos		15.070.504	1.625.900	117.059
Costes de financiación				
Intereses bancarios		139.015	3.359	14.100
Distribuciones		1.181.491	381.509	—
Beneficio/(Pérdida) del periodo		13.749.998	1.241.032	102.959
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(49.631)	(78.844)	(1.216)
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		13.700.367	1.162.188	101.743

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

A excepción de los Fondos cerrados durante el periodo financiero, las ganancias y pérdidas se derivan únicamente de operaciones corrientes. No hubo otras ganancias o pérdidas distintas de las que figuran en el Estado de ingresos globales.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
–	289	20	157	61	1.542	67	19	696
340.727	519.563	103.535	1.746.240	2.018	3.391.629	–	–	–
642	10	47.881	–	168	16.513	1.326	73	124.015
7.730.104	4.116.277	2.216.803	2.819.262	161.149	24.564.367	3.703.164	2.869.230	70.871.887
(8.583.963)	(2.426.786)	161.420	2.990.742	(88.197)	49.436.467	(1.605.927)	(3.032.730)	(7.777.232)
(512.490)	2.209.353	2.529.659	7.556.401	75.199	77.410.518	2.098.630	(163.408)	63.219.366
665.296	112.581	138.152	457.413	9.260	915.534	76.636	10.310	164.710
–	–	–	–	–	–	–	–	–
53.603	25.774	7.110	46.386	3.177	78.980	16.675	29.625	53.989
71.964	19.908	24.385	35.598	19.097	264.901	63.782	20.669	422.492
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–	–
–	(32.480)	(16.320)	–	(5.801)	(101.147)	(33.484)	(38.222)	(54.909)
790.863	125.783	153.327	539.397	25.733	1.158.268	123.609	22.382	586.282
(1.303.353)	2.083.570	2.376.332	7.017.004	49.466	76.252.250	1.975.021	(185.790)	62.633.084
160	257	102	4.972	12	475	376	40	89
–	412.914	25.893	62.302	11.623	3.166.605	1.500.511	290.275	27.962.233
(1.303.513)	1.670.399	2.350.337	6.949.730	37.831	73.085.170	474.134	(476.105)	34.670.762
(36.604)	(56.454)	(39.387)	(786.804)	12.149	(950.150)	(11.321)	1.813	(268.494)
(1.340.117)	1.613.945	2.310.950	6.162.926	49.980	72.135.020	462.813	(474.292)	34.402.268

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		607	265	30
Ingresos por dividendos		—	13.359	—
Ingresos por préstamos de valores	13	25.373	41.162	2.349
Ganancias/(Pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		56.400.203	20.430.255	1.227.611
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(36.572.576)	(18.506.987)	(1.296.007)
Total ingresos		19.853.607	1.978.054	(66.017)
Gastos				
Comisión de gestión	3	400.629	1.203.855	203.669
Comisión por rendimiento	3	—	—	—
Comisión del depositario	5	70.456	38.999	10.405
Gastos de explotación	7	363.636	196.794	20.446
Gastos por dividendos		—	—	—
Gastos financieros de swaps		—	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de/por pagar a la sociedad gestora	6	(178.414)	—	—
Gastos totales		656.307	1.439.648	234.520
Ingresos/(Gastos) netos		19.197.300	538.406	(300.537)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		2.836	16.054	327
Distribuciones		20.903.789	5.641.547	107.964
Beneficio/(Pérdida) del periodo		(1.709.325)	(5.119.195)	(408.828)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		69.240	(33.563)	(2.187)
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(1.640.085)	(5.152.758)	(411.015)

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund
USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
784	66	1.278	1.076	1	6	11	2	11
—	—	3.628	53.993	—	18.378	24.889	24.689	124.674
229	563	5.498	21.977	1.328	—	—	—	69.800
(883.697)	876.436	11.809.688	8.661.784	626.945	(3.806)	11.979	1.354	11.359.484
(5.319.247)	(1.178.884)	(13.324.582)	(16.753.343)	(323.999)	82.934	163.969	166.024	(40.904.996)
(6.201.931)	(301.819)	(1.504.490)	(8.014.513)	304.275	97.512	200.848	192.069	(29.351.027)
652.289	2.044	370.811	1.376.667	20.086	7.360	7.344	6.713	1.650.037
—	—	—	—	—	—	—	—	—
150.041	19.759	72.371	68.646	10.971	5.860	7.128	6.353	79.571
82.880	7.611	86.014	169.985	11.302	9.713	9.915	9.739	315.395
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	(31.702)	—	—	(14.354)	(15.605)	(14.844)	—
885.210	29.414	497.494	1.615.298	42.359	8.579	8.782	7.961	2.045.003
(7.087.141)	(331.233)	(2.001.984)	(9.629.811)	261.916	88.933	192.066	184.108	(31.396.030)
2.620	70	1.792	27.930	4.680	—	16	7	239
699.726	716.352	4.334.664	324.037	171.045	—	—	—	808.965
(7.789.487)	(1.047.655)	(6.338.440)	(9.981.778)	86.191	88.933	192.050	184.101	(32.205.234)
544.666	(5.205)	(136.184)	(1.657)	1.772	(2.711)	(6.085)	(5.812)	(64.222)
(7.244.821)	(1.052.860)	(6.474.624)	(9.983.435)	87.963	86.222	185.965	178.289	(32.269.456)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

		BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		534	5.251	466
Ingresos por dividendos		14.765	278.006	350.911
Ingresos por préstamos de valores	13	68.483	22.147	371
Ganancias/(Pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		36.151.917	2.325.857	5.560.916
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(27.604.757)	(10.114.874)	(6.771.910)
Total ingresos		8.630.942	(7.483.613)	(859.246)
Gastos				
Comisión de gestión	3	79.677	1.382.134	385.137
Comisión por rendimiento	3	—	—	—
Comisión del depositario	5	71.859	83.653	51.784
Gastos de explotación	7	226.020	271.149	72.576
Gastos por dividendos		—	—	—
Gastos financieros de swaps		—	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de/por pagar a la sociedad gestora	6	(3.845)	—	(27.392)
Gastos totales		373.711	1.736.936	482.105
Ingresos/(Gastos) netos		8.257.231	(9.220.549)	(1.341.351)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		6.034	1.134	322
Distribuciones		16.671.356	2.576.607	—
Beneficio/(Pérdida) del periodo		(8.420.159)	(11.798.290)	(1.341.673)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(310.591)	31.987	(152.455)
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(8.730.750)	(11.766.303)	(1.494.128)

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund*	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP
2.972	50	842	187	33	37.332	256	39	82
4.606.271	14.126.927	—	5.340.300	279.918	126.866	413.328	25.195.262	508.944
10.607	69.103	12.744	18.331	675	58	918	84.895	1.107
26.349.462	49.026.025	8.472.904	8.301.081	1.340.068	889.203	1.950.720	67.444.124	3.617.358
21.740.703	3.096.192	(4.231.864)	585.955	4.032.219	(1.175)	2.275.090	52.333.456	(1.724.285)
52.710.015	66.318.297	4.254.626	14.245.854	5.652.913	1.052.284	4.640.312	145.057.776	2.403.206
2.116.112	3.627.900	544.057	605.458	173.029	27.894	364.821	10.764.206	124.720
—	—	—	—	—	—	—	—	—
56.917	119.314	30.855	25.259	9.147	5.402	20.308	351.068	37.777
276.413	415.390	77.834	111.277	26.285	24.996	24.669	1.149.440	36.269
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	(20.813)	(1.488)	(19.892)	—	—	—
2.449.442	4.162.604	652.746	721.181	206.973	38.400	409.798	12.264.714	198.766
50.260.573	62.155.693	3.601.880	13.524.673	5.445.940	1.013.884	4.230.514	132.793.062	2.204.440
271	783	2.097	765	—	1.329	—	199.879	—
1.923.451	7.056.100	1.590.999	3.026.008	80.789	199.273	25	13.783.430	787.639
48.336.851	55.098.810	2.008.784	10.497.900	5.365.151	813.282	4.230.489	118.809.753	1.416.801
(831.380)	(2.997.422)	(9.455)	(892.112)	(66.604)	631	(66.210)	(2.986.521)	(62.234)
47.505.471	52.101.388	1.999.329	9.605.788	5.298.547	813.913	4.164.279	115.823.232	1.354.567

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

		BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		474	2.621	6
Ingresos por dividendos		2.847.375	22.808	243.701
Ingresos por préstamos de valores	13	6.692	128.949	1.264
Ganancias/(Pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		5.758.675	30.115.436	1.871.825
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		5.599.789	(10.003.225)	497.158
Total ingresos		14.213.005	20.266.589	2.613.954
Gastos				
Comisión de gestión	3	1.382.426	1.370.962	26
Comisión por rendimiento	3	—	—	—
Comisión del depositario	5	73.856	64.390	10.772
Gastos de explotación	7	171.018	337.127	11.697
Gastos por dividendos		—	—	—
Gastos financieros de swaps		—	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de/por pagar a la sociedad gestora	6	—	(27.386)	(3.001)
Gastos totales		1.627.300	1.745.093	19.494
Ingresos/(Gastos) netos		12.585.705	18.521.496	2.594.460
Costes de financiación				
Intereses bancarios		67	7.650	—
Distribuciones		1.229.738	16.226.963	365.925
Beneficio/(Pérdida) del periodo		11.355.900	2.286.883	2.228.535
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(340.036)	(71.770)	(39.101)
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		11.015.864	2.215.113	2.189.434

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund
JPY	EUR	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD
7.255	1.283	1.116	27	—	3	16	—	311
154.811.554	12.594.504	3.003.564	24.171	1.623.176	9.263	—	343.162	—
8.392.065	56.975	165.553	52	13.180	—	—	—	—
1.173.173.871	104.871.583	33.230.211	15.225.120	3.004.676	162.428	(2.770.380)	(289.950)	9.855.476
699.965.817	61.892.373	28.584.455	(14.858.008)	7.296.959	284.926	699.355	1.637.201	(7.898.417)
2.036.350.562	179.416.718	64.984.899	391.362	11.937.991	456.620	(2.071.009)	1.690.413	1.957.370
72.939.179	7.386.117	3.135.592	10.826	424.285	18.470	408.066	149.275	305.138
—	—	—	—	—	—	—	—	—
2.626.973	112.865	66.024	8.644	13.892	5.233	53.469	37.241	16.630
11.174.920	654.890	411.803	23.855	33.156	9.399	113.965	27.197	54.099
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	(32.588)	(8.925)	—	(11.373)	(44.926)	(29.261)	—
86.741.072	8.153.872	3.580.831	34.400	471.333	21.729	530.574	184.452	375.867
1.949.609.490	171.262.846	61.404.068	356.962	11.466.658	434.891	(2.601.583)	1.505.961	1.581.503
772.664	5.361	11.870	342	3.478	2	42.510	3.402	370
55.806.239	2.317.437	193.544	—	49.602	—	2.199.432	282.715	328.055
1.893.030.587	168.940.048	61.198.654	356.620	11.413.578	434.889	(4.843.525)	1.219.844	1.253.078
(23.221.736)	(3.149.000)	(609.905)	(2.140)	(284.537)	(2.887)	(10.108)	(44.361)	(10.924)
1.869.808.851	165.791.048	60.588.749	354.480	11.129.041	432.002	(4.853.633)	1.175.483	1.242.154

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

		BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*	Total 30 de junio de 2021 [^]
	Notas	USD	USD	USD	EUR	USD
Ingresos						
Ingresos por intereses bancarios		89	231	1.113	1.209	79.967
Ingresos por dividendos		11.291	3.457.572	—	—	95.598.234
Ingresos por préstamos de valores	13	4	8.564	—	—	1.190.593
Ganancias/(Pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias						
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		908.194	23.148.820	12.162.119	2.204.232	745.735.470
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(560.743)	19.148.975	(9.465.797)	361.256	48.583.647
Total ingresos		358.835	45.764.162	2.697.435	2.566.697	891.187.911
Gastos						
Comisión de gestión	3	12.982	677.485	1.733.649	808.646	53.380.238
Comisión por rendimiento	3	—	—	—	—	28.033
Comisión del depositario	5	10.227	28.445	40.032	35.487	2.638.052
Gastos de explotación	7	12.128	145.112	471.243	219.355	8.605.078
Gastos por dividendos		—	—	—	—	4.097.387
Gastos financieros de swaps		—	—	—	—	1.054.984
Límite de gastos máximos totales por cobrar de/por pagar a la sociedad gestora	6	(18.127)	—	—	(41.939)	(857.353)
Gastos totales		17.210	851.042	2.244.924	1.021.549	68.946.419
Ingresos/(Gastos) netos		341.625	44.913.120	452.511	1.545.148	822.241.492
Costes de financiación						
Intereses bancarios		56	5.001	2.743	19.583	637.631
Distribuciones		—	2.631.747	9.187.123	—	156.588.257
Beneficio/(Pérdida) del periodo		341.569	42.276.372	(8.737.355)	1.525.565	665.015.604
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(374)	(760.642)	—	(92.785)	(17.294.959)
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		341.195	41.515.730	(8.737.355)	1.432.780	647.720.645

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

[^] El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2021 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		4.017	3.389	579
Ingresos por dividendos		—	2.474.896	96.740
Ingresos por préstamos de valores	13	13.155	8.811	—
Ganancias/(Pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(14.593.490)	18.292.451	243.427
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(1.622.464)	(4.702.940)	317.728
Total ingresos		(16.198.782)	16.076.607	658.474
Gastos				
Comisión de gestión	3	594.379	1.100.124	81.913
Comisión por rendimiento	3	831	—	44.846
Comisión del depositario	5	145.916	65.477	12.434
Gastos de explotación	7	108.244	144.413	16.593
Gastos por dividendos		—	1.929.945	33.263
Gastos financieros de swaps		—	416.421	135.989
Límite de gastos máximos totales por cobrar de/por pagar a la sociedad gestora	6	—	—	(11.106)
Gastos totales		849.370	3.656.380	313.932
Ingresos/(Gastos) netos		(17.048.152)	12.420.227	344.542
Costes de financiación				
Intereses bancarios		41.831	2.271	7.721
Distribuciones		888.329	460.734	—
Beneficio/(Pérdida) del periodo		(17.978.312)	11.957.222	336.821
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(119.458)	241.948	88
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(18.097.770)	12.199.170	336.909

* Este Fondo se lanzó durante el periodo financiero.

< BNY Mellon Digital Assets Fund pasó a denominarse BNY Mellon Blockchain Innovation Fund con efecto desde el 8 de diciembre de 2020. La información comparativa de 30 de junio de 2020 así lo recoge ahora.

A excepción de los Fondos cerrados durante el periodo financiero, las ganancias y pérdidas se derivan únicamente de operaciones corrientes.

No hubo otras ganancias o pérdidas distintas de las que figuran en el Estado de ingresos globales.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

BNY Mellon Asia Rising Stars Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund<	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
225	3.866	5.173	88	5.025	923	9.803	9	5.453
108.338	146.788	629.606	95.202	690.885	28.684	2.432.853	—	115.354
6.870	8.609	—	—	—	103	4.156	—	47.924
215.640	1.604.619	27.783	107.531	(3.790.579)	(1.554.532)	1.393.683	437.902	(62.650.399)
(933.735)	510.359	(6.033.056)	246.674	(33.850.605)	165.210	800.593	609.086	(25.834.052)
(602.662)	2.274.241	(5.370.494)	449.495	(36.945.274)	(1.359.612)	4.641.088	1.046.997	(88.315.720)
33.171	321.598	110.039	49.570	526.992	90.956	460.664	12.278	311.032
—	—	—	—	—	—	—	—	—
13.860	46.907	51.408	11.603	127.369	10.137	36.270	9.127	75.907
18.428	34.283	14.470	14.002	49.762	12.009	118.310	13.391	287.619
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
(11.938)	—	(52.770)	(18.958)	—	—	(29.445)	(8.089)	(90.185)
53.521	402.788	123.147	56.217	704.123	113.102	585.799	26.707	584.373
(656.183)	1.871.453	(5.493.641)	393.278	(37.649.397)	(1.472.714)	4.055.289	1.020.290	(88.900.093)
—	27	12	53	3.304	59	165	151	789
68.125	—	377.724	78.793	189.073	303.463	1.754.527	21.092	17.667.812
(724.308)	1.871.426	(5.871.377)	314.432	(37.841.774)	(1.776.236)	2.300.597	999.047	(106.568.694)
(11.831)	(13.114)	(55.928)	(24.781)	1.940.808	(8.071)	(686.384)	(2.890)	(63.812)
(736.139)	1.858.312	(5.927.305)	289.651	(35.900.966)	(1.784.307)	1.614.213	996.157	(106.632.506)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

		BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		1.712	766	8.938
Ingresos por dividendos		107.241	—	—
Ingresos por préstamos de valores	13	39.444	1.828	2.897
Ganancias/(Pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		2.036.567	43.790	(62.869.307)
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(20.359.868)	(2.084.340)	10.354.538
Total ingresos		(18.174.904)	(2.037.956)	(52.502.934)
Gastos				
Comisión de gestión	3	940.821	209.998	1.431.804
Comisión por rendimiento	3	—	—	—
Comisión del depositario	5	47.364	13.493	229.255
Gastos de explotación	7	159.606	24.079	166.868
Gastos por dividendos		—	—	—
Gastos financieros de swaps		—	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de/por pagar a la sociedad gestora	6	—	—	—
Gastos totales		1.147.791	247.570	1.827.927
Ingresos/(Gastos) netos		(19.322.695)	(2.285.526)	(54.330.861)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		14.024	343	3.040
Distribuciones		4.389.206	199.144	4.599.994
Beneficio/(Pérdida) del periodo		(23.725.925)	(2.485.013)	(58.933.895)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(45.496)	632	(629.289)
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(23.771.421)	(2.484.381)	(59.563.184)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Cre- dit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund
USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
400	2.631	4.911	18	54.140	7.681	133.708	2.746	52.084
—	58.158	113.859	—	216.396	112.530	180.053	113.457	4.007.144
966	4.149	55.496	2.924	56.413	19.022	52.803	1.656	28.815
(922.976)	3.254.841	8.207.655	(133.668)	13.688.953	17.638.645	4.170.248	689.851	10.814.390
(1.333.577)	(6.244.492)	(20.961.092)	(1.203.678)	9.725.944	(2.979.249)	(4.148.703)	91.310	(28.238.226)
(2.255.187)	(2.924.713)	(12.579.171)	(1.334.404)	23.741.846	14.798.629	388.109	899.020	(13.335.793)
3.611	402.086	2.780.420	22.526	1.679.403	49.349	1.192.279	137.428	1.585.775
—	—	—	—	—	—	—	—	—
30.456	82.755	137.437	17.885	102.396	96.228	97.891	59.002	62.181
6.601	83.526	323.628	14.217	277.198	107.597	192.727	39.836	194.784
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	(21.968)	—	—	—	6.874	—	(44.910)	—
40.668	546.399	3.241.485	54.628	2.058.997	260.048	1.482.897	191.356	1.842.740
(2.295.855)	(3.471.112)	(15.820.656)	(1.389.032)	21.682.849	14.538.581	(1.094.788)	707.664	(15.178.533)
218	2.516	65.175	10.397	434	7.783	1.730	14	258
843.480	4.895.742	1.316.610	348.768	1.605.722	12.036.242	2.372.663	9.279	2.733.382
(3.139.553)	(8.369.370)	(17.202.441)	(1.748.197)	20.076.693	2.494.556	(3.469.181)	698.371	(17.912.173)
(41.387)	(302.810)	151.094	2.729	(109.158)	(15.845)	22.414	(58.389)	(843.011)
(3.180.940)	(8.672.180)	(17.051.347)	(1.745.468)	19.967.535	2.478.711	(3.446.767)	639.982	(18.755.184)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

		BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund
	Notas	USD	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		265.172	15.331	1.397
Ingresos por dividendos		27.336.387	—	2.768.644
Ingresos por préstamos de valores	13	152.932	7.804	—
Ganancias/(Pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(41.184.287)	(1.334.128)	(6.857.957)
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(226.121.405)	(5.121.118)	(1.628.057)
Total ingresos		(239.551.201)	(6.432.111)	(5.715.973)
Gastos				
Comisión de gestión	3	6.773.709	356.250	241.129
Comisión por rendimiento	3	—	—	—
Comisión del depositario	5	177.632	30.192	16.365
Gastos de explotación	7	819.893	43.938	53.715
Gastos por dividendos		—	—	—
Gastos financieros de swaps		—	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de/por pagar a la sociedad gestora	6	—	—	(5.856)
Gastos totales		7.771.234	430.380	305.353
Ingresos/(Gastos) netos		(247.322.435)	(6.862.491)	(6.021.326)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		2.059	2.587	1.741
Distribuciones		18.132.395	1.266.958	1.786.119
Beneficio/(Pérdida) del periodo		(265.456.889)	(8.132.036)	(7.809.186)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(6.882.183)	(5.843)	(544.379)
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(272.339.072)	(8.137.879)	(8.353.565)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund
USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD	USD	JPY
926	9	4.087	1.443	1.223	44.975	10.969	7.100	98.127
652.590	389.799	466.503	25.794.901	553.363	2.555.677	350.382	175.534	131.940.502
3.421	—	3.561	269.941	2.780	11.570	153.904	1.212	30.057.465
3.931.815	(15.721)	(328.660)	(44.734.325)	(1.553.964)	336.515	(17.502.095)	(478.384)	(304.365.035)
(4.884.914)	(3.070.008)	(4.798.078)	(70.297.285)	(1.035.397)	(7.864.954)	(32.132.610)	(1.484.024)	(1.296.084.367)
(296.162)	(2.695.921)	(4.652.587)	(88.965.325)	(2.031.995)	(4.916.217)	(49.119.450)	(1.778.562)	(1.438.353.308)
324.499	67.736	368.087	10.713.338	143.429	1.061.998	1.484.871	21	49.912.151
—	—	—	—	—	—	—	—	—
12.813	16.119	35.184	510.167	55.942	97.739	73.764	11.919	2.846.105
37.751	11.682	21.641	1.188.729	49.369	116.474	278.188	9.385	7.494.570
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	(14.791)	—	—	—	—	(1.337)	(3.239)	(271.239)
375.063	80.746	424.912	12.412.234	248.740	1.276.211	1.835.486	18.086	59.981.587
(671.225)	(2.776.667)	(5.077.499)	(101.377.559)	(2.280.735)	(6.192.428)	(50.954.936)	(1.796.648)	(1.498.334.895)
19	565	413	375.942	255	454	14.377	1	543.134
378.972	446.673	10.453	26.779.139	1.161.646	2.001.869	17.294.800	480.699	63.226.899
(1.050.216)	(3.223.905)	(5.088.365)	(128.532.640)	(3.442.636)	(8.194.751)	(68.264.113)	(2.277.348)	(1.562.104.928)
(130.027)	(26.292)	(97.314)	(2.406.649)	(56.750)	(247.803)	(34.166)	(27.812)	(19.458.097)
(1.180.243)	(3.250.197)	(5.185.679)	(130.939.289)	(3.499.386)	(8.442.554)	(68.298.279)	(2.305.160)	(1.581.563.025)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

		BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker
	Notas	EUR	USD	USD
Ingresos				
Ingresos por intereses bancarios		151.368	1.461	150
Ingresos por dividendos		14.482.448	919.758	399.898
Ingresos por préstamos de valores	13	112.924	—	1.024
Ganancias/(Pérdidas) netas de los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias				
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(6.366.652)	279.309	4.867.686
Variación neta de ganancias/(pérdidas) materializadas de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		(82.547.303)	11.381.536	(7.523.140)
Total ingresos		(74.167.215)	12.582.064	(2.254.382)
Gastos				
Comisión de gestión	3	6.937.321	662.871	129.137
Comisión por rendimiento	3	46.167	—	—
Comisión del depositario	5	139.186	65.904	68.021
Gastos de explotación	7	633.922	82.435	29.035
Gastos por dividendos		—	—	—
Gastos financieros de swaps		—	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de/por pagar a la sociedad gestora	6	—	(44.215)	(1.384)
Gastos totales		7.756.596	766.995	224.809
Ingresos/(Gastos) netos		(81.923.811)	11.815.069	(2.479.191)
Costes de financiación				
Intereses bancarios		8.463	3.300	114
Distribuciones		2.319.581	557.890	19
Beneficio/(Pérdida) del periodo		(84.251.855)	11.253.879	(2.479.324)
Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión		(2.657.248)	(195.095)	(109.011)
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones		(86.909.103)	11.058.784	(2.588.335)

* Este Fondo se lanzó durante el periodo financiero.

^ El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2020 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Total 30 de junio de 2020^
EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
43	69	3	3.912	61	29.187	2.668	868.462
759.815	—	158.673	—	331.333	5.491.694	—	101.569.670
29.372	—	—	—	753	2.926	—	1.439.947
749.384	(440.100)	(938.816)	(5.040.745)	(665.357)	(21.752.245)	10.943.543	(197.315.481)
(9.316.302)	(31.501)	(325.152)	1.144.489	(4.729.397)	(76.649.480)	5.575.886	(689.688.471)
(7.777.688)	(471.532)	(1.105.292)	(3.892.344)	(5.062.607)	(92.877.918)	16.522.097	(783.125.873)
345.265	174.657	62.605	260.977	151.906	829.943	990.993	49.207.244
—	—	—	—	—	—	—	101.184
31.399	53.533	10.015	35.564	21.940	43.037	37.661	3.293.849
23.193	75.724	10.903	38.890	15.854	153.977	228.523	6.709.631
—	—	—	—	—	—	—	2.467.029
—	—	—	—	—	—	—	674.218
—	(40.638)	(6.394)	—	—	—	102	(410.168)
399.857	263.276	77.129	335.431	189.700	1.026.957	1.257.279	62.042.987
(8.177.545)	(734.808)	(1.182.421)	(4.227.775)	(5.252.307)	(93.904.875)	15.264.818	(845.168.860)
3.250	30.421	1.722	739	7	2.757	305	672.949
112.861	1.697.370	—	386.838	40	4.338.696	7.493.726	148.259.581
(8.293.656)	(2.462.599)	(1.184.143)	(4.615.352)	(5.252.354)	(98.246.328)	7.770.787	(994.101.390)
(121.698)	(15.582)	(23.023)	597	(89.717)	(1.346.867)	9.398	(16.341.512)
(8.415.354)	(2.478.181)	(1.207.166)	(4.614.755)	(5.342.071)	(99.593.195)	7.780.185	(1.010.442.902)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A 30 de junio de 2021

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund
	Notas	EUR	GBP	EUR	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	428.508.535	134.081.623	106.228.054	68.484.685
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	21.370.160	8.190.946	2.277.067	977.007
Ingresos por cobrar		1.262.914	315.615	942.843	103.628
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		1.020.496	62.697	699.889	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora	6	—	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	20.181.192	2.325.407	965.620	—
Garantías dinerarias recibidas del agente		70.000	1.900.000	—	—
Suscripciones por cobrar		9.750	16.878	57.195	800
Otras cuentas por cobrar		—	3.396	176	5.656
		472.423.047	146.896.562	111.170.844	69.571.776
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	18.689.666	4.203.096	5.903.525	—
Descubierto bancario	8	—	—	—	11.155
Cuentas por pagar de inversiones compradas		8.839.496	—	680.295	—
Reembolsos por pagar		54.078	478.520	57.364	87.666
Gastos por pagar		260.903	238.418	49.780	121.816
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	3.618	14.165	2	—
Margen de contratos derivados	8	388.972	697	686.022	—
Garantías dinerarias por pagar al agente		70.000	1.900.000	—	—
Ingresos por pagar de swaps		143.960	—	77.045	—
Gastos financieros por pagar de swaps		—	19.847	38.478	—
Impuestos por pagar	9	—	—	—	474.999
Otras cuentas por pagar		—	—	—	—
		28.450.693	6.854.743	7.492.511	695.636
Activos netos imputables a los titulares de acciones participativas reembolsables		443.972.354	140.041.819	103.678.333	68.876.140

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

A 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
14.294.491	34.573.122	66.358.946	—	523.712.751	136.096.718	20.964.919	1.712.100.946	604.118.373
314.531	777.775	4.504.197	17.398	44.812.573	2.119.323	229.828	45.994.855	8.569.112
68.215	2.074	517.611	—	195.808	1.886.467	192.185	24.246.673	8.640.241
—	—	—	—	—	695.809	—	62.547.293	—
8.289	4.307	—	—	34.823	18.191	12.403	35.482	16.459
—	—	—	—	—	395.134	221.051	709.418	1.408.924
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	186.614	4.863	—	1.173	158.541	—	54.328.190	473.284
1.539	—	4.058	—	4.329	18.313	7.175	5.824.035	1.419.323
14.687.065	35.543.892	71.389.675	17.398	568.761.457	141.388.496	21.627.561	1.905.786.892	624.645.716
—	300.969	236.038	—	676.826	2.498.623	432.846	11.290.680	10.262.657
2.236	—	—	279	—	—	—	—	—
—	1.043.307	—	—	—	2.572.233	—	236.853.814	84.252.579
—	26.242	29.257	—	190.838	66.078	—	36.227	2.420.757
20.949	57.110	180.141	17.119	301.996	50.602	29.517	231.641	224.858
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	2.108.233	46.189	16.021	—	528.042
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	2.816.490	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
23.185	1.427.628	3.261.926	17.398	3.277.893	5.233.725	478.384	248.412.362	97.688.893
14.663.880	34.116.264	68.127.749	—	565.483.564	136.154.771	21.149.177	1.657.374.530	526.956.823

A 30 de junio de 2021 (continuación)

		BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	442.729.833	36.139.474	128.673.764	26.689.247
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	4.533.538	35.912	1.751.942	653.180
Ingresos por cobrar		4.294.551	461.487	2.137.574	415.421
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		—	—	700.666	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora	6	—	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	1.173.661	130.000	251.000	27.971
Garantías dinerarias recibidas del agente		980.000	—	555.000	—
Suscripciones por cobrar		1.202.689	—	27.553	—
Otras cuentas por cobrar		1.134	28	3.501	780
		454.915.406	36.766.901	134.101.000	27.786.599
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	4.390.238	111.864	1.514.409	120.347
Descubierto bancario	8	9.069.634	—	1.322.835	—
Cuentas por pagar de inversiones compradas		8.775.785	—	—	—
Reembolsos por pagar		151.069	8.003	3.237	—
Gastos por pagar		329.957	50.961	280.650	14.627
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	—	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	—	27.481	—	6.467
Garantías dinerarias por pagar al agente		980.000	—	555.000	—
Ingresos por pagar de swaps		2.778	—	—	—
Gastos financieros por pagar de swaps		—	—	—	—
Impuestos por pagar	9	—	—	—	—
Otras cuentas por pagar		—	—	—	—
		23.699.461	198.309	3.676.131	141.441
Activos netos imputables a los titulares de acciones participativas reembolsables		431.215.945	36.568.592	130.424.869	27.645.158

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

A 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Cre- dit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
146.869.324	324.613.729	42.153.550	2.057.213	2.633.027	2.133.066	458.401.630	843.324.971	458.817.849
2.942.280	7.822.284	204.939	40.635	71.848	53.738	13.637.019	5.676.197	7.199.777
1.745.745	2.563.456	254.731	4.871	2.162	1.659	2.678.947	4.444.814	3.045.546
—	—	320.543	—	—	—	—	2.214.470	4.676.238
11.270	—	—	4.745	5.573	5.024	—	560	—
564.598	9.411.619	633.469	—	—	—	1.436.742	3.102.136	831.488
300.000	—	—	—	—	—	780.000	5.448.000	5.610.000
50	184.700	—	—	—	—	106.322	—	35.330
233	—	47	—	87	—	663	15.820	150
152.433.500	344.595.788	43.567.279	2.107.464	2.712.697	2.193.487	477.041.323	864.226.968	480.216.378
2.745.953	2.225.843	159.319	9.278	—	—	4.032.343	16.148.245	4.565.281
188	—	—	—	—	—	108.326	3.326.425	315.904
3.804.384	1.192.566	378.923	—	—	—	1.711.231	14.271.508	3.696.839
—	550.354	—	—	—	—	95.782	7.998	8.758
126.769	384.515	14.243	9.109	8.189	9.133	418.733	111.533	368.860
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	6.985.312	581.289	—	—	—	—	1.814.655	—
300.000	—	—	—	—	—	780.000	5.448.000	5.610.000
—	95.827	1.195	—	—	—	—	16.306	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	304.177	—	—	—	—	—	—	—
6.977.294	11.738.594	1.134.969	18.387	8.189	9.133	7.146.415	41.144.670	14.565.642
145.456.206	332.857.194	42.432.310	2.089.077	2.704.508	2.184.354	469.894.908	823.082.298	465.650.736

A 30 de junio de 2021 (continuación)

		BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	78.296.272	484.715.226	699.489.565	157.119.538
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	1.319.343	8.849.997	14.002.350	6.902.230
Ingresos por cobrar		117.109	235.977	852.681	2.270.556
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		—	—	—	3.478.181
Límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora	6	9.569	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	—	—	—	—
Garantías dinerarias recibidas del agente		—	—	—	—
Suscripciones por cobrar		—	64.019	121.336	630.000
Otras cuentas por cobrar		5.357	15.559	4	606
		79.747.650	493.880.778	714.465.936	170.401.111
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	40.091	259.916	463.491	932.140
Descubierto bancario	8	—	19.892	9.010	—
Cuentas por pagar de inversiones compradas		—	—	—	3.563.868
Reembolsos por pagar		8.755	184.267	44.256	654.976
Gastos por pagar		82.547	509.450	990.844	134.065
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	—	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	—	—	—	—
Garantías dinerarias por pagar al agente		—	—	—	—
Ingresos por pagar de swaps		—	—	—	—
Gastos financieros por pagar de swaps		—	—	—	—
Impuestos por pagar	9	227.413	—	—	—
Otras cuentas por pagar		—	—	368.600	—
		358.806	973.525	1.876.201	5.285.049
Activos netos imputables a los titulares de acciones participativas reembolsables		79.388.844	492.907.253	712.589.735	165.116.062

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

A 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund*	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund
USD	USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD	USD
206.826.330	52.394.913	—	38.900.068	2.853.646.011	60.145.093	339.848.268	786.189.466	30.226.229
5.644.557	1.668.481	11.823	741.091	325.071.637	2.934.346	43.626.964	201.303	3.159.449
1.197.672	20.181	—	14.980	3.171.963	58.810	410.180	9.714.326	61.890
3.195.008	—	—	—	1.488.376	25.246	166.416	8.393.732	128.693
7.347	279	—	—	—	—	—	4.546	3.001
—	—	—	—	20.490.453	65.089	914.529	—	—
—	—	—	—	500.000	60.000	10.000	6.890.000	—
591.231	1.186	—	1.596	4.832.730	84.488	1.525.344	13.105.647	—
11.803	8	—	—	4.136.181	—	3.116	14.076	308
217.473.948	54.085.048	11.823	39.657.735	3.213.337.351	63.373.072	386.504.817	824.513.096	33.579.570
2.115.797	11.721	—	8.852	34.907.781	247.690	1.701.298	10.102.684	804.073
—	201	—	32.493	24.124	—	—	6.784.623	—
5.407.200	1.061.394	—	—	5.796.296	67.462	440.099	31.394.785	224.509
28.481	—	—	808	7.740.835	233	479.272	770.964	—
187.796	50.778	11.823	93.754	2.841.840	70.792	376.651	360.975	5.470
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	2	—
—	—	—	—	500.000	60.000	10.000	6.890.000	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
7.739.274	1.124.094	11.823	135.907	51.810.876	446.177	3.007.320	56.304.033	1.034.052
209.734.674	52.960.954	—	39.521.828	3.161.526.475	62.926.895	383.497.497	768.209.063	32.545.518

A 30 de junio de 2021 (continuación)

		BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*
	Notas	JPY	EUR	USD	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	20.176.446.011	1.582.404.832	808.088.965	—
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	807.180.451	38.694.546	23.032.368	47.332
Ingresos por cobrar		14.150.545	641.990	256.104	—
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		—	—	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora	6	—	—	15.566	—
Margen de contratos derivados	8	—	—	—	—
Garantías dinerarias recibidas del agente		—	—	—	—
Suscripciones por cobrar		381.174	12.677.985	1.817.180	—
Otras cuentas por cobrar		33.240	6.776	18.787	—
		20.998.191.421	1.634.426.129	833.228.970	47.332
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	39.115.974	1.253	7.189.625	—
Descubierto bancario	8	—	—	—	—
Cuentas por pagar de inversiones compradas		—	—	4.983.429	—
Reembolsos por pagar		2.285.491	312.764	528.336	37.579
Gastos por pagar		18.684.393	1.685.815	849.472	9.753
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	—	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	—	—	—	—
Garantías dinerarias por pagar al agente		—	—	—	—
Ingresos por pagar de swaps		—	—	—	—
Gastos financieros por pagar de swaps		—	—	—	—
Impuestos por pagar	9	—	—	—	—
Otras cuentas por pagar		—	—	—	—
		60.085.858	1.999.832	13.550.862	47.332
Activos netos imputables a los titulares de ac- ciones participativas reembolsables		20.938.105.563	1.632.426.297	819.678.108	—

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

A 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*
EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	EUR
78.394.375	5.380.198	305.883.016	56.516.203	100.093.126	—	244.261.575	909.870.308	918.233.791
3.709.039	74.779	9.309.683	6.504.228	1.277.062	55.486	9.538.338	14.653.747	12.401.192
48.115	84	2.036.831	90.989	552.690	—	353.267	8.336.250	4.934.917
—	151.190	—	29.444	723.785	—	3.328.607	—	—
—	4.075	14.171	8.524	—	—	—	—	27.337
—	—	1.482.427	—	1.636.551	—	—	—	3.201.763
—	—	—	—	1.082.000	—	—	—	—
109.805	—	217.616	—	—	—	21.590	535.848	216.629
—	538	2.083	709	1.167	—	—	663	—
82.261.334	5.610.864	318.945.827	63.150.097	105.366.381	55.486	257.503.377	933.396.816	939.015.629
—	14.493	2.519.052	685.622	2.647.664	—	33.844	12.826.370	2.130.675
—	—	4.526	1	—	—	—	—	—
—	148.657	906.000	66.808	6.757.230	—	3.087.744	7.215.000	11.682.019
176.553	—	215.658	—	—	45.227	52.400	320.930	139.227
115.274	11.225	147.652	53.655	93.597	10.259	213.054	566.840	409.839
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	43.392	—	—	—	53.967
—	—	—	—	1.082.000	—	—	—	—
—	—	—	—	30.771	—	—	—	13.889
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
291.827	174.375	3.792.888	806.086	10.654.654	55.486	3.387.042	20.929.140	14.429.616
81.969.507	5.436.489	315.152.939	62.344.011	94.711.727	—	254.116.335	912.467.676	924.586.013

A 30 de junio de 2021 (continuación)

		Total 30 de junio de 2021 [^]
	Notas	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)		
Activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	19.007.826.776
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	809.125.003
Ingresos por cobrar		99.036.184
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		94.741.528
Límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora	6	260.834
Margen de contratos derivados	8	82.946.653
Garantías dinerarias recibidas del agente		25.042.148
Suscripciones por cobrar		96.790.878
Otras cuentas por cobrar		12.299.903
		20.228.069.907
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)		
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	184.706.942
Descubierto bancario	8	21.037.174
Cuentas por pagar de inversiones compradas		456.388.844
Reembolsos por pagar		17.935.435
Gastos por pagar		15.191.977
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	23.887
Margen de contratos derivados	8	14.902.216
Garantías dinerarias por pagar al agente		25.042.148
Ingresos por pagar de swaps		443.425
Gastos financieros por pagar de swaps		73.080
Impuestos por pagar	9	3.518.902
Otras cuentas por pagar		729.278
		739.993.308
Activos netos imputables a los titulares de acciones participativas reembolsables		19.488.076.599

[^] El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2021 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

A 31 de diciembre de 2020

		BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**
	Notas	EUR	GBP	EUR	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	386.731.425	218.924.012	39.270.231	—
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	41.679.035	31.868.987	218.390	4.243
Ingresos por cobrar		1.794.279	234.445	86.682	70
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		1.164.368	—	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora	6	—	—	4.082	—
Margen de contratos derivados	8	8.566.338	5.188.797	628.917	—
Garantías dinerarias recibidas del agente		7.350.000	8.289.000	550.000	—
Suscripciones por cobrar		198.060	16.825	—	—
Otras cuentas por cobrar		1.954	14.210	—	—
		447.485.459	264.536.276	40.758.302	4.313
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	18.485.690	14.065.251	6.071.205	—
Descubierto bancario	8	60	1	2.129	—
Cuentas por pagar de inversiones compradas		—	—	—	—
Reembolsos por pagar		82.399	356.836	—	—
Gastos por pagar		277.806	282.242	42.682	4.313
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	17.901	—	325.808	—
Margen de contratos derivados	8	454.563	—	522.478	—
Garantías dinerarias por pagar al agente		7.350.000	8.289.000	550.000	—
Ingresos por pagar de swaps		219.864	—	4.148	—
Gastos financieros por pagar de swaps		—	34.554	16.832	—
Impuestos por pagar	9	—	—	—	—
Otras cuentas por pagar		—	168.814	—	—
		26.888.283	23.196.698	7.535.282	4.313
Activos netos imputables a los titulares de acciones participativas reembolsables		420.597.176	241.339.578	33.223.020	—

* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

** Este Fondo se cerró durante el ejercicio financiero.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

A 31 de diciembre de 2020 (continuación)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund*	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund*
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
64.928.334	34.740.584	15.711.563	69.182.970	15.145.449	506.827.874	25.411.872	43.214.523	1.177.246.749
1.744.720	1.420.384	166.581	4.118.480	2.044.645	31.795.217	500.737	706.906	16.666.631
21.963	112.448	4.215	401.961	—	243.040	372.195	376.211	16.440.755
819.115	205.690	—	—	—	—	—	—	41.702.038
—	13.021	11.924	—	—	12.205	5.857	11.263	5.933
—	—	—	—	116.070	—	287.943	283.703	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
460.941	—	6.157	130.523	—	156.517	—	—	—
—	—	—	—	1	—	—	4.465	—
67.975.073	36.492.127	15.900.440	73.833.934	17.306.165	539.034.853	26.578.604	44.597.071	1.252.062.106
—	84	322	4.186	267.381	1.006.480	43.183	389.738	446.047
312.982	5.009	—	—	517.446	—	—	—	—
689.106	—	—	119.621	—	—	108.950	—	47.944.793
18.316	—	—	762.486	—	1.432.762	—	—	—
132.527	46.037	35.294	209.284	17.569	311.909	19.462	38.584	128.514
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	137.699	70.860	71.397	660	191.842
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
461.455	—	—	2.540.087	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
1.614.386	51.130	35.616	3.635.664	940.095	2.822.011	242.992	428.982	48.711.196
66.360.687	36.440.997	15.864.824	70.198.270	16.366.070	536.212.842	26.335.612	44.168.089	1.203.350.910

A 31 de diciembre de 2020 (continuación)

		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	744.989.879	380.027.423	37.810.015	164.979.734
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	14.680.942	7.524.437	1.055.348	1.440.472
Ingresos por cobrar		10.919.552	5.392.648	467.836	2.420.216
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		376.111	—	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora	6	10.964	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	2.412.368	1.380.000	56.220	503.000
Garantías dinerarias recibidas del agente		—	—	—	700.000
Suscripciones por cobrar		3.662.082	442.134	—	305.413
Otras cuentas por cobrar		4.169	—	—	2.095
		777.056.067	394.766.642	39.389.419	170.350.930
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	333.500	1.826.208	33.433	939.928
Descubierto bancario	8	—	—	—	1.076
Cuentas por pagar de inversiones compradas		5.585.751	—	—	—
Reembolsos por pagar		5.903	194.126	—	2.711.856
Gastos por pagar		313.167	273.928	58.181	321.343
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	—	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	134.822	—	23.417	—
Garantías dinerarias por pagar al agente		—	—	—	700.000
Ingresos por pagar de swaps		6.111	14.445	—	—
Gastos financieros por pagar de swaps		—	—	—	—
Impuestos por pagar	9	—	—	—	—
Otras cuentas por pagar		—	—	—	1.008.086
		6.379.254	2.308.707	115.031	5.682.289
Activos netos imputables a los titulares de ac- ciones participativas reembolsables		770.676.813	392.457.935	39.274.388	164.668.641

A 31 de diciembre de 2020 (continuación)

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Cre- dit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund
USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
27.809.949	163.736.320	431.779.517	40.340.290	604.570.353	791.111.717	485.058.819	53.284.789	433.928.601
883.156	1.378.019	12.518.692	1.339.272	9.973.908	18.869.816	12.334.176	1.485.035	8.057.397
395.423	2.267.507	3.972.849	289.106	3.579.214	4.987.629	3.824.775	17.867	202.318
181.886	—	35.761	—	—	—	—	6.245	—
—	7.004	—	—	—	520	—	6.138	—
78.989	1.231.209	1.476.820	867.954	1.237.172	7.218.304	4.106.192	—	—
—	520.000	771.088	—	480.000	890.000	—	—	—
—	2.772	671.006	—	481.246	61.083	300.292	154.949	5.447
2.583	—	68	186	—	—	—	2.787	12.931
29.351.986	169.142.831	451.225.801	42.836.808	620.321.893	823.139.069	505.624.254	54.957.810	442.206.694
89.596	2.857.770	786.318	124.403	3.046.296	10.942.933	5.184.232	2.162	386.114
—	448	22	—	1.196.446	793.393	1.645.000	—	1.676.710
—	—	—	—	—	—	—	595.734	465.656
970.000	2.345	1.528.047	1.500.000	228.359	1.837	270.538	9.148	1.363
20.021	166.328	508.891	16.371	487.494	151.664	390.371	81.286	468.260
—	—	—	—	—	—	—	—	—
8.378	—	4.723.319	613.805	—	6.872.987	—	—	—
—	520.000	771.088	—	480.000	890.000	—	—	—
—	—	—	1.433	—	104.451	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	73.652	—
—	—	—	82.057	—	—	—	—	—
1.087.995	3.546.891	8.317.685	2.338.069	5.438.595	19.757.265	7.490.141	761.982	2.998.103
28.263.991	165.595.940	442.908.116	40.498.739	614.883.298	803.381.804	498.134.113	54.195.828	439.208.591

A 31 de diciembre de 2020 (continuación)

		BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund
	Notas	USD	USD	USD	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	757.868.354	148.993.364	142.150.329	38.566.476
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	13.149.252	3.903.316	3.354.389	1.482.977
Ingresos por cobrar		1.333.118	2.284.036	311.973	13.291
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		—	360.689	429.351	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora	6	—	—	11.574	481
Margen de contratos derivados	8	—	—	—	—
Garantías dinerarias recibidas del agente		—	—	—	—
Suscripciones por cobrar		33.255	257.076	666.371	61.275
Otras cuentas por cobrar		—	—	—	—
		772.383.979	155.798.481	146.923.987	40.124.500
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	9.834	122.171	72.634	933
Descubierto bancario	8	596.791	—	—	—
Cuentas por pagar de inversiones compradas		—	2.116.206	253.492	992.252
Reembolsos por pagar		1.112.953	5.017	38.861	—
Gastos por pagar		1.033.511	130.794	119.973	40.412
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	—	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	—	—	—	—
Garantías dinerarias por pagar al agente		—	—	—	—
Ingresos por pagar de swaps		—	—	—	—
Gastos financieros por pagar de swaps		—	—	—	—
Impuestos por pagar	9	—	—	—	—
Otras cuentas por pagar		400.208	—	—	—
		3.153.297	2.374.188	484.960	1.033.597
Activos netos imputables a los titulares de acciones participativas reembolsables		769.230.682	153.424.293	146.439.027	39.090.903

A 31 de diciembre de 2020 (continuación)

BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund
EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD	USD	JPY	EUR
20.379.343	35.635.863	2.881.434.650	60.974.434	291.344.971	691.323.576	28.609.152	15.012.143.537	1.535.301.493
446.608	363.754	91.403.260	2.075.704	11.167.248	194.717	1.459.778	352.444.863	37.616.602
64.062	19.222	4.578.565	99.969	492.019	8.266.238	59.904	8.393.325	481.110
—	558.184	301.442	6.310	36.439	1.806.941	—	—	—
4.118	—	—	—	—	3.092	3.483	428.064	—
—	—	10.064.465	198.144	4.085.613	13.596.505	—	—	—
—	—	56.380.000	970.000	—	90.000	—	—	—
10	10.185	3.340.294	105.013	6.862	703.058	—	641.268	1.767.459
4.328	—	—	—	897	5.458	—	7.124	6.776
20.898.469	36.587.208	3.047.502.676	64.429.574	307.134.049	715.989.585	30.132.317	15.374.058.181	1.575.173.440
126.199	149	24.398.093	443.167	5.682.435	11.668.207	128.731	41.410.420	42.170
—	9.156	1.203.141	898	11	—	—	—	—
—	58.247	—	—	—	1.155.768	—	—	1.202.311
—	444.662	33.220.822	112.690	64.658	641.638	—	1.664.661	755.467
27.545	97.305	2.610.143	74.899	292.462	390.383	13.427	13.573.776	1.791.169
—	—	—	—	—	—	—	—	269.498
—	—	2.809.531	65.415	271.606	327.110	—	—	—
—	—	56.380.000	970.000	—	90.000	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
—	—	—	—	—	—	—	—	—
153.744	609.519	120.621.730	1.667.069	6.311.172	14.273.106	142.158	56.648.857	4.060.615
20.744.725	35.977.689	2.926.880.946	62.762.505	300.822.877	701.716.479	29.990.159	15.317.409.324	1.571.112.825

A 31 de diciembre de 2020 (continuación)

		BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund*
	Notas	USD	USD	EUR	USD
Activos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Activos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	468.893.961	36.579.643	60.172.780	4.921.474
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	4.823.898	462.850	565.140	83.403
Ingresos por cobrar		89.010	19.286	—	1.177
Cuentas por cobrar de inversiones vendidas		—	210.311	—	—
Límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora	6	10.006	13.293	—	961
Margen de contratos derivados	8	—	—	—	—
Garantías dinerarias recibidas del agente		—	—	—	—
Suscripciones por cobrar		2.471.175	274.521	57.851	—
Otras cuentas por cobrar		—	—	—	—
		476.288.050	37.559.904	60.795.771	5.007.015
Pasivos (con vencimiento en el plazo de un año)					
Pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas	15	55.097	3	—	74
Descubierto bancario	8	—	—	—	—
Cuentas por pagar de inversiones compradas		1.473.433	320.971	—	—
Reembolsos por pagar		115.922	295.896	40.529	—
Gastos por pagar		446.284	70.463	93.498	3.013
Comisiones de rentabilidad por pagar	3	—	—	—	—
Margen de contratos derivados	8	—	6.995	—	—
Garantías dinerarias por pagar al agente		—	—	—	—
Ingresos por pagar de swaps		—	—	—	—
Gastos financieros por pagar de swaps		—	—	—	—
Impuestos por pagar	9	—	—	—	—
Otras cuentas por pagar		—	—	—	—
		2.090.736	694.328	134.027	3.087
Activos netos imputables a los titulares de acciones participativas reembolsables		474.197.314	36.865.576	60.661.744	5.003.928

* Este Fondo se lanzó durante el ejercicio financiero.

^ El Total de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

A 31 de diciembre de 2020 (continuación)

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Total 31 de diciembre de 2020^
EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
265.414.925	33.238.280	92.147.131	3.705.294	223.506.243	590.629.940	16.857.829.443
6.404.396	835.974	2.518.429	17.497	5.709.371	25.882.480	497.069.391
2.239.327	67.837	607.623	3.030	400.676	5.433.575	88.903.085
—	3.105	—	—	1.323.527	—	49.863.345
17.328	11.635	—	56	—	—	177.321
291.146	89.561	83	—	—	—	70.818.256
4.090.000	—	—	—	—	—	99.807.957
1.155	349.936	—	—	—	2.459.061	21.086.401
—	1.866	—	—	—	—	73.429
278.458.277	34.598.194	95.273.266	3.725.877	230.939.817	624.405.056	17.685.628.628
2.750.193	295.466	381.575	—	10.554	77.833	131.096.051
—	—	—	—	—	—	8.228.217
—	—	1.740.943	—	463.554	10.000.000	75.553.281
169.495	5.360	—	—	—	26.892	55.583.902
126.705	49.992	95.645	21.570	198.430	384.049	14.406.918
—	—	—	—	—	—	749.125
—	—	102.845	—	—	—	19.456.044
4.090.000	—	—	—	—	—	99.807.957
—	—	—	—	—	—	400.422
—	—	—	—	—	—	67.816
—	—	—	—	—	—	3.075.194
—	—	—	—	—	—	1.739.392
7.136.393	350.818	2.321.008	21.570	672.538	10.488.774	410.164.319
271.321.884	34.247.376	92.952.258	3.704.307	230.267.279	613.916.282	17.275.464.309

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOL-SABLES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund
	EUR	GBP	EUR	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participa- tivas reembolsables al inicio del periodo financiero	420.597.176	241.339.578	33.223.020	66.360.687	36.440.997
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	—	—	—	—	—
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a ti- tulares de acciones participativas reembolsables por opera- ciones	13.700.367	1.162.188	101.743	(1.340.117)	1.613.945
Producto de las acciones participativas reembolsables emiti- das	25.596.047	6.341.987	77.558.230	29.652.030	10.758.346
Coste de acciones participativas reembolsables reembolsadas	(15.921.236)	(108.801.934)	(7.204.660)	(25.796.460)	(34.149.408)
Aumento/(Disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	9.674.811	(102.459.947)	70.353.570	3.855.570	(23.391.062)
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones partici- pativas reembolsables al inicio del cierre financiero	443.972.354	140.041.819	103.678.333	68.876.140	14.663.880
	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participa- tivas reembolsables al inicio del periodo financiero	392.457.935	39.274.388	164.668.641	28.263.991	165.595.940
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	—	—	—	—	—
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a ti- tulares de acciones participativas reembolsables por opera- ciones	(5.152.758)	(411.015)	(7.244.821)	(1.052.860)	(6.474.624)
Producto de las acciones participativas reembolsables emiti- das	106.012.972	3.063.534	7.996.639	2.794.027	2.017.036
Coste de acciones participativas reembolsables reembolsadas	(62.102.204)	(5.358.315)	(34.995.590)	(2.360.000)	(15.682.146)
Aumento/(Disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	43.910.768	(2.294.781)	(26.998.951)	434.027	(13.665.110)
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones partici- pativas reembolsables al inicio del cierre financiero	431.215.945	36.568.592	130.424.869	27.645.158	145.456.206

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
15.864.824 —	70.198.270 —	16.366.070 —	536.212.842 —	26.335.612 —	44.168.089 —	1.203.350.910 —	770.676.813 —
2.310.950	6.162.926	49.980	72.135.020	462.813	(474.292)	34.402.268	(1.640.085)
21.154.535 (5.214.045)	21.345.359 (29.578.806)	11.623 (16.427.673)	29.287.759 (72.152.057)	121.688.289 (12.331.943)	307.131 (22.851.751)	446.867.742 (27.246.390)	219.852.622 (461.932.527)
15.940.490	(8.233.447)	(16.416.050)	(42.864.298)	109.356.346	(22.544.620)	419.621.352	(242.079.905)
34.116.264	68.127.749	—	565.483.564	136.154.771	21.149.177	1.657.374.530	526.956.823
BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Future Earth Fund*	BNY Mellon Future Food Fund*	BNY Mellon Future Life Fund*	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
442.908.116 —	40.498.739 —	— —	— —	— —	614.883.298 —	803.381.804 —	498.134.113 —
(9.983.435)	87.963	86.222	185.965	178.289	(32.269.456)	(8.730.750)	(11.766.303)
34.857.088 (134.924.575)	3.020.340 (1.174.732)	2.002.855 —	2.782.026 (263.483)	2.006.065 —	143.779.246 (256.498.180)	40.309.332 (11.878.088)	40.196.474 (60.913.548)
(100.067.487)	1.845.608	2.002.855	2.518.543	2.006.065	(112.718.934)	28.431.244	(20.717.074)
332.857.194	42.432.310	2.089.077	2.704.508	2.184.354	469.894.908	823.082.298	465.650.736

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participa- tivas reembolsables al inicio del periodo financiero	54.195.828	439.208.591	769.230.682	153.424.293	146.439.027
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	—	—	—	—	—
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a ti- tulares de acciones participativas reembolsables por opera- ciones	(1.494.128)	47.505.471	52.101.388	1.999.329	9.605.788
Producto de las acciones participativas reembolsables emiti- das	55.645.486	94.234.663	85.675.378	23.925.021	90.425.732
Coste de acciones participativas reembolsables reembolsadas	(28.958.342)	(88.041.472)	(194.417.713)	(14.232.581)	(36.735.873)
Aumento/(Disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	26.687.144	6.193.191	(108.742.335)	9.692.440	53.689.859
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones partici- pativas reembolsables al inicio del cierre financiero	79.388.844	492.907.253	712.589.735	165.116.062	209.734.674
	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund
	JPY	EUR	USD	USD	EUR
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participa- tivas reembolsables al inicio del periodo financiero	15.317.409.324	1.571.112.825	474.197.314	36.865.576	60.661.744
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	—	—	—	—	—
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a ti- tulares de acciones participativas reembolsables por opera- ciones	1.869.808.851	165.791.048	60.588.749	354.480	11.129.041
Producto de las acciones participativas reembolsables emiti- das	5.822.729.088	393.605.124	450.678.842	91.060	18.058.471
Coste de acciones participativas reembolsables reembolsadas	(2.071.841.700)	(498.082.700)	(165.786.797)	(37.311.116)	(7.879.749)
Aumento/(Disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	3.750.887.388	(104.477.576)	284.892.045	(37.220.056)	10.178.722
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones partici- pativas reembolsables al inicio del cierre financiero	20.938.105.563	1.632.426.297	819.678.108	—	81.969.507

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund*	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund
USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD	USD
39.090.903 —	20.744.725 —	35.977.689 —	2.926.880.946 —	62.762.505 —	300.822.877 —	701.716.479 —	29.990.159 —
5.298.547	813.913	4.164.279	115.823.232	1.354.567	11.015.864	2.215.113	2.189.434
15.607.975 (7.036.471)	247.309 (21.805.947)	6.816.858 (7.436.998)	580.299.359 (461.477.062)	11.616.435 (12.806.612)	101.411.598 (29.752.842)	175.030.600 (110.753.129)	365.925 —
<u>8.571.504</u>	<u>(21.558.638)</u>	<u>(620.140)</u>	<u>118.822.297</u>	<u>(1.190.177)</u>	<u>71.658.756</u>	<u>64.277.471</u>	<u>365.925</u>
<u>52.960.954</u>	<u>—</u>	<u>39.521.828</u>	<u>3.161.526.475</u>	<u>62.926.895</u>	<u>383.497.497</u>	<u>768.209.063</u>	<u>32.545.518</u>
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	EUR
5.003.928 —	271.321.884 —	34.247.376 —	92.952.258 —	3.704.307 —	230.267.279 —	613.916.282 —	— —
432.002	(4.853.633)	1.175.483	1.242.154	341.195	41.515.730	(8.737.355)	1.432.780
4.924 (4.365)	57.221.044 (8.536.356)	29.646.582 (2.725.430)	517.315 —	134.633 (4.180.135)	28.524.417 (46.191.091)	430.107.398 (122.818.649)	1.111.068.090 (187.914.857)
<u>559</u>	<u>48.684.688</u>	<u>26.921.152</u>	<u>517.315</u>	<u>(4.045.502)</u>	<u>(17.666.674)</u>	<u>307.288.749</u>	<u>923.153.233</u>
<u>5.436.489</u>	<u>315.152.939</u>	<u>62.344.011</u>	<u>94.711.727</u>	<u>—</u>	<u>254.116.335</u>	<u>912.467.676</u>	<u>924.586.013</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 (continuación)

Total
30 de junio de
2021[^]

USD

Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del periodo financiero	17.275.464.309
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	(242.073.281)
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	647.720.645
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	5.654.203.060
Coste de acciones participativas reembolsables reembolsadas	(3.847.238.134)
Aumento/(Disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	1.806.964.926
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del cierre financiero	19.488.076.599

[^] El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2021 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020

	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	BNY Mellon Asia Rising Stars Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund
	EUR	GBP	EUR	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participa- tivas reembolsables al inicio del periodo financiero	397.342.232	371.503.339	28.390.201	8.283.563	38.173.739
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	—	—	—	—	—
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a ti- tulares de acciones participativas reembolsables por opera- ciones	(18.097.770)	12.199.170	336.909	(736.139)	1.858.312
Producto de las acciones participativas reembolsables emiti- das	11.977.422	9.860.571	821.211	89.929	8.453.031
Coste de acciones participativas reembolsables reembolsadas	(74.701.721)	(121.637.014)	(977.689)	(303.597)	(9.946.426)
Aumento/(Disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	(62.724.299)	(111.776.443)	(156.478)	(213.668)	(1.493.395)
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones partici- pativas reembolsables al inicio del cierre financiero	316.520.163	271.926.066	28.570.632	7.333.756	38.538.656
	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participa- tivas reembolsables al inicio del periodo financiero	52.672.790	464.566.692	29.585.251	151.635.419	890.225.293
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	—	—	—	—	—
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a ti- tulares de acciones participativas reembolsables por opera- ciones	(2.484.381)	(59.563.184)	(3.180.940)	(8.672.180)	(17.051.347)
Producto de las acciones participativas reembolsables emiti- das	3.739.621	14.016.977	5.460.165	68.641.321	68.498.451
Coste de acciones participativas reembolsables reembolsadas	(24.468.069)	(166.240.273)	(2.342.010)	(19.387.594)	(404.773.267)
Aumento/(Disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	(20.728.448)	(152.223.296)	3.118.155	49.253.727	(336.274.816)
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones partici- pativas reembolsables al inicio del cierre financiero	29.459.961	252.780.212	29.522.466	192.216.966	536.899.130

* Este Fondo se lanzó durante el periodo financiero.

> BNY Mellon Digital Assets Fund pasó a denominarse BNY Mellon Blockchain Innovation Fund con efecto desde el 8 de diciembre de 2020. La información comparativa de 30 de junio de 2020 así lo recoge ahora.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund<	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
31.031.538 —	11.112.189 —	105.594.026 —	26.474.856 —	181.632.588 —	— —	716.491.768 —	360.120.657 —
(5.927.305)	289.651	(35.900.966)	(1.784.307)	1.614.213	996.157	(106.632.506)	(23.771.421)
6.451.065 (2.035.800)	823.991 (1.241.941)	33.852.792 (42.562.750)	1.685.731 (2.262.964)	228.443.971 (5.634.365)	61.596.464 (214.086)	585.038.431 (298.116.344)	112.823.557 (140.672.784)
<u>4.415.265</u>	<u>(417.950)</u>	<u>(8.709.958)</u>	<u>(577.233)</u>	<u>222.809.606</u>	<u>61.382.378</u>	<u>286.922.087</u>	<u>(27.849.227)</u>
<u>29.519.498</u>	<u>10.983.890</u>	<u>60.983.102</u>	<u>24.113.316</u>	<u>406.056.407</u>	<u>62.378.535</u>	<u>896.781.349</u>	<u>308.500.009</u>
BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
82.434.065 —	585.157.899 —	462.784.533 —	496.274.784 —	33.193.624 —	371.812.812 —	1.842.135.041 —	121.548.316 —
(1.745.468)	19.967.535	2.478.711	(3.446.767)	639.982	(18.755.184)	(272.339.072)	(8.137.879)
1.403.499 (9.119.095)	104.954.171 (110.639.313)	161.982.611 (15.285.977)	28.364.889 (151.377.386)	4.655.978 (8.051.672)	107.442.981 (98.477.159)	322.464.070 (690.670.447)	31.953.414 (33.857.318)
<u>(7.715.596)</u>	<u>(5.685.142)</u>	<u>146.696.634</u>	<u>(123.012.497)</u>	<u>(3.395.694)</u>	<u>8.965.822</u>	<u>(368.206.377)</u>	<u>(1.903.904)</u>
<u>72.973.001</u>	<u>599.440.292</u>	<u>611.959.878</u>	<u>369.815.520</u>	<u>30.437.912</u>	<u>362.023.450</u>	<u>1.201.589.592</u>	<u>111.506.533</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Multi- Asset Income Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)
	USD	USD	EUR	USD	EUR
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del periodo financiero	91.053.076	86.118.374	23.691.394	48.327.216	3.409.751.582
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	—	—	—	—	—
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(8.353.565)	(1.180.243)	(3.250.197)	(5.185.679)	(130.939.289)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	105.039.987	6.511.547	2.105.957	11.502.906	532.184.133
Coste de acciones participativas reembolsables reembolsadas	(40.534.426)	(27.911.778)	(1.941.692)	(20.924.832)	(1.040.720.178)
Aumento/(Disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	64.505.561	(21.400.231)	164.265	(9.421.926)	(508.536.045)
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del cierre financiero	147.205.072	63.537.900	20.605.462	33.719.611	2.770.276.248
	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del periodo financiero	74.850.283	180.183.426	—	84.505.101	28.865.549
Ajuste del tipo de cambio subyacente (Nota 1)	—	—	—	—	—
Aumento/(Disminución) de los activos netos atribuibles a titulares de acciones participativas reembolsables por operaciones	(8.415.354)	(2.478.181)	(1.207.166)	(4.614.755)	(5.342.071)
Producto de las acciones participativas reembolsables emitidas	2.588.346	73.388.850	29.971.215	550.982	7.501.639
Coste de acciones participativas reembolsables reembolsadas	(19.916.892)	(30.800.149)	(3.718.883)	—	(2.212.134)
Aumento/(Disminución) neto/a en activos netos de transacciones con acciones	(17.328.546)	42.588.701	26.252.332	550.982	5.289.505
Activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables al inicio del cierre financiero	49.106.383	220.293.946	25.045.166	80.441.328	28.812.983

* Este Fondo se lanzó durante el periodo financiero.

^ El Total de la Sociedad a 30 de junio de 2020 se ha ajustado para contabilizar la inversión cruzada por parte de BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund.

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS ATRIBUIBLES A LOS TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 (continuación)

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short- Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker
GBP	USD	USD	USD	JPY	EUR	USD	USD
70.966.738 —	322.386.292 —	725.167.880 —	25.173.039 —	15.534.711.210 —	1.485.354.765 —	154.707.836 —	50.804.733 —
(3.499.386)	(8.442.554)	(68.298.279)	(2.305.160)	(1.581.563.025)	(86.909.103)	11.058.784	(2.588.335)
16.394.750 (21.419.615)	26.349.842 (48.229.774)	242.512.864 (182.427.822)	480.699 —	2.115.250.086 (3.761.833.013)	372.942.537 (358.673.262)	68.882.862 (40.316.071)	3.005.974 (18.363.671)
(5.024.865)	(21.879.932)	60.085.042	480.699	(1.646.582.927)	14.269.275	28.566.791	(15.357.697)
62.442.487	292.063.806	716.954.643	23.348.578	12.306.565.258	1.412.714.937	194.333.411	32.858.701
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Total 30 de junio de 2020^					
USD	USD	USD					
419.124.854 — (99.593.195)	438.605.770 — 7.780.185	16.628.689.066 (47.165.727) (1.010.442.902)					
33.372.255 (82.601.551)	116.246.731 (60.176.352)	3.772.967.971 (4.688.001.581)					
(49.229.296)	56.070.379	(915.033.610)					
270.302.363	502.456.334	14.656.046.827					

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

A continuación se exponen los principios contables significativos y las técnicas de estimación aplicados en la elaboración de estos estados financieros:

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros condensados correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 han sido elaborados de conformidad con la Norma de Información Financiera («NIF») NIF 104: «Información financiera provisional» y la legislación irlandesa, que incluye el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 (con sus modificaciones) (el «Reglamento sobre OICVM») y el Reglamento de 2019 (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) del Banco Central (Artículo 48(1)) de la Ley (de Supervisión y Ejecución) del Banco Central de 2013 (el «Reglamento sobre OICMV del BCI»). Los estados financieros condensados deben ser leídos conjuntamente con el informe anual y los estados financieros auditados correspondientes al periodo financiero cerrado a 31 de diciembre de 2020, los cuales han sido elaborados de acuerdo con la NIF 102: «Norma de Información financiera vigente en el Reino Unido y la República de Irlanda» («NIF 102») y la legislación irlandesa.

BASE DE LA PREPARACIÓN

Los estados financieros han sido elaborados atendiendo al criterio de negocio en funcionamiento de la Sociedad, siguiendo la convención del coste histórico, modificada con la reevaluación de los activos y pasivos financieros mantenidos al valor razonable mediante pérdidas o ganancias.

El formato y determinados enunciados de los estados financieros han sido adaptados con respecto a los incluidos en la Ley de Sociedades de 2014, en su versión modificada, de forma que, en opinión de los Consejeros, reflejen más adecuadamente la naturaleza de las actividades de la Sociedad como fondo de inversión.

La Sociedad se ha acogido a la exención disponible para los fondos de inversión de capital variable con arreglo a la Sección 7, «Estado de flujo de tesorería» de la NIF 102, para no elaborar un flujo de tesorería, basándose en que la práctica totalidad de las inversiones de la Sociedad son muy líquidas y se mantienen a su valor razonable, y la Sociedad ofrece un estado de cambios en los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas reembolsables.

ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS FUNDAMENTALES

La elaboración de estados financieros exige el uso de ciertas estimaciones contables fundamentales. También exige que el Consejo de Administración ejerza su criterio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. La dirección realiza estimaciones e hipótesis con respecto al futuro. Las estimaciones e hipótesis con un riesgo sustancial de provocar un ajuste significativo en los importes en libros de activos y pasivos se explican más adelante en el apartado «Activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados – Determinación del valor razonable». La Sociedad basó sus hipótesis y estimaciones en parámetros que estaban disponibles cuando se elaboraron los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias e hipótesis existentes acerca de la futura evolución pueden variar, debido a cambios en los mercados o circunstancias fuera del control de los Fondos. Dichas variaciones se reflejan en las hipótesis cuando se producen y se reconocen de manera prospectiva.

CONVERSIÓN DE DIVISAS: MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

Los elementos incluidos en los estados financieros de la Sociedad se contabilizan utilizando la divisa del entorno económico principal en el que opera el Fondo (la «moneda funcional»). La moneda funcional de cada Fondo ha sido evaluada por el Consejo de Administración en función de la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, sucesos, base de inversores y condiciones. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda de presentación de la Sociedad.

Las monedas funcionales y de presentación de los Fondos son el dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina o el yen japonés, según figura en el Estado de situación financiera.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, incluyendo los activos netos atribuibles a los accionistas derecho a rescate se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de cierre aplicable en la fecha final del periodo financiero. Los ingresos y gastos en divisas extranjeras del Estado de ingresos globales se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. El producto de las acciones participativas reembolsables y el coste de las acciones reembolsables reembolsadas se convierten también a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por cambio de divisas resultantes de las transacciones y las conversiones se recogen en el Estado de ingresos globales en el epígrafe «plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias».

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS continuación

CONVERSIÓN DE DIVISAS: MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN continuación

A los efectos de agregación de la Sociedad, todos los activos y pasivos junto con los ingresos y gastos de todas las clases de acciones se convierten a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cierre correspondiente a los activos y pasivos y el tipo medio de los ingresos y gastos, incluidas las suscripciones y reembolsos, ya que es la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad. Un ajuste de divisas resulta de la conversión de los activos netos de apertura a los tipos de cambio de cierre del periodo financiero, según se indica en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto atribuible a titulares de acciones participativas reembolsables. Este método de asignación no incide sobre el valor de los activos netos asignados a cada Fondo.

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE MEDIANTE GANANCIAS O PÉRDIDAS – CLASIFICACIÓN

Esta categoría tiene dos subcategorías: activos y pasivos financieros mantenidos para su negociación y los designados a valor razonable mediante ganancias o pérdidas al inicio.

Un activo o pasivo financiero se clasificará como mantenido para negociar si se adquiere o se incurre en él principalmente con el propósito de venderlo o comprarlo a corto plazo o si en el reconocimiento inicial es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que se gestionan conjuntamente y para la cual hay evidencia de actuaciones recientes de recogidas de beneficios a corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar.

Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados al inicio son instrumentos financieros que no están clasificados como mantenidos para negociar, pero se gestionan, y su rentabilidad se valora sobre la base del valor razonable de acuerdo con la estrategia de inversión de los Fondos según se recoge en el folleto.

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE MEDIANTE GANANCIAS O PÉRDIDAS – RECONOCIMIENTO, BAJA Y MEDICIÓN

Las compras y ventas regulares de instrumentos se reconocen a la fecha de la operación, la fecha en que la Sociedad se compromete a la compra o venta del instrumento. Los activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias se reconocen inicialmente al valor razonable. Los costes de transacción son los gastos soportados que figuran en el Estado de ingresos globales.

Los activos y pasivos financieros son dados de baja cuando han expirado los derechos a percibir flujos de efectivo de las inversiones o pagar flujos de efectivo a las inversiones, o la Sociedad ha transferido prácticamente todos los riesgos y remuneraciones de la posesión.

Después del reconocimiento inicial, todos los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable. Las ganancias y pérdidas derivadas de cambios en el valor razonable de la categoría «activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» se presentan en Estado de ingresos globales dentro de «Ganancias/(pérdidas) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» en el periodo financiero en que surgen, utilizando el método del coste medio.

Por lo que respecta a los contratos de divisa a plazo de las clases de acciones cubiertas, las plusvalías y minusvalías materializadas y latentes se asignan únicamente a las clases de acciones correspondientes. Las plusvalías y minusvalías latentes de actividades de cobertura se reflejan en el epígrafe «activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados» del Estado de situación financiera.

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE MEDIANTE GANANCIAS O PÉRDIDAS – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

El valor razonable de los activos y pasivos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente y valores para negociar) se basa en los precios de cotización de mercado en la fecha de cierre del periodo financiero. De conformidad con la NIF 102, la Sociedad ha aplicado las disposiciones de contabilización y medición de la norma internacional de información financiera n.º 39 «Instrumentos Financieros: Contabilización y medición» aprobada para su uso en la Unión Europea. Por consiguiente, el precio de cotización de mercado utilizado para los activos financieros mantenidos es el precio medio del mercado. Cuando la Sociedad utiliza derivados que compensen los riesgos de mercado, emplea los precios medios de mercado como base para calcular los valores razonables para compensar las posiciones de riesgo y aplica este precio medio a la posición abierta neta, según corresponda.

Si se produce una variación significativa del valor razonable tras el momento de valoración de los Fondos en la fecha de cierre del periodo financiero, se aplicarán técnicas de valoración para determinar el valor razonable. Un evento significativo es cualquier evento que ocurra después del último precio de mercado de un valor, cierre del mercado o cierre del mercado de divisas y antes del momento de valoración del Fondo, que afecte considerablemente a la integridad de los precios de cierre de cualquier valor, instrumento, divisa o valores afectados por dicho evento de forma que no puedan considerarse cotizaciones de mercado inmediatamente disponibles.

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS continuación

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE MEDIANTE GANANCIAS O PÉRDIDAS – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

El valor razonable de los activos y pasivos financieros no negociados en un mercado activo (por ejemplo, los derivados extrabursátiles) se determina mediante técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en la situación del mercado existente en cada fecha de cierre de las cuentas. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones comparables en condiciones normales de mercado, la referencia a otros instrumentos que sean prácticamente iguales, el análisis del flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración utilizadas habituales por los participantes del mercado haciendo el máximo uso de los datos del mercado y confiando lo menos posible en datos específicos de entidades.

El valor en libros menos la provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar y por pagar se aproxima a sus valores razonables.

Las principales técnicas de valoración de la Sociedad son las siguientes:

- (a) Los activos y pasivos financieros cotizados y negociados periódicamente en un mercado reconocido y para los que existen cotizaciones de mercado inmediatamente disponibles o cotizados en mercados extrabursátiles se valorarán al precio medio de mercado según corresponda en el mercado principal de dicha inversión.
- (b) Si los activos y pasivos financieros cotizan en varios mercados reconocidos, se usará el precio cotizado del mercado reconocido que, en opinión de los Consejeros, tras consultar con la Gestora de inversiones correspondiente, constituye el mercado principal de dichos activos.
- (c) Si el precio medio de mercado de algunos de los activos o pasivos financieros mencionados en los apartados (a) o (b) precedentes no estuviese disponible o no reflejase, a juicio de los Consejeros, previa consulta a la correspondiente Gestora de Inversiones, su valor razonable o adecuado, su valor será calculado, con diligencia y de buena fe, por los Consejeros utilizando los métodos alternativos que estimen oportunos, aprobados a tal efecto por The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch («el Depositario»), previa consulta a la correspondiente Gestora de Inversiones, a fin de establecer el valor de realización probable de dichos activos.
- (d) En caso de activos o pasivos financieros no cotizados o negociados en un mercado reconocido, dichos activos serán valorados por los Consejeros, con diligencia y de buena fe, previa consulta a la correspondiente Gestora de Inversiones al valor probable de materialización probable. Dicho valor de realización probable podrá determinarse mediante una estimación de oferta de un intermediario.
- (e) El efectivo y otros activos líquidos se valoran por su valor nominal, más los intereses devengados, cuando corresponda.
- (f) Las participaciones o acciones de instituciones de inversión colectiva (distintas a las valoradas en virtud del apartado (a) o (b) anteriores) se valoran al último patrimonio neto disponible de la institución de inversión colectiva correspondiente.
- (g) Los instrumentos derivados negociados en un mercado se valoran a su valor razonable al precio de liquidación de dichos instrumentos en dicho mercado. En caso de que los instrumentos derivados no se negocien en ningún mercado, su valor corresponderá a la cotización diaria proporcionada por un servicio de provisión de precios o por creadores de mercado independientes.
- (h) Los contratos a plazo sobre divisas se valoran al valor razonable por un proveedor de precios independiente por referencia al precio al que puede celebrarse un nuevo contrato a plazo sobre divisas del mismo tamaño y vencimiento.
- (i) Al celebrar contratos de futuros se realizan depósitos de margen inicial, generalmente en efectivo o equivalentes a efectivo. Los contratos de futuros se valoran al valor razonable a partir de los precios de liquidación cotizados diariamente. Los cambios de valor de los contratos de futuros pendientes se reconocen como plusvalías o minusvalías latentes de contratos de futuros hasta que se resuelven los contratos, momento en que se reconocen las plusvalías y minusvalías materializadas. Las ganancias y pérdidas latentes sobre contratos de futuros se muestran en la Cartera de inversiones. El margen de variación por recibir o por pagar en la fecha del informe se contabiliza como activo o pasivo, según corresponda, en el Estado de situación financiera.
- (j) La prima sobre las opciones de compra adquiridas ejercidas se resta de los ingresos de la venta del activo subyacente o de moneda extranjera al calcular la ganancia o pérdida realizada. La prima sobre las opciones de compra adquiridas ejercidas se agrega al coste de los valores o monedas extranjeras compradas. Las primas pagadas por la compra de opciones que expiran sin haberse ejercido se tratarán como pérdidas realizadas. La prima sobre las opciones de compra suscritas ejercidas se suma los ingresos de la venta del activo subyacente o de moneda extranjera al calcular la ganancia o pérdida realizada. La prima de las opciones de venta suscritas se resta del coste de los valores o de las divisas extranjeras compradas. Las primas recibidas de opciones suscritas que vencen sin ejercerse, se consideran ganancias materializadas.
- (k) Los contratos de swaps de tipos de interés, de incumplimiento crediticio y de rentabilidad total se valoran a su valor razonable diariamente de acuerdo con las cotizaciones de un servicio de precios independiente o de creadores de mercado, y la variación del valor, en su caso, se contabiliza como plusvalías o minusvalías latentes. Los pagos recibidos o realizados como resultado de la resolución del contrato se contabilizan como plusvalías o minusvalías materializadas, una vez deducido cualquier pago inicial. Los rendimientos de los derivados extrabursátiles (OTC) se acumulan para los Fondos y, por tanto, no están sujetos a acuerdos de reparto de rentabilidades con BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A («la Gestora») o ninguna otra parte.
- (l) El papel comercial y los depósitos a plazo se valoran al coste amortizado, según la mejor estimación del valor razonable. La Sociedad podrá invertir en instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, cuyo valor razonable puede determinarse mediante la aplicación de técnicas de valoración, tales como análisis de flujo de caja descontado y otras técnicas de valoración utilizadas por los participantes del mercado.

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS continuación

ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE MEDIANTE GANANCIAS O PÉRDIDAS – ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

- (m) Los fondos cotizados (ETF) se valoran a su valor razonable de acuerdo con las cotizaciones del valor liquidativo por acción de fuentes de precios independientes.
- (n) Algunos Fondos pueden contraer compromisos de compra «TBA» (siglas de To Be Announced, pendientes de anuncio) para adquirir valores a un precio unitario fijo en una fecha futura más allá de la fecha de liquidación habitual. Aunque el precio unitario se ha determinado, el valor del capital no se ha concluido. Los Fondos mantienen hasta la fecha de liquidación efectivo y obligaciones de deuda de alta calidad, en una cantidad suficiente para cubrir el precio de compra, o los Fondos pueden celebrar contratos de compensación para la venta a plazo de otros valores que poseen. Los ingresos de los valores no se obtendrán hasta la fecha de liquidación. Los compromisos de compra TBA pueden considerarse valores en sí mismos y conllevan un riesgo de pérdidas si el valor del título por comprar disminuye antes de la fecha de liquidación, además del riesgo de disminución del valor de los otros activos del Fondo. Los compromisos de compra TBA sin liquidar se valoran al valor de mercado actual de los valores subyacentes. Aunque los fondos pueden contraer compromisos de compra de TBA con la intención de adquirir valores de sus carteras o para la entrega de conformidad con los contratos de opciones que se han celebrado, los Fondos pueden disponer de un compromiso antes de la liquidación si la Gestora de Inversiones considera que es la acción apropiada.
- (o) El precio de los swaps de renta variable se calcula a partir de la base de precios de las posiciones subyacentes de la renta variable. Los gastos financieros de las permutas de renta variable se devengan diariamente, se ajustan mensualmente y se someten a liquidación con la enajenación de los swaps de renta variable. Los rendimientos de los swaps de renta variable se acumulan para los Fondos y, por tanto, no están sujetos a acuerdos de reparto de rentabilidades con el Gestor o ninguna otra parte.
- (p) Los préstamos se valoran a partir de las valoraciones ofrecidas por el proveedor de precios Markit. Los comisiones obtenidas o abonadas y la recepción de pagos del capital se registran como componente de «Ganancias/(Pérdidas) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias» del Estado de ingresos totales. Cuando Markit no pueda facilitar el valor de un préstamo, su valor razonable se calculará a partir de la cotización obtenida de una entidad de crédito. Los créditos sin liquidar se valoran a su valor razonable a partir del precio de compra acordado hasta que el proveedor de precios facilite una valoración.
- (q) Ciertos Fondos pueden usar títulos de participación en deuda («P-Notes»), que están cotizados o se negocian en mercados elegibles. Las P-Notes proporciona al Fondo la oportunidad de adquirir exposición económica a valores de renta variable específicos en mercados restringidos o emergentes, como India, Sri Lanka, Vietnam, Bangladesh, China y Brasil, donde la posesión de renta variable local o valores relacionados con esta pueden ser menos eficientes que el uso de P-Notes, lo que permite reducir los costes. Las P-Notes se valoran por referencia al precio medio de mercado del valor subyacente.

PRÉSTAMOS

Algunos Fondos de la Sociedad pueden invertir en instrumentos de deuda directos, que son intereses en cantidades adeudadas a prestamistas o consorcios de prestamistas por prestatarios corporativos, públicos o de otro tipo. Las inversiones de un Fondo en préstamos podrán ser mediante participaciones en préstamos o cesiones de parte o la totalidad de préstamos de terceros. Los préstamos a menudo son administrados por un banco u otra institución financiera (el «prestamista») que actúa como agente de todos los titulares. El agente administra los términos del préstamo, según se especifica en el acuerdo del préstamo. Un Fondo puede invertir en varias series o tramos de un préstamo, que pueden tener términos distintos y conllevar riesgos asociados distintos. Por lo general, un Fondo no tiene derecho a exigir el cumplimiento de los términos de un acuerdo de préstamo con el prestatario. Como consecuencia, el Fondo podrá estar sujeto al riesgo de crédito tanto del prestatario como del prestamista que vende el acuerdo de préstamo.

Cuando un Fondo compra cesiones de prestamistas, adquiere derechos directos frente al prestatario del crédito. Al invertir en un préstamo, un Fondo tiene derecho a recibir pagos de capital, intereses y comisiones a los que tenga derecho solamente del prestamista que vende el acuerdo del préstamo y únicamente tras la recepción por parte del prestamista de los pagos del prestatario.

CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar incluyen efectivo y equivalentes a efectivo, ingresos por cobrar, cuentas por cobrar de inversiones vendidas, límite de gastos máximos totales por cobrar de la sociedad gestora, márgenes de contratos derivados, suscripciones por cobrar y otras cuentas por cobrar. Estos importes se contabilizan inicialmente al valor razonable y posteriormente se valoran al coste amortizado.

PASIVOS FINANCIEROS AL COSTE AMORTIZADO

Los pasivos financieros al coste amortizado incluyen descubiertos bancarios, cuentas por pagar de inversiones compradas, reembolsos por pagar, gastos por pagar, comisiones de rentabilidad por pagar, márgenes de contratos derivados, garantías en efectivo por pagar al agente, ingresos por pagar de swaps, gastos financieros pagaderos de swaps, impuestos por pagador y otras cuentas por pagar. Estos importes se contabilizan inicialmente al valor razonable y posteriormente se valoran al coste amortizado.

COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto se incluye en el Estado de situación financiera cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar de forma neta o materializar el activo y liquidar el pasivo al mismo tiempo.

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS continuación

INVERSIÓN CRUZADA

A 30 de junio de 2021, BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund invierten en otros Fondos de la Sociedad (31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020: BNY Mellon Euroland Bond Fund y BNY Mellon European Credit Fund). Estas inversiones cruzadas se han eliminado de los estados financieros de la Sociedad. Cuando un Fondo invierte en otro Fondo o Fondos de la Sociedad, estas inversiones cruzadas se han deducido del patrimonio neto al calcular las comisiones de gestión por pagar. Las plusvalías y minusvalías materializadas, incluidos los movimientos de las plusvalías y minusvalías latentes, de las inversiones cruzadas se han eliminado del epígrafe Importes totales de la Sociedad que figuran en el Estado de Ingresos totales.

EFFECTIVO Y POSICIONES A EFFECTIVO Y DESCUBIERTOS BANCARIOS

El efectivo y los equivalentes a efectivo se valoran al valor razonable, devengándose los intereses que correspondan en el momento de valoración pertinente del día hábil pertinente. Los equivalentes a efectivo incluyen depósitos a vista en bancos y otras inversiones a corto plazo en un mercado activo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los descubiertos bancarios se indican por separado en el Estado de Situación financiera.

GARANTÍA

La garantía en efectivo proporcionada por los Fondos se indica en el Estado de situación financiera como «margen de los contratos derivados» y no se incluye como parte del efectivo y los equivalentes a efectivo. La garantía en efectivo recibida por el Fondo se indica en el Estado de situación financiera como «garantía en efectivo recibida del agente». La obligación de devolver la garantía en efectivo se indica en el Estado de situación financiera como «garantía en efectivo por pagar al agente». La garantía en efectivo recibida está restringida y no forma parte del efectivo y equivalentes a efectivo de los Fondos. En el caso de garantías diferentes a efectivo, si la parte a la que se proporciona la garantía tiene derecho por contrato o costumbre a vender o volver a pignorar la garantía, los Fondos clasifican dicho activo en su Estado de situación financiera por separado con respecto a otros activos e identifican el activo como garantía pignorada. Cuando la parte a la que se proporcionan las garantías no tiene derecho a venderla ni a volver a pignorarla, las garantías proporcionadas figurarán en la Cartera de inversiones indicadas con un tick (~).

COSTES DE TRANSACCIÓN

Los costes de transacciones son los costes en que se incurre al adquirir activos o pasivos financieros a valor razonable mediante ganancias o pérdidas. Incluyen comisiones y gastos abonados a agentes, asesores, corredores y comercializadores. Por lo que respecta a la renta variable y los instrumentos financieros derivados, los costes de transacción soportados se contabilizan inmediatamente en el Estado de ingresos globales como gastos, y se incluyen en el epígrafe «plusvalías/(minusvalías) netas de activos/pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias». Por lo que respecta a todos los demás valores, el diferencial de precios del comprador y vendedor va incluido en el precio de compra o venta de los valores y no puede verificarse o comunicarse separadamente.

INGRESOS POR DIVIDENDOS

Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias se contabilizan en el Estado de ingresos globales en los «ingresos por dividendos» cuando se establezca el derecho de los Fondos a recibir pagos. Los ingresos por dividendos se muestran se indican brutos de retenciones fiscales no recuperables.

GASTOS POR DIVIDENDOS

Los intereses de swaps de renta variable corta se contabilizan en Estado de ingresos totales como «gastos por dividendos», que pueden estar sujetos a cambios, dependiendo del reajuste periódico y/o enajenación final de los instrumentos de swaps subyacentes.

INGRESOS POR INTERESES

Los ingresos por intereses de instrumentos financieros que devengan intereses se muestran como componente de las plusvalías/(minusvalías) netas por activos/pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias. Los ingresos por intereses bancarios se contabilizan sobre la base de efectivo cobrado.

FISCALIDAD

Con arreglo a la legislación y los usos actualmente vigentes, los Fondos no deben tributar el impuesto sobre la renta, sobre las plusvalías u otros impuestos. El Fondo solo está sujeto actualmente a las retenciones fiscales que aplican ciertos países a la renta y las plusvalías. Las retenciones fiscales se consignan por separado en el Estado de Ingresos totales, netos de créditos fiscales.

Algunos Fondos están sujetos a los impuestos sobre plusvalías sobre las ganancias y pérdidas materializadas y latentes netas de las inversiones. El impuesto sobre las plusvalías se registra de acuerdo con las normas fiscales de cada país correspondiente y los tipos para los inversores irlandeses. Los gastos correspondientes al impuesto sobre las plusvalías y los importes por pagar al cierre del periodo financiero se indican en las cifras de «retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión» e «Impuestos por pagar» del Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

GASTOS

Los gastos se contabilizan por el sistema de devengo. Todos los gastos asociados a la liquidación de un Fondo corren a cargo de la Gestora.

1. RESUMEN DE PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS continuación

PRÉSTAMO DE VALORES

La Sociedad ha celebrado un contrato de préstamo de valores (en su versión modificada, asignada, renovada y asumida) con The Bank of New York Mellon, London Branch y el Depositario. La Sociedad puede prestar títulos con un valor de hasta el 100% de cualquier posición en acciones a los prestatarios aprobados por The Bank of New York Mellon. La Sociedad recibe títulos, instrumentos financieros u otros activos como garantías frente a los títulos prestados. La Sociedad acepta efectivo como garantías, pero no reinvierte las garantías dinerarias. Las garantías mantenidas (y pendientes) no serán inferiores al 102% del valor de los títulos en préstamo. Los ingresos por préstamos de valores se contabilizan sobre la base de efectivo cobrado. Los detalles de la posición de los préstamos de valores al cierre del periodo financiero se incluyen en la Nota 13 a los estados financieros.

DISTRIBUCIONES A TITULARES DE ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Las distribuciones a titulares de acciones participativas reembolsables se contabilizan como «costes financieros» en el Estado de ingresos totales cuando se declaran a Euronext Dublin*, según se describe en el folleto.

Para las clases de acciones no distributivas, todos los ingresos obtenidos y las ganancias de capital realizadas netas, una vez deducidos los gastos, se acumularán y reflejarán en el valor liquidativo neto por acción.

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

La Sociedad emite varias clases de acciones participativas reembolsables en cada Fondo, que se reembolsan a solicitud de los titulares y no tienen derechos idénticos. Dichas clases se clasifican como pasivos financieros.

Las acciones participativas reembolsables pueden devolverse al Fondo en cualquier momento por una cantidad de dinero equivalente a la parte proporcional del valor de inventario neto del Fondo atribuible a la clase de acciones. Las acciones participativas rescatables se contabilizan al importe de reembolso pagadero en la fecha de cierre del periodo financiero si el titular ejerce el derecho de devolver la acción al Fondo.

Las acciones participativas reembolsables se emiten y reembolsan a opción del titular a precios basados en el valor de inventario neto por acción del Fondo en el momento de emisión o reembolso. El valor de inventario neto por acción del Fondo se calcula dividiendo el patrimonio neto atribuible a los titulares de cada clase de acciones participativas reembolsables por el número total de acciones participativas reembolsables pendientes de pago para cada clase respectiva, de conformidad con lo dispuesto en el folleto informativo sobre el cálculo del valor de inventario neto por acción para suscripciones y reembolsos.

AJUSTE POR DILUCIÓN

Para mitigar los efectos de la dilución, los Consejeros podrán, según su criterio, realizar un ajuste por dilución al valor liquidativo por acción. Los Administradores retendrán la opción en relación con las circunstancias en las que realizar dicho ajuste por dilución.

La decisión de realizar un ajuste por dilución dependerá del volumen de suscripciones o reembolsos de acciones del Fondo. Los Consejeros podrán, según su criterio, realizar un ajuste por dilución si considera que, de lo contrario, los accionistas existentes (en el caso de las suscripciones) o los accionistas que queden (en el caso de los reembolsos) podrían verse perjudicados. En particular, el ajuste por dilución podrá realizarse en las circunstancias siguientes:

- cuando un Fondo esté en caída continua (es decir, esté sufriendo un flujo neto de salida de reembolsos);
- si el Fondo está registrando grandes niveles de suscripciones netas o reembolsos netos en relación con su tamaño; y
- bajo cualquier otra circunstancia en la que los Consejeros consideren que se deba realizar un ajuste por dilución en el valor de los activos por el interés de los accionistas.

El ajuste por dilución consistirá en sumar al valor liquidativo por acción cuando el Fondo esté en una posición de suscripción neta, y en restar el valor liquidativo por acción cuando el Fondo esté en una posición de reembolso neta, la cifra que los Consejeros consideren que supone una cifra adecuada para cubrir los costes de transacción, incluyendo, entre otros, los diferenciales de los mercados, las comisiones de agentes e impuestos, para preservar el valor de los activos subyacentes del Fondo correspondiente y, en cualquier otra circunstancia, cuando los Consejeros crean que redundará en el interés de los accionistas. El importe resultante será el precio redondeado al número de decimales que los Consejeros consideren apropiado.

Cuando se realice un ajuste de dilución, se incrementará el precio al que se emiten las acciones cuando haya suscripciones netas y disminuirá el precio al que se reembolsan las acciones cuando haya reembolsos netos. El precio al que se emitirá o reembolsará cada clase de acciones (según corresponda) se calculará separadamente, pero cualquier ajuste de dilución afectará porcentualmente al precio de cada clase de forma idéntica. Dicho ajuste de dilución no superará el 2% del patrimonio neto del Fondo. Dado que la dilución está directamente relacionada con la entrada y salida de capital de un Fondo, no es posible prever con exactitud si la dilución se aplicará en un momento futuro. Por consiguiente, tampoco es posible prever la frecuencia con que se aplicará el ajuste de dilución.

2. CAPITAL SOCIAL

ACCIONES AUTORIZADAS

El capital social inicial autorizado de la Sociedad es de 38.092 EUR, dividido en 38.092 acciones de suscriptor de 1,00 EUR cada una y 25.000.000.000 acciones sin valor nominal designadas inicialmente como acciones sin clasificar. Las acciones sin clasificar están disponibles para su emisión como acciones participativas.

ACCIONES DE SUSCRIPTOR

Las 38.902 acciones de suscripción a 1,00 EUR cada una se emitieron todas como íntegramente desembolsadas y están en posesión de la Gestora. Las acciones de suscriptor no dan derecho a sus titulares a dividendo alguno, y en caso de liquidación, permiten a los titulares percibir el importe desembolsado por ellas, pero no a participar de otra forma en los activos de la Sociedad. Las acciones de suscriptor no forman parte del valor liquidativo de la Sociedad y, por tanto, se indican en los estados financieros únicamente mediante esta nota. En opinión de los Administradores, esta información refleja la naturaleza de la actividad de inversión de la Sociedad.

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES

Las acciones participativas rescatables incorporan el derecho a una parte proporcional del patrimonio de los Fondos y el titular de la acción tiene derecho a un voto cada uno en las votaciones. Las acciones son reembolsadas por las acciones a los precios calculados a partir del valor del patrimonio neto de la clase correspondiente.

La actividad relativa a las acciones participativas reembolsables correspondiente al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 es la siguiente:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	Clase C	EUR	3.099	—	—	3.099
	Clase C (Inc)^	EUR	2.070	—	(2.070)	—
	Clase R	EUR	54.980	80	(8.189)	46.871
	Clase R (Con cobertura)	USD	12.034	73	(3.189)	8.918
	Clase R (Inc)	EUR	7.408	997	(3.087)	5.318
	Clase S	EUR	71.835	8.497	(11.962)	68.370
	Clase T (Con cobertura)	CHF	343	—	—	343
	Clase T (Con cobertura)	USD	78.701	—	—	78.701
	Clase GBT T (Acc) (Hedged)	GBP	98.014	4.189	(2.107)	100.096
	Clase W (Acc)	EUR	1.238	—	—	1.238
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	25.294	495	(25.693)	96
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	961.230	51.326	(62.341)	950.215
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	1.951	—	—	1.951
	Clase X	EUR	1.434.832	52.776	(22.421)	1.465.187
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	866.542	78.668	(5.465)	939.745

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	212.885	—	(497)	212.388
	Clase R (Con cobertura)	CHF	17.026	—	—	17.026
	Clase R (Con cobertura)	EUR	49.396.435	1.143.470	(10.943.995)	39.595.910
	Clase R (Con cobertura)	USD	6.019.450	55.279	(1.803.639)	4.271.090
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	3.323.266	54.371	(562.270)	2.815.367
	Clase GBP R (Acc)	GBP	736.091	60	(159.964)	576.187
	Clase GBP S (Acc)	GBP	239.506	6.384	(80.080)	165.810
	Clase T (Con cobertura)	EUR	31.251.987	2.013.226	(6.329.122)	26.936.091
	Clase T (Con cobertura)	USD	588.862	—	—	588.862
	Clase U (Hedged)	EUR	65.241.453	2.041.401	(3.536.425)	63.746.429
	Clase U (Hedged)	USD	2.219.154	53.014	(1.500.391)	771.777
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	19	—	—	19
	Clase GBP U (Acc)	GBP	3.537.380	681.370	(384.697)	3.834.053
	Clase GBP X (Acc)	GBP	69.174.413	—	(62.845.430)	6.328.983
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund						
	Clase F (Acc)	EUR	503.305	3.781.892	(120.005)	4.165.192
	Clase F (Acc) (Hedged)^	CHF	—	1.077.600	—	1.077.600
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	2.608.089	2.916.051	(88.900)	5.435.240
	Clase GBP F (Acc) (Hedged)	GBP	2.057.015	8.040.229	(238.731)	9.858.513
	Clase R (Acc)^	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase U (Acc)	EUR	19.795.137	120.000	—	19.915.137
	Clase U (Acc) (Hedged)^	CHF	—	1.152.606	—	1.152.606
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	745.772	62.533	(50.000)	758.305
	Sterling U (Acc) (Hedged)^	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase X (Acc)	EUR	4.936.321	4.458	(4.936.321)	4.458
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	—	50.912.928	(899.805)	50.013.123
BNY Mellon Asian Equity Fund						
	Clase A	USD	4.042.498	1.720.480	(1.416.573)	4.346.405
	Clase A	EUR	3.758.429	2.925.678	(1.706.378)	4.977.729
	Clase B	USD	2.521.396	79.446	(114.866)	2.485.976
	Clase B	EUR	51.467	13.152	(10.000)	54.619
	Clase C	USD	705.937	31.652	(536.996)	200.593
	Clase C	EUR	394.407	464.474	(598.440)	260.441
	Clase GBP C (Inc)	GBP	8.315	—	—	8.315
	Clase W	USD	660.749	310.786	(379.416)	592.119

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Asian Income Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	15.977	—	—	15.977
	Clase A (Inc)^	USD	—	106.497	(18)	106.479
	Clase A (Inc)	EUR	54.958	235.902	(54.958)	235.902
	Clase B (Acc)	USD	107.267	—	—	107.267
	Clase C (Acc)	USD	4.589	—	—	4.589
	Clase W (Acc)^	EUR	—	7.396.490	(116.762)	7.279.728
	Clase W (Inc)	EUR	21.647.011	871.170	(21.750.974)	767.207
	Clase W (Inc)	USD	3.546.000	—	(354.812)	3.191.188
	GBP W (Inc)	GBP	217.453	1.107	(17.780)	200.780
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	53.920	3.352.135	(224.468)	3.181.587
	Clase C (Acc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase E (Acc)	USD	196.450	80.885	—	277.335
	Clase E (Acc)	EUR	315.700	29.500	(66.700)	278.500
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	—	805.334	—	805.334
	Clase G (Acc)	USD	5.000	64.423	—	69.423
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	481.211	5.667.526	(896.077)	5.252.660
	Clase K (Acc)	USD	1.399.704	177.850	(849.499)	728.055
	Clase K (Acc)	EUR	1.983.904	208.207	(213.875)	1.978.236
	Clase W (Acc)	USD	4.978.700	1.008.970	(482.304)	5.505.366
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	—	10.000	—	10.000
BNY Mellon Brazil Equity Fund						
	Clase A	USD	11.211.263	1.237.168	(2.023.178)	10.425.253
	Clase A	EUR	14.680.237	3.339.521	(6.458.805)	11.560.953
	Clase B	USD	2.618.496	395.860	(866.769)	2.147.587
	Clase B	EUR	105.398	—	—	105.398
	Clase GBP B (Acc)	GBP	195.131	41.401	(170.146)	66.386
	Clase C	USD	6.259.248	5.527.855	(3.916.265)	7.870.838
	Clase C	EUR	5.919.756	399.978	(5.763.280)	556.454
	Clase GBP C (Inc)	GBP	31.340	28.640	(24.524)	35.456
	Clase G (Acc)	EUR	1.653.156	79.155	—	1.732.311
	Clase H (Hedged)	EUR	1.359.231	901.012	(579.556)	1.680.687
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	5.006.428	574.288	(3.771)	5.576.945
	Clase W (Acc)	USD	993.387	—	(335.310)	658.077
	Clase W (Acc)	EUR	561.080	122.086	(182.883)	500.283
	GBP W (Acc)	GBP	3.335.679	2.453.192	(902.395)	4.886.476
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*						
	Clase A (Acc)^	USD	11.806	—	(11.806)	—
	Clase C (Acc)^	USD	310.749	—	(310.749)	—
	Clase E (Acc)^	USD	14.519.613	—	(14.519.613)	—
	Clase H (Acc) (Hedged)^	EUR	148.618	—	(148.618)	—
	Clase W (Acc)^	USD	5.000	—	(5.000)	—
	Clase X (Acc)^	USD	50.205	—	(50.205)	—

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund						
	Clase A (Acc)^	EUR	56	—	(56)	—
	Clase A (Inc)	USD	80.276	20.290	(55.136)	45.430
	Clase C (Acc)	USD	79.747.465	91.880	(21.149.759)	58.689.586
	Clase G (Acc)	USD	1.023.990	65.131	(482.462)	606.659
	Clase G (Acc)	EUR	130.259	2.479	(45.129)	87.609
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	14.484.481	165.099	(1.989.687)	12.659.893
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	3.497.367	273.059	(538.703)	3.231.723
	Clase W (Acc)	USD	40.751.080	12.979.041	(11.483.802)	42.246.319
	Clase W (Acc)	EUR	53.633.658	2.378.798	(3.586.844)	52.425.612
	Clase W (Inc)	EUR	71.942.297	—	(6.305.413)	65.636.884
	Clase X (Acc)	USD	90.100.439	—	(39.232)	90.061.207
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase A (Inc)	USD	5.009	231	(116)	5.124
	Clase C (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase C (Reparto)	USD	5.009	231	(116)	5.124
	Clase E (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	13.191.135	(938.255)	12.352.880
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	21.766.035	(1.531.034)	20.335.001
	Clase E (Inc)	USD	5.009	231	(116)	5.124
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	100.171	4.618	(2.309)	102.480
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	100.170	19.962.747	(136.197)	19.926.720
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	—	100.000
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	100.171	4.622	(2.311)	102.482
	Clase W (Acc)	USD	23.355.282	—	(6.061.737)	17.293.545
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	100.000	—	—	100.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	—	100.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	100.000	—	—	100.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	100.000	—	—	100.000
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	27.596.102	(1.243.292)	26.452.810
	Clase W (Inc)	USD	5.009	231	(116)	5.124
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	100.171	4.619	(2.310)	102.480
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	100.170	1.088.539	(218.576)	970.133
	Clase X (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase GBP L (Acc) (Hedged)	GBP	30.483.755	11.927	(15.872.695)	14.622.987
	Clase W (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	(86.811)	13.189
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	—	(88.510)	11.490
	Clase X (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund						
	Clase A (Acc)	USD	72.000	3.436.500	(5.000)	3.503.500
	Clase C (Acc)	USD	339.875	3.433.381	(805.509)	2.967.747
	Clase C (Inc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)^	EUR	—	45.249.692	—	45.249.692
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	—	1.845.502	(86.046)	1.759.456
	Clase W (Acc)	USD	48.046.390	113.517.960	(1.458.582)	160.105.768
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	—	5.115.002	(86.031)	5.028.971
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase W (Inc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	8.642.783	4.427	(91.004)	8.556.206
	Sterling W (Inc) (Hedged)^	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase X (Acc)	USD	214.308.117	54.370.393	(5.000)	268.673.510
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	208.797.923	69.918.103	(8.180.276)	270.535.750
	Clase X (Inc)	USD	549.202.955	63.883.324	(11.117.969)	601.968.310
	Clase GBP X (Inc) (Hedged)	GBP	100.044	4.357	(92.630)	11.771
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund						
	Clase A (Inc)	USD	34.017	44.069	(6.190)	71.896
	Clase A (Inc)	EUR	609.577	1.010.609	—	1.620.186
	Clase C (Acc)	USD	188.437	—	(136.000)	52.437
	Clase C (Reparto)	USD	5.139	305	(152)	5.292
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	38.577.634	1.834.782	(3.364.709)	37.047.707
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	257.899.993	13.825.941	(118.525.610)	153.200.324
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	102.124	5.978	(95.258)	12.844
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	(86.755)	13.245
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	13.031	1.340.000	(1.340.000)	13.031
	Clase K (Acc)	USD	313.433	—	—	313.433
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	(88.281)	11.719
	Clase L (Acc)	USD	65.643.817	44.514.076	(68.326.806)	41.831.087
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	57.894.039	36.882.387	(67.674.188)	27.102.238
	Clase GBP L (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	—	(88.959)	11.041
	Clase GBP L (Inc) (Hedged)	GBP	17.097.207	7.262.484	(585.260)	23.774.431
	Clase W (Acc)	USD	63.099.253	—	(49.206.229)	13.893.024
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	100.000	—	(100.000)	—
	Clase W (Inc)	USD	5.087	302	(151)	5.238
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	26.021.008	1.339.000	(1.339.000)	26.021.008
	Clase GBP W (Inc) (hedged)	GBP	101.740	6.625.740	(104.693)	6.622.787
	Clase X (Acc)	USD	5.087.338	5.000	(5.087.338)	5.000
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	21.620.243	27.534.418	(17.798.609)	31.356.052
	Clase X (Inc)	USD	5.127	304	(152)	5.279

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
	Clase A	USD	29.163	194.492	(9.537)	214.118
	Clase A	EUR	90.099	59.325	(15.865)	133.559
	Clase A (Inc)^	USD	51	1	(52)	—
	Clase A (Inc) (M)	HKD	327	494	(363)	458
	Clase B	USD	2.172	—	—	2.172
	Clase C	USD	94.118	21.507	(19.997)	95.628
	Clase C	EUR	58.848	11.190	(17.034)	53.004
	Clase G (Inc)	USD	17.710	1.730	(1.422)	18.018
	Clase H (Hedged)	EUR	124.861	17.590	(39.342)	103.109
	Clase I (Hedged)	EUR	130.581	12.755	(18.124)	125.212
	Clase W	USD	255.631	38.878	(35.576)	258.933
	Clase W	EUR	7.006	1.681	(343)	8.344
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	135.169	16.906	(5.694)	146.381
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	243.405	227.246	(14.209)	456.442
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	58.160	20.000	—	78.160
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	212.650	—	(1.100)	211.550
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	27.930	1.203	(5.450)	23.683
	Clase X	USD	673.975	32.868	(5.725)	701.118
	Sterling X (Acc) (Hedged)^	GBP	173.939	—	(173.939)	—
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
	Clase A	USD	532.145	34.600	(95.824)	470.921
	Clase A	EUR	4.280.343	304.860	(938.883)	3.646.320
	Clase C	USD	5.093.433	455.297	(521.513)	5.027.217
	Clase C	EUR	3.002.021	119.226	(241.869)	2.879.378
	Clase C (Reparto)	USD	798.050	—	(328.677)	469.373
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1.339.284	272.635	(212.867)	1.399.052
	Clase W	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase X (Inc)	USD	2.630.319	126.444	(63.222)	2.693.541

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
	Clase A	USD	8.092.103	—	(1.320.598)	6.771.505
	Clase A	EUR	13.646.522	330.194	(2.882.813)	11.093.903
	Clase A (Inc)	USD	52.723	20	(33.110)	19.633
	Clase A (Inc)	EUR	1.888.858	349.246	(54.217)	2.183.887
	Clase GBP A (Acc)	GBP	227.859	—	(49.900)	177.959
	Clase GBP B (Acc)	GBP	2.045	—	—	2.045
	Clase C	USD	1.469.138	983.283	(438.220)	2.014.201
	Clase C	EUR	621.038	88.861	(119.403)	590.496
	Clase C (Reparto)	USD	328.123	91.788	(231.422)	188.489
	Clase C (Reparto)	EUR	15.487.661	5.000	(6.650.000)	8.842.661
	Clase GBP C (Acc)	GBP	1.615	—	—	1.615
	Clase GBP C (Inc)	GBP	153.349	4	(10.032)	143.321
	Clase H (Hedged)	EUR	11.660.523	170.199	(5.124.002)	6.706.720
	Clase I (Hedged)	EUR	2.533.104	3.096.658	(2.382.248)	3.247.514
	Clase GBP J (Inc) (Hedged)	GBP	11.000	—	—	11.000
	Clase W	USD	86.541.800	58.125	(22.454)	86.577.471
	Clase W	EUR	4.704.059	664.682	(1.957.570)	3.411.171
	Clase W (Hedged)	EUR	8.982.606	731.918	(7.867.068)	1.847.456
	Clase W (Inc)	EUR	767.287	—	—	767.287
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	487.950	—	—	487.950
	GBP W (Inc)	GBP	7.302.134	133.921	(5.908.193)	1.527.862
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	37.081	32.641	(39.063)	30.659
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
	Clase A	EUR	23.504	28.859	—	52.363
	Clase C	USD	256.500	—	—	256.500
	Clase W (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase X (Inc)	USD	27.155.049	2.787.916	(2.382.154)	27.560.811
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	66.429.041	—	(11.516.416)	54.912.625
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	(86.035)	13.965
	Clase W (Acc)	USD	64.610.852	—	—	64.610.852
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	7.349	—	—	7.349
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	211.011	28.844	(1.603)	238.252
	Clase X (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
	Clase A	EUR	115.491.909	6.287.726	(42.091.405)	79.688.230
	Clase A (Inc)	EUR	8.088.463	160.181	(1.895.544)	6.353.100
	Clase B	EUR	62.950	—	(4.673)	58.277
	Clase B (Inc)	EUR	16.640	—	—	16.640
	Clase C	EUR	42.672.639	1.002.204	(14.571.579)	29.103.264
	Clase C (Reparto)	EUR	2.622.554	3.823	(497.242)	2.129.135
	Clase G (Acc)	EUR	1.578.698	—	—	1.578.698
	Clase H (Hedged)	CHF	3.026.540	26.000	(251.357)	2.801.183
	Clase I (Hedged)	CHF	1.208.515	6.070.600	(437.654)	6.841.461
	Clase S	EUR	14.014.449	4.064.749	(3.463.272)	14.615.926
	Clase W (Acc)	EUR	60.883.193	5.874.178	(7.358.531)	59.398.840

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon European Credit Fund						
	Clase A	EUR	8.415	779	(831)	8.363
	Clase C	EUR	40.381	6.764	(8.083)	39.062
	Clase W (Acc)	EUR	847	27	—	874
	Clase X	EUR	247.226	13.407	—	260.633
BNY Mellon Future Earth Fund*						
	Clase A (Acc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase B (Acc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase C (Acc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase E (Acc)^	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase H (Acc) (Hedged)^	EUR	—	100.000	—	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	—	100.000	—	100.000
	Clase W (Acc)^	USD	—	1.617.245	—	1.617.245
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	—	100.000	—	100.000
BNY Mellon Future Food Fund*						
	Clase E (Acc)^	EUR	—	605.000	(200.000)	405.000
	Clase W (Acc)^	USD	—	2.000.000	—	2.000.000
BNY Mellon Future Life Fund*						
	Clase E (Acc)^	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase W (Acc)^	USD	—	2.000.000	—	2.000.000
BNY Mellon Global Bond Fund						
	Clase A	USD	42.245.454	5.585.629	(12.051.844)	35.779.239
	Clase A	EUR	21.615.304	555.816	(7.150.234)	15.020.886
	Clase B	USD	750.738	42.244	(79.294)	713.688
	Clase C	USD	62.411.076	14.823.923	(24.885.004)	52.349.995
	Clase C	EUR	81.091.176	16.592.667	(51.343.436)	46.340.407
	Clase C (Reparto)	USD	553.933	17.500	(125.915)	445.518
	Clase GBP C (Inc)	GBP	3.235.412	266.072	(398.930)	3.102.554
	Clase H (Hedged)	EUR	2.009.139	113.067	(611.891)	1.510.315
	Clase I (Hedged)	EUR	5.237.009	95.419	(4.777.802)	554.626
	Clase I (Acc) (Hedged)^	AUD	—	10.273.565	(86.305)	10.187.260
	Clase W (Acc)	USD	18.738.087	27.919.864	(9.259.457)	37.398.494
	Clase W (Acc)^	EUR	4.546	—	(4.546)	—
	Clase X	USD	9.562.811	—	—	9.562.811
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)	GBP	1.409.377	832.204	(293.225)	1.948.356
	Clase GBP Z (Inc) (Hedged)	GBP	4.219.864	4.533.924	(406.157)	8.347.631
BNY Mellon Global Credit Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase A (Inc) (Q)^	USD	5.012	28	(5.040)	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	10.289.102	1.393.686	(1.535.333)	10.147.455
	Clase W (Acc)	USD	6.854.065	1.066.792	(6.776.173)	1.144.684
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	100.000	—	(100.000)	—
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	393.476	103.273	(202.524)	294.225
	Clase X (Acc)	USD	198.786.267	14.267.371	—	213.053.638
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	463.472.278	—	—	463.472.278

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
	Clase A	USD	3.389.842	182.884	(1.340.371)	2.232.355
	Clase A	EUR	1.634.650	146.711	(485.868)	1.295.493
	Clase A (Inc)	USD	178.103	325	—	178.428
	Clase C	USD	110.208.727	9.788.027	(14.588.987)	105.407.767
	Clase G (Acc)	EUR	67.120	—	(13.931)	53.189
	Clase H (Hedged)	EUR	5.274.262	990.667	(2.865.015)	3.399.914
	Clase H (Acc) (Hedged)^	NOK	88.000	—	(88.000)	—
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	639.413	60.279	(276.162)	423.530
	Clase I (Hedged)	EUR	10.595.082	227.160	(4.484.062)	6.338.180
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	1.340.481	—	(5.000)	1.335.481
	Clase W	USD	128.431.502	4.901.303	(19.327.889)	114.004.916
	Clase W (Hedged)	EUR	74.519.118	10.652.246	(135.974)	85.035.390
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	139.782	9.672	(139.782)	9.672
	Clase W (Acc) (Hedged)^	NOK	88.000	—	(88.000)	—
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	9.679.014	632.370	(64.486)	10.246.898
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	8.565.353	1.000.063	(1.173.735)	8.391.681
	Sterling W (Inc) (Hedged)^	GBP	100.880	714	(101.594)	—
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	19.689.028	—	(24.772)	19.664.256
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	10.038.007	6.043	(105.401)	9.938.649
	Clase Z (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase Z (Inc)	USD	5.000	44	(22)	5.022
	Clase GBP Z (Acc)	GBP	3.210.869	18.696	(1.684.306)	1.545.259
	Clase GBP Z (Inc)	GBP	59.550	—	—	59.550
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	—	(89.361)	10.639
	Clase GBP Z (Inc) (Hedged)	GBP	100.859	1.350	(91.390)	10.819
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						
	Clase A	USD	273.888	2.226.119	(2.140.035)	359.972
	Clase A	EUR	1.044.155	2.007.275	(929.288)	2.122.142
	Clase A (Inc)	EUR	87.417	886.933	(696.936)	277.414
	Clase B (Acc)^	USD	5.000	—	(5.000)	—
	Clase B (Acc)^	EUR	5.000	—	(5.000)	—
	Clase B (Inc)	USD	5.170	—	—	5.170
	Clase B (Inc)	EUR	94.342	21.478	(3.655)	112.165
	Clase C	USD	135.000	5.597	—	140.597
	Clase C (Acc)	USD	19.394.549	13.513.941	(7.535.767)	25.372.723
	Clase C (Acc)^	EUR	5.000	—	(5.000)	—
	Clase C (Reparto)	USD	52.676	70.201	(21.480)	101.397
	Sterling C (Inc)^	GBP	5.000	—	(5.000)	—
	Clase E (Acc)	USD	2.396.890	2.552.812	(1.069.050)	3.880.652
	Clase E (Acc)	CHF	874.464	39.929	(53.359)	861.034
	Clase H (Hedged)	EUR	180.428	743.495	(411.743)	512.180
	Clase I (Hedged)	EUR	1.018.814	642.760	(1.218.494)	443.080
	Clase W (Acc)	USD	190.105	235.035	(25.603)	399.537
	Clase W (Acc)	EUR	1.243.335	4.682.527	(553.251)	5.372.611
	Clase W (Inc)	USD	236.198	—	(62.000)	174.198
	Clase W (Inc)	EUR	66.211	2.169	(2.169)	66.211

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global Equity Fund						
	Clase A	USD	12.169.789	8.918.770	(11.566.666)	9.521.893
	Clase A	EUR	1.383.653	6.026.595	(5.892.615)	1.517.633
	Clase B	USD	3.273.634	—	(48.251)	3.225.383
	Clase B	EUR	16.994	—	—	16.994
	Clase C	USD	8.137.637	1.177.691	(2.791.462)	6.523.866
	Clase I (Hedged)	EUR	243.605	—	—	243.605
	Clase I (Acc) (Hedged)^	AUD	—	10.068.961	(85.115)	9.983.846
	Clase W (Acc)	USD	21.188.129	6.011.419	(3.578.315)	23.621.233
	Clase W (Acc)	EUR	177.006.318	12.519.763	(8.840.247)	180.685.834
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
	Clase A	USD	10.085.112	2.311.300	(2.061.869)	10.334.543
	Clase A	EUR	22.548.021	2.129.151	(4.705.428)	19.971.744
	Clase A (Inc)	USD	2.899.281	24.674	(386.944)	2.537.011
	Clase A (Inc)	EUR	6.030.788	567.738	(1.711.302)	4.887.224
	Clase GBP A (Acc)	GBP	293.069	—	(146.860)	146.209
	Clase B	USD	5.388.669	—	(679.730)	4.708.939
	Clase B	EUR	1.318.596	26.408	(381.847)	963.157
	Clase B (Inc)	USD	3.725.187	9.871	(362.226)	3.372.832
	Clase B (Inc)	EUR	1.586.893	157.326	(176.057)	1.568.162
	Clase GBP B (Inc)	GBP	1.034.895	33.518	(419.563)	648.850
	Clase C	USD	37.784.278	21.790	(21.252.931)	16.553.137
	Clase C	EUR	5.569.211	505.134	(875.399)	5.198.946
	Clase C (Reparto)	USD	7.200.537	55.813	(973.710)	6.282.640
	Clase C (Reparto)	EUR	18.981.884	22.856	(2.071.608)	16.933.132
	Clase GBP C (Inc)	GBP	743.722	601	(88.755)	655.568
	Clase G (Acc)	EUR	1.126.081	57.676	(928.000)	255.757
	Clase H (Hedged)	EUR	5.093.817	333.710	(1.987.100)	3.440.427
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	6.888.678	174.590	(689.381)	6.373.887
	Clase I (Hedged)	EUR	2.693.698	81.116	(1.730.969)	1.043.845
	Clase W	USD	6.080.309	7.531.906	(10.341.920)	3.270.295
	Clase W	EUR	15.760.320	2.424.150	(2.218.911)	15.965.559
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	209.957	53.528	(89.246)	174.239
	Clase W (Inc)	USD	15.942.657	361.126	(2.365.444)	13.938.339
	Clase W (Inc)	EUR	151.859.683	3.576.816	(4.424.743)	151.011.756
	GBP W (Acc)	GBP	2.018.906	44.777	(696.361)	1.367.322
	GBP W (Inc)	GBP	25.620.516	1.950.096	(10.246.580)	17.324.032
	Clase Z (Acc)	USD	2.111.564	—	(15.000)	2.096.564
	Clase Z (Acc)	EUR	38.120	3.983	(1.800)	40.303
	Clase Z (Inc)	USD	3.131.227	—	(30.000)	3.101.227
	Clase Z (Inc)	EUR	476.850	12.000	(18.977)	469.873
	Clase GBP Z (Acc)^	GBP	5.000	—	(5.000)	—
	Clase GBP Z (Inc)	GBP	3.135.118	640.244	(197.880)	3.577.482

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
	Clase A	EUR	5.910.931	476.355	(1.775.670)	4.611.616
	Clase C	USD	40.815.719	6.807.416	(2.819.075)	44.804.060
	Clase C	EUR	12.195	—	—	12.195
	Clase C (Reparto)	USD	398.288	—	—	398.288
	Clase H (Hedged)	EUR	1.168.660	64.935	(193.182)	1.040.413
	Clase I (Hedged)	EUR	7.646.402	770.776	(454.028)	7.963.150
	Clase W (Acc)	USD	14.136.406	4.927.402	(415.312)	18.648.496
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	968.200	37.380	(167.600)	837.980
	Clase X (Inc)	USD	21.296.254	2.227.511	(1.355.630)	22.168.135
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	19.537.541	2.207.290	(1.340.572)	20.404.259
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund						
	Clase A (Acc)	USD	195.925	—	—	195.925
	Clase A (Inc)	USD	716.993	—	—	716.993
	Clase A (Inc)	EUR	5.545	4.843	(100)	10.288
	Clase B (Acc)	SGD	7.885.537	7.327.781	(1.157.110)	14.056.208
	Clase B (Acc)	USD	1.311.832	4.143.617	(159.842)	5.295.607
	Clase B (Inc)	USD	6.491.158	10.070.812	(1.082.220)	15.479.750
	Clase B (Inc)	SGD	4.429.644	6.435.611	(731.378)	10.133.877
	Clase B (Inc) (M)^	USD	—	5.138	(69)	5.069
	Clase B (Inc) (M)^	SGD	—	5.130	(65)	5.065
	Clase E (Inc)	USD	876.451	52.360.689	(4.360.722)	48.876.418
	Clase E (Inc)	EUR	2.709.460	111.365	(46.174)	2.774.651
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	79.817.550	1.223.109	(24.227.183)	56.813.476
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	323.699	307.977	—	631.676
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1.071.548	44.750	(99.522)	1.016.776
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	669.773	590.156	(241.286)	1.018.643
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	1.935.403	2.017.727	(256.403)	3.696.727
	Clase W (Acc)	USD	11.117.644	11.566.422	(882.769)	21.801.297
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	180.000	—	(82.713)	97.287
	Clase W (Inc)	USD	2.182.226	2.478.456	(156.340)	4.504.342
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	17.900.000	—	—	17.900.000
BNY Mellon Global Leaders Fund						
	Clase A (Acc)	USD	861.649	175.060	(14.190)	1.022.519
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	—	—	5.000
	Clase A (Inc)^	EUR	5.000	—	(5.000)	—
	Clase B (Acc)	USD	5.000	6.671.393	(290.188)	6.386.205
	Clase C (Acc)	USD	3.167.533	—	(121.391)	3.046.142
	Clase E (Acc)	USD	10.663.143	1.744.736	(1.752.424)	10.655.455
	Clase E (Acc)	EUR	991.680	—	—	991.680
	Clase GBP E (Acc)	GBP	2.926.036	351.480	(90.551)	3.186.965
	Clase H (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	—	(55.942)	11.058
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	80.161	51.175	(12.893)	118.443
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	(75.075)	12.925
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	—	(84.355)	12.645
	Clase W (Acc)	USD	749.322	439.998	(792.365)	396.955
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	—	(56.680)	10.320
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	(75.249)	12.751
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	—	(84.525)	12.475
	GBP W (Acc)	GBP	993.773	274.346	(246.479)	1.021.640

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*						
	Clase A (Acc)^	EUR	5.000	—	(5.000)	—
	Clase A (Inc)^	EUR	2.443.887	44.976	(2.488.863)	—
	Clase A (Inc)^	USD	5.049	96	(5.145)	—
	Clase C (Acc)^	EUR	5.930	—	(5.930)	—
	Clase E (Inc)^	EUR	6.167.284	81.813	(6.249.097)	—
	Clase W (Acc)^	EUR	10.635.492	—	(10.635.492)	—
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
	Clase A	USD	2.037.553	319.561	(364.433)	1.992.681
	Clase A	EUR	7.456.242	682.623	(770.303)	7.368.562
	Clase B	USD	765.528	—	(43.078)	722.450
	Clase C	USD	258.231	3.883	(11.182)	250.932
	Clase C	EUR	52.416	99.447	(40)	151.823
	Clase H (Hedged)	EUR	242.445	—	(100.399)	142.046
	Clase I (Hedged)	EUR	14.931	—	—	14.931
	Clase W (Acc)	USD	3.600	1.970.644	(1.969.179)	5.065
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)						
	Clase A	EUR	556.965.607	212.047.895	(118.618.483)	650.395.019
	Clase A (Inc)	EUR	17.522.756	3.199.236	(1.331.887)	19.390.105
	Clase C	EUR	137.886.714	70.268.629	(96.267.022)	111.888.321
	Clase C (Reparto)	EUR	4.428.295	4.036.578	(1.452.633)	7.012.240
	Clase G (Acc)	EUR	9.764.885	8.847.156	(600.176)	18.011.865
	Clase G (Inc)	EUR	4.291.694	451.608	(318.534)	4.424.768
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	4.521.594	9.837	(865.271)	3.666.160
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	2.494.943	594.303	(131.651)	2.957.595
	Clase GBP H (Acc) (Hedged)	GBP	1.248.102	287.761	(103.538)	1.432.325
	Clase W	EUR	536.534.496	53.787.230	(75.484.280)	514.837.446
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	520.362	—	(23.626)	496.736
	Clase W (Inc)	EUR	1.039.717	—	—	1.039.717
	Clase X	EUR	655.544.243	10.322.633	(12.685.955)	653.180.921
	Clase Z (Acc)	EUR	69.990.795	19.405.347	—	89.396.142
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
	Clase GBP B (Acc)	GBP	959.396	241.599	(283.238)	917.757
	Clase GBP B (Inc)	GBP	402.024	80.489	—	482.513
	Clase GBP C (Inc)	GBP	262.366	—	(97.076)	165.290
	GBP W (Acc)	GBP	11.550.607	4.550.239	(2.004.190)	14.096.656
	GBP W (Inc)	GBP	9.779.977	966.699	(1.788.672)	8.958.004
	Clase GBP X (Acc)	GBP	23.644.409	2.107.343	(5.171.421)	20.580.331
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)						
	Clase A	USD	61.832.404	25.534.326	(6.551.188)	80.815.542
	Clase C	USD	26.138.741	26.851.705	(2.765.184)	50.225.262
	Clase C (Reparto)	USD	8.993	—	—	8.993
	Clase G (Acc)	USD	4.250	64.582	—	68.832
	Clase W	USD	13.048.442	5.120.601	(2.496.865)	15.672.178
	Clase W (Inc)	USD	9.459.564	1.419.756	(555.661)	10.323.659
	Clase X	USD	61.865.762	284.202	(4.704.337)	57.445.627

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
	Clase A (Acc)	USD	3.479.928	1.554.416	(787.023)	4.247.321
	Clase A (Inc)	USD	104.868	591.948	(27.781)	669.035
	Clase C (Acc)	USD	8.777.559	1.552.158	(1.747.111)	8.582.606
	Clase G (Acc)	USD	170.550	233.422	(10.000)	393.972
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	61.159.515	15.594.566	(8.094.471)	68.659.610
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	2.075.534	100.306	(181.527)	1.994.313
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	12.375.078	2.121.265	(2.853.079)	11.643.264
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	710.936	—	(225.000)	485.936
	Clase W (Acc)	USD	49.014.543	14.961.338	(8.373.055)	55.602.826
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	121.900	163.507	(10.050)	275.357
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	52.457.305	22.067.269	(3.638.280)	70.886.294
	Clase W (Inc)	USD	30.073.325	3.766.486	—	33.839.811
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1.263.000	—	(290.000)	973.000
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	30.831.132	4.973.956	(10.883.078)	24.922.010
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	2.610.285	952.385	(187.585)	3.375.085
	Clase X (Acc)	USD	4.363	39.031.385	—	39.035.748
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	50.884.969	—	(20.307.669)	30.577.300
	Clase Y (Acc)	USD	155.815.437	—	(12.956.514)	142.858.923
	Clase GBP Y (Acc) (Hedged)	GBP	7.388.586	—	—	7.388.586
	Clase Z (Acc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase Z (Inc)^	USD	—	728.019	(34)	727.985
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)	GBP	2.500.941	380.253	(1.237.637)	1.643.557
	Clase GBP Z (Inc) (Hedged)	GBP	80.889.803	19.085.418	(9.684.591)	90.290.630
BNY Mellon Global Unconstrained Fund						
	Clase W (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	28.492.519	—	—	28.492.519
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	136.827	1.218.834	(1.080.900)	274.761
	Clase C	JPY	700.701	1.197.271	(454.549)	1.443.423
	Clase C^	USD	—	28.139.699	—	28.139.699
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.994.995	529.036	(165.080)	4.358.951
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	25.597.224	—	—	25.597.224
	Clase G (Acc)^	EUR	5.000	—	(5.000)	—
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1.083.387	379.026	(81.198)	1.381.215
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	489.734	17.422	(97.261)	409.895
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	(82.791)	5.209
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	—	(91.520)	5.480
	Clase H (Hedged)	EUR	1.315.391	895.999	(402.307)	1.809.083
	Clase H (Hedged)	USD	253.312	7.011	(22.585)	237.738
	Clase I (Hedged)	EUR	2.523.308	3.698.431	(4.504.060)	1.717.679
	Clase I (Hedged)	USD	465.609	—	—	465.609
	Clase W	JPY	18.889.337	1.719.979	(174.882)	20.434.434
	Clase W (Acc)	EUR	25.182.710	551.158	(204.402)	25.529.466
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	630.303	780	(37.397)	593.686
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	(82.728)	5.272
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	—	(91.474)	5.526
	GBP W (Acc)	GBP	1.054.479	337.463	(168.219)	1.223.723
	GBP W (Inc)	GBP	5.316.378	553.070	(90.600)	5.778.848

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
	Clase A	EUR	84.506.257	11.190.721	(14.676.634)	81.020.344
	Clase A	USD	31.911.348	4.920.959	(7.427.228)	29.405.079
	Clase A (Inc)	EUR	2.708.345	186.746	(815.716)	2.079.375
	Clase GBP A (Acc)	GBP	799.496	306.381	(64.882)	1.040.995
	Clase B	EUR	1.335.311	246.989	(222.566)	1.359.734
	Clase B	USD	11.094.298	14.604.205	(3.362.344)	22.336.159
	Clase B (Acc)	SGD	8.327.925	6.281.443	(717.444)	13.891.924
	Clase GBP B (Inc)	GBP	285.939	214.581	(20.415)	480.105
	Clase C	EUR	48.207.401	7.405.216	(7.372.153)	48.240.464
	Clase C	USD	95.232.761	3.412.110	(43.066.508)	55.578.363
	Clase G (Acc)	EUR	2.522.228	132.261	(389.644)	2.264.845
	Clase H (Acc) (Hedged)^	USD	100.000	—	(100.000)	—
	Clase I (Acc) (Hedged)^	USD	100.000	—	(100.000)	—
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	644.076	1.300.065	(123.224)	1.820.917
	Clase S	EUR	41.110.627	9.206.534	(4.135.188)	46.181.973
	Clase S (Acc) 1	USD	31.667.725	—	—	31.667.725
	Clase W	EUR	97.268.019	63.247.622	(48.979.817)	111.535.824
	Clase W	USD	40.091.670	4.744.889	(7.491.508)	37.345.051
	Clase W (Hedged)	USD	2.176.148	820.333	(543.980)	2.452.501
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	276.929	49.805	(90.773)	235.961
	Clase W (Inc)	EUR	110.280.944	8	(110.275.948)	5.004
	Clase W (Inc)	USD	13.457.168	—	—	13.457.168
	GBP W (Acc)	GBP	9.728.969	1.341.550	(4.732.379)	6.338.140
	GBP W (Inc)	GBP	3.947.027	2.297.617	(111)	6.244.533
	Clase X (Acc)	USD	96.371.579	37.126.294	—	133.497.873
	Clase GBP X	GBP	7.143.040	—	(505.112)	6.637.928

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Mobility Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	15.392.119	10.599.816	(2.799.924)	23.192.011
	Clase A (Acc)	EUR	13.603.780	38.813.643	(3.493.089)	48.924.334
	Clase A (Inc)	USD	564.120	241.404	(94.964)	710.560
	Clase A (Inc)	EUR	3.253.144	3.309.085	(704.050)	5.858.179
	Clase B (Acc)	USD	11.262.547	1.475.996	(1.592.900)	11.145.643
	Clase B (Acc)^	SGD	—	5.000	—	5.000
	Clase C (Acc)	USD	105.000	3.592.395	(1.745.000)	1.952.395
	Clase C (Acc)	EUR	8.494.708	7.188.528	(3.888.054)	11.795.182
	Clase C (Reparto)	EUR	1.083.000	31.502	(66.000)	1.048.502
	Clase E (Acc)	USD	56.662.786	47.546.339	(12.786.124)	91.423.001
	Clase E (Acc)	CHF	14.164.783	3.028.097	(2.207.946)	14.984.934
	Clase E (Acc)	EUR	5.643.411	1.916.414	(924.499)	6.635.326
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	15.222.635	3.583.261	(3.313.807)	15.492.089
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	15.437.443	6.016.941	(2.924.122)	18.530.262
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	3.509.649	2.531.369	(180.858)	5.860.160
	Clase G (Acc)	USD	5.000	8.725	—	13.725
	Clase G (Acc)	CHF	364.270	144.905	(10.000)	499.175
	Clase G (Acc)	EUR	13.130	22.876.018	(22.730.610)	158.538
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	77.380	(100.000)	77.380
	Clase H (Acc) (Hedged)^	CHF	—	109.519	—	109.519
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	11.880.424	14.465.973	(3.951.528)	22.394.869
	Clase GBP H (Acc) (Hedged)^	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	257.654	360.755	(149.217)	469.192
	Clase J (Acc) (Hedged)	EUR	615.969	—	—	615.969
	Clase K (Acc)	USD	8.242.207	8.392.584	(1.362.575)	15.272.216
	Clase K (Acc) (Hedged)	CHF	2.558.128	610.926	(486.751)	2.682.303
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	7.565.499	6.814.887	(1.652.020)	12.728.366
	Clase K (Acc) (Hedged)^	SGD	—	744.258	(5.000)	739.258
	Clase K (Inc)	USD	983.707	495.797	(25.397)	1.454.107
	Clase K (Inc) (Hedged)	CHF	170.038	160.133	(114.382)	215.789
	Clase K (Inc) (Hedged)	EUR	390.711	83.844	(33.706)	440.849
	Clase K (Inc) (Hedged)	SGD	127.171	396.693	(123.186)	400.678
	Clase GBP K (Acc) (Hedged)	GBP	689.217	157.398	—	846.615
	Clase W (Acc)	USD	45.075.993	36.181.737	(17.285.002)	63.972.728
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	383.064	241.543	(154.504)	470.103
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	32.705.461	22.002.020	(9.380.835)	45.326.646
	Clase W (Inc)	USD	46.276	110.957	—	157.233
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	2.405	—	—	2.405
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*						
	Clase A^	USD	4.753.892	3.222	(4.757.114)	—
	Clase A^	EUR	1.736.077	23.452	(1.759.529)	—
	Clase C^	USD	3.553.700	—	(3.553.700)	—
	Clase C^	EUR	206.768	—	(206.768)	—

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
	Clase A	EUR	2.559.604	359.964	(294.199)	2.625.369
	Clase A	USD	119.230	27.632	(6.237)	140.625
	Clase B	EUR	53.912	—	—	53.912
	Clase C	EUR	3.830.665	530.927	(527.471)	3.834.121
	Clase C	USD	8.702.409	5.180.811	—	13.883.220
	Clase W (Acc)	EUR	6.601.948	2.592.805	(1.510.249)	7.684.504
	Sterling W (Acc)^	GBP	2.842	—	(2.842)	—
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase B (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase B (Acc)	SGD	5.000	—	—	5.000
	Clase C (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase E (Acc)	USD	5.000	4.605	(4.605)	5.000
	Clase GBP E (Acc)	GBP	5.000	—	—	5.000
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	—	—	100.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	—	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	—	100.000
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	100.000	—	—	100.000
	Clase W (Acc)	USD	4.398.090	—	—	4.398.090
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	—	100.000
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	7.000.331	2.668.099	(2.329.792)	7.338.638
	Clase A (Acc)	USD	533.306	344.033	(212.600)	664.739
	Clase A (Inc)	EUR	5.049	532.030	(15)	537.064
	Clase C (Acc)	EUR	5.001	—	(1)	5.000
	Clase E (Acc)	EUR	85.230.803	—	—	85.230.803
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	12.383.665	1.311.680	(657.924)	13.037.421
	Clase G (Acc)	EUR	2.352.825	106.250	—	2.459.075
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	494.292	236.104	(34.000)	696.396
	Clase H (Acc) (Hedged)^	NOK	88.000	—	(88.000)	—
	Clase W (Acc)	EUR	25.959.593	37.051.900	(3.561.415)	59.450.078
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	30.717.378	7.623.147	(595.998)	37.744.527
	Clase W (Acc) (Hedged)^	NOK	88.000	—	(88.000)	—
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	2.266.756	3.832.551	(261.006)	5.838.301
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	204.908	22.800	(165.692)	62.016
	Clase W (Inc)	EUR	5.000	42	(21)	5.021
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	269.756	20.229	(221.082)	68.903
	Clase X (Acc)	EUR	92.606.686	—	—	92.606.686
	Clase Z (Acc)^	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)	USD	100.000	—	(89.626)	10.374
	Clase Z (Inc)^	EUR	—	5.026	(13)	5.013
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	100.000	728.417	(90.501)	737.916

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)						
	Clase A (Acc)	EUR	178.775	3.839.482	(59.348)	3.958.909
	Clase A (Inc)	EUR	5.000	13	(7)	5.006
	Clase E (Acc)	EUR	12.954.335	22.027.332	(1.961.758)	33.019.909
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1.324.319	41.500	—	1.365.819
	Clase E (Inc)	EUR	5.000	94	(47)	5.047
	Clase G (Acc)	EUR	5.000	85.603	—	90.603
	Clase W (Acc)	EUR	17.175.274	259.701	(238.855)	17.196.120
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	219.000	(88.515)	230.485
	Clase W (Inc)	EUR	5.000	74	(37)	5.037
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	100.000	1.374	(89.806)	11.568
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	66.115.897	133.024	—	66.248.921
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*						
	Clase A^	USD	548.341	16.025	(564.366)	—
	Clase A^	EUR	435.964	22.474	(458.438)	—
	Clase B^	USD	94.858	—	(94.858)	—
	Clase C^	USD	48.863	—	(48.863)	—
	Clase C^	EUR	583	—	(583)	—
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	4.677	—	—	4.677
	Clase B (Inc)	USD	5.156	161	(26)	5.291
	Clase C (Reparto)	USD	908.914	3.753	(908.914)	3.753
	Clase E (Acc)^	EUR	233.288	—	(233.288)	—
	Clase E (Inc)	USD	4.012.257	257.875	(977.420)	3.292.712
	Clase E (Inc)	EUR	93.090	2.500	—	95.590
	Clase GBP E (Acc)	GBP	26.112.518	2.491.998	(3.054.785)	25.549.731
	Clase GBP E (Inc)	GBP	75.972.715	9.892.813	(11.017.109)	74.848.419
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	1.194.700	338.100	(601.000)	931.800
	Clase W (Acc)	USD	19.884.479	205.102	(1.111.543)	18.978.038
	Clase W (Acc)	EUR	16.027.667	2.446.425	(2.058.966)	16.415.126
	Clase W (Inc)	USD	5.575.000	1.925.000	—	7.500.000
	GBP W (Inc)	GBP	14.160.007	405.501	(8.937.971)	5.627.537

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund						
	Clase A (Acc)	USD	154.164	434.459	(166.132)	422.491
	Clase A (Inc) (M)^	USD	—	5.100	(50)	5.050
	Clase C (Acc)	USD	130.071.488	14.932.146	(44.094.376)	100.909.258
	Clase E (Acc)	USD	21.402.258	585.095	(227.000)	21.760.353
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.550.000	530.000	(90.000)	3.990.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	4.825.000	1.566.000	—	6.391.000
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	8.248.264	243.687	(121.843)	8.370.108
	Clase GBP G (Inc) (Hedged)^	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	3.361.733	19.453.564	(2.925.796)	19.889.501
	Clase H (Acc) (Hedged)^	CHF	—	100.000	(85.328)	14.672
	Clase GBP H (Acc) (Hedged)^	GBP	—	100.000	(87.818)	12.182
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	167.930	214.624	(131.328)	251.226
	Clase P (Acc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase P (Inc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase W (Acc)	USD	40.308.451	134.576.012	(6.546.519)	168.337.944
	Clase W (Acc)	EUR	5.091	9.138.487	(192.909)	8.950.669
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	27.244.051	1.659.400	(3.000.000)	25.903.451
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	33.024.845	68.332.490	(6.183.451)	95.173.884
	Clase W (Inc)	USD	62.960.471	28.562.129	(4.125.470)	87.397.130
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	6.574.781	1.000.000	—	7.574.781
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	143.328.872	54.082.452	(22.579.240)	174.832.084
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase X (Acc)^	USD	7.976.912	—	(7.976.912)	—
	Clase Z (Acc)^	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	CHF	—	100.000	—	100.000
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	EUR	—	598.025	—	598.025
	Sterling Z (Acc) (Hedged)^	GBP	—	100.000	—	100.000
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*						
	Clase A (Acc)^	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase G (Acc)^	EUR	—	101.650	—	101.650
	Clase W (Acc)^	EUR	—	953.999.179	(187.151.539)	766.847.640
	Clase X (Acc)^	EUR	—	7.348	(2.349)	4.999
	Clase Z (Acc)^	EUR	—	157.093.407	(870.705)	156.222.702

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

^ Esta clase de acciones se lanzó o se cerró durante el periodo financiero.

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

La actividad relativa a las acciones participativas reembolsables correspondiente al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 fue la siguiente:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	Clase C	EUR	3.649	—	—	3.649
	Clase C (Reparto)	EUR	2.085	1.150	(2.000)	1.235
	Clase D (Acc)	EUR	50	—	(50)	—
	Clase R	EUR	83.841	2.678	(16.327)	70.192
	Clase R (Con cobertura)	USD	53.073	30	(17.554)	35.549
	Clase R (Inc)	EUR	16.160	96	(5.525)	10.731
	Clase S	EUR	471.511	11.834	(404.574)	78.771
	Clase S (Inc)	EUR	53	—	(53)	—
	Clase T (Con cobertura)	CHF	343	—	—	343
	Clase T (Con cobertura)	USD	71.235	17.310	(7.767)	80.778
	Clase GBT T (Acc) (Hedged)	GBP	77.650	9.287	(512)	86.425
	Clase W (Acc)	EUR	2.527	—	(1.289)	1.238
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	33.918	502	(8.641)	25.779
	Clase W (Inc) (Hedged)	USD	1.036	6	(1.042)	—
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	933.165	59.125	(63.155)	929.135
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	1.951	—	—	1.951
	Clase X	EUR	1.708.506	—	(202.232)	1.506.274
	Clase X (Acc) (Hedged)	USD	1.000	—	(1.000)	—
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	86.677	—	—	86.677
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	212.885	—	—	212.885
	Clase R (Con cobertura)	CHF	50.805	—	(33.779)	17.026
	Clase R (Con cobertura)	EUR	83.599.873	1.919.959	(23.605.892)	61.913.940
	Clase R (Con cobertura)	USD	6.922.055	197.278	(865.594)	6.253.739
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	4.941.271	—	(980.333)	3.960.938
	Clase GBP R (Acc)	GBP	736.190	160.036	(138.750)	757.476
	Clase GBP S (Acc)	GBP	325.042	147.123	(30.008)	442.157
	Clase T (Con cobertura)	EUR	61.142.372	5.646.061	(24.490.238)	42.298.195
	Clase T (Con cobertura)	USD	7.632.464	—	(7.043.602)	588.862
	Clase U (Hedged)	EUR	87.518.455	1.874.324	(16.734.177)	72.658.602
	Clase U (Hedged)	USD	3.149.480	30.282	(1.020.927)	2.158.835
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	105.616	—	(105.597)	19
	Clase GBP U (Acc)	GBP	6.185.440	220.087	(1.632.204)	4.773.323
	Clase GBP X (Acc)	GBP	108.311.163	—	(40.641.719)	67.669.444
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund						
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	3.272.563	107.240	(839.010)	2.540.793
	Clase GBP F (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	—	—	100.000
	Clase U (Acc)	EUR	19.881.737	—	(86.600)	19.795.137
	Clase GBP U (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	—	(100.000)	—
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	—	794.568	—	794.568
	Clase X (Acc)	EUR	4.936.321	—	—	4.936.321

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund						
	Clase A (Acc)	USD	30.994	—	—	30.994
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1.620.654	10.728	(73.815)	1.557.567
	Clase W (Acc)	USD	5.000.000	—	—	5.000.000
	Clase X (Acc)	USD	239.058	12.942	(226.615)	25.385
BNY Mellon Asian Equity Fund						
	Clase A	USD	4.679.916	1.605.181	(2.356.359)	3.928.738
	Clase A	EUR	2.457.055	755.486	(349.694)	2.862.847
	Clase B	USD	2.629.078	59.519	(63.445)	2.625.152
	Clase B	EUR	22.291	19.176	—	41.467
	Clase C	USD	249.935	28.220	(66.323)	211.832
	Clase C	EUR	315.694	63.957	(69.999)	309.652
	Clase GBP C (Inc)	GBP	8.315	—	—	8.315
	Clase W	USD	504.566	—	—	504.566
BNY Mellon Asian Income Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	43.352	—	(23.671)	19.681
	Clase A (Inc)	EUR	40.398	14.560	—	54.958
	Clase B (Acc)	USD	107.267	400.752	(82.302)	425.717
	Clase C (Acc)	USD	4.589	—	—	4.589
	Clase W (Inc)	EUR	20.879.700	2.596.784	(1.596.698)	21.879.786
	Clase W (Inc)	USD	729.476	2.874.401	(51.037)	3.552.840
	GBP W (Inc)	GBP	197.066	—	(17.500)	179.566
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund<						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase E (Acc)	USD	196.450	—	—	196.450
	Clase E (Acc)	EUR	616.338	—	(88.396)	527.942
	Clase E (Inc)	USD	588.955	—	(588.955)	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	431.066	107.620	(106.000)	432.686
	Clase K (Acc)	USD	1.200.119	—	(138.520)	1.061.599
	Clase K (Acc)	EUR	1.664.235	498.942	(219.366)	1.943.811
	Clase W (Acc)	USD	4.978.700	—	—	4.978.700

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Brazil Equity Fund						
	Clase A	USD	14.615.128	1.164.012	(3.888.591)	11.890.549
	Clase A	EUR	17.472.768	4.430.035	(8.270.664)	13.632.139
	Clase B	USD	1.503.886	1.270.310	(68.080)	2.706.116
	Clase B	EUR	80.698	24.700	—	105.398
	Clase GBP B (Acc)	GBP	270.930	615	(43.228)	228.317
	Clase C	USD	9.502.741	10.190.502	(10.846.400)	8.846.843
	Clase C	EUR	6.598.761	385.437	(1.159.557)	5.824.641
	Clase GBP C (Inc)	GBP	50.261	16.026	(5.437)	60.850
	Clase G (Acc)	USD	4.566	780.000	(784.566)	—
	Clase G (Acc)	EUR	17.311	1.656.989	(12.806)	1.661.494
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	187.036	85.099	(272.135)	—
	Clase H (Hedged)	EUR	2.735.579	938.198	(1.567.715)	2.106.062
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	4.166.415	321.477	(171.138)	4.316.754
	Clase W (Acc)	USD	4.219.930	633.575	(1.458.526)	3.394.979
	Clase W (Acc)	EUR	2.214.629	1.385.268	(3.130.214)	469.683
	GBP W (Acc)	GBP	2.914.804	2.274.860	(2.032.205)	3.157.459
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund						
	Clase A (Acc)	USD	11.806	—	—	11.806
	Clase C (Acc)	USD	11.922.329	520.824	(2.184.246)	10.258.907
	Clase E (Acc)	USD	12.546.652	741.840	—	13.288.492
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	114.342	40.222	(5.946)	148.618
	Clase W (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase X (Acc)	USD	50.205	—	—	50.205
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	16.513.651	(108.984)	16.409.667
	Clase A (Inc)	USD	5.127	61	(142)	5.046
	Clase C (Acc)	USD	49.811.680	19.131.486	(344.790)	68.598.376
	Clase E (Acc)	USD	10.306.250	3.518.750	—	13.825.000
	Clase G (Acc)	USD	5.000	1.230.085	(78.529)	1.156.556
	Clase G (Acc)	EUR	5.000	1.959.488	(99.152)	1.865.336
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	—	100.000
	Clase W (Acc)	USD	276.778	22.153.554	(594.818)	21.835.514
	Clase W (Acc)	EUR	5.000	35.454.965	(841.930)	34.618.035
	GBP W (Acc)	GBP	5.000	—	(5.000)	—
	Clase W (Inc)	EUR	—	81.214.559	(3.016.224)	78.198.335
	Clase X (Acc)	USD	76.219.552	13.953.488	(55.481)	90.117.559
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund*						
	Clase A (Acc)	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase GBP L (Acc) (Hedged)	GBP	—	49.611.221	(168.429)	49.442.792
	Clase W (Acc)	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	—	100.000	—	100.000
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	—	100.000	—	100.000

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund						
	Clase A (Inc)	USD	34.017	90.000	—	124.017
	Clase A (Inc)	EUR	13.788	436.875	(28.784)	421.879
	Clase C (Acc)	USD	5.000	136.000	—	141.000
	Clase C (Reparto)	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	41.805.204	15.902.140	(15.935.637)	41.771.707
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	383.049.420	47.452.778	(174.057.843)	256.444.355
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	22.617.767	1.909.330	(20.262.008)	4.265.089
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1.932.893	12.067.974	(13.961.336)	39.531
	Clase K (Acc)	USD	47.587	265.846	—	313.433
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	—	100.000
	Clase L (Acc)	USD	5.000	36.959.367	—	36.964.367
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	32.791.874	—	32.891.874
	Clase GBP L (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	—	—	100.000
	Clase GBP L (Inc) (Hedged)	GBP	38.762.752	2.843.532	(23.821.276)	17.785.008
	Clase W (Acc)	USD	13.893.024	50.081.122	(16.765)	63.957.381
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	101.072	—	—	101.072
	Clase W (Inc)	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	113.300	1.762.439	(3.806)	1.871.933
	Clase GBP W (Inc) (hedged)	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase X (Acc)	USD	10.052.088	—	(4.964.750)	5.087.338
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	—	29.047.121	—	29.047.121
	Clase X (Inc)	USD	—	299.008.761	—	299.008.761
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
	Clase A	USD	22.690	9.909	(8.947)	23.652
	Clase A	EUR	74.406	44.563	(33.510)	85.459
	Clase A (Inc)	USD	—	50	—	50
	Clase A (Inc) (M)	HKD	—	50	—	50
	Clase B	USD	5.310	298	(2.901)	2.707
	Clase C	USD	452.623	46.069	(233.271)	265.421
	Clase C	EUR	64.171	7.678	(64.338)	7.511
	Clase G (Inc)	USD	17.748	1.772	(2.715)	16.805
	Clase H (Hedged)	EUR	118.970	216.923	(201.637)	134.256
	Clase I (Hedged)	EUR	111.075	114.879	(113.322)	112.632
	Clase W	USD	274.155	56.760	(140.088)	190.827
	Clase W	EUR	27.862	25.925	(26.436)	27.351
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	109.822	26.240	(10.716)	125.346
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	35.047	195.338	(49.215)	181.170
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	66.660	—	(8.500)	58.160
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	102.100	—	—	102.100
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	28.576	14.806	(16.593)	26.789
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	1.000	22	(1.022)	—
	Clase X	USD	583.150	9.495	(53.609)	539.036
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	173.939	—	—	173.939

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
	Clase A	USD	1.077.184	71.933	(471.759)	677.358
	Clase A	EUR	5.067.485	1.004.797	(1.306.682)	4.765.600
	Clase C	USD	7.249.256	140.823	(5.975.688)	1.414.391
	Clase C	EUR	3.514.568	31.343	(342.010)	3.203.901
	Clase C (Reparto)	USD	469.373	—	—	469.373
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	2.902.391	321.970	(761.103)	2.463.258
	Clase W	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase X (Inc)	USD	5.603.913	252.460	(3.279.791)	2.576.582
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
	Clase A	USD	11.802.086	639.659	(1.651.363)	10.790.382
	Clase A	EUR	24.984.973	1.551.344	(9.333.718)	17.202.599
	Clase A (Inc)	USD	152.704	20	(10)	152.714
	Clase A (Inc)	EUR	1.833.714	180.586	(110.992)	1.903.308
	Clase GBP A (Acc)	GBP	154.941	993	—	155.934
	Clase GBP B (Acc)	GBP	2.045	—	—	2.045
	Clase C	USD	17.422.386	2.222.969	(18.294.238)	1.351.117
	Clase C	EUR	963.211	1.333	(163.606)	800.938
	Clase C (Reparto)	USD	151.500	—	—	151.500
	Clase C (Reparto)	EUR	53.809.499	—	(38.326.838)	15.482.661
	Clase GBP C (Acc)	GBP	1.615	—	—	1.615
	Clase GBP C (Inc)	GBP	237.890	4	(80.327)	157.567
	Clase H (Hedged)	EUR	38.295.447	609.578	(8.709.471)	30.195.554
	Clase I (Hedged)	EUR	2.061.752	7.778	(40.772)	2.028.758
	Clase GBP J (Inc) (Hedged)	GBP	11.000	—	—	11.000
	Clase W	USD	94.092.016	30.139	(3.867.940)	90.254.215
	Clase W	EUR	12.896.313	405.320	(4.581.585)	8.720.048
	Clase W (Hedged)	EUR	43.764.703	4.089.921	(34.868.632)	12.985.992
	Clase W (Inc)	EUR	767.287	—	—	767.287
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	87.265.050	—	(25.036)	87.240.014
	GBP W (Inc)	GBP	30.533.663	2.375.792	(24.943.644)	7.965.811
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	58.536	429	(18.362)	40.603
	Clase X	USD	24.543.479	—	(24.543.479)	—
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
	Clase A	EUR	423.504	—	(400.000)	23.504
	Clase C	USD	256.500	—	—	256.500
	Clase W (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase X (Inc)	USD	27.764.843	5.392.325	(2.113.396)	31.043.772
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase E (Inc)	USD	5.438	179	(5.617)	—
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	61.093.837	62.896.461	(16.362.445)	107.627.853
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	—	100.000
	Clase W (Acc)	USD	64.610.852	—	—	64.610.852
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	13.618	—	(6.269)	7.349
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	304.625	65.567	(63.431)	306.761
	Clase X (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
	Clase A	EUR	231.900.850	23.512.337	(145.458.507)	109.954.680
	Clase A (Inc)	EUR	8.863.753	195.255	(775.433)	8.283.575
	Clase B	EUR	47.258	—	(744)	46.514
	Clase B (Inc)	EUR	51.547	—	(34.907)	16.640
	Clase C	EUR	55.328.003	2.386.695	(13.990.405)	43.724.293
	Clase C (Reparto)	EUR	92.244.036	121.409	(19.817.605)	72.547.840
	Clase G (Acc)	EUR	512.630	1.144.479	(3.815)	1.653.294
	Clase H (Hedged)	CHF	5.091.303	10.000	(1.229.054)	3.872.249
	Clase I (Hedged)	CHF	1.317.815	—	(48.170)	1.269.645
	Clase S	EUR	32.892.612	1.671.728	(17.502.474)	17.061.866
	Clase W (Acc)	EUR	123.506.634	12.288.489	(47.277.469)	88.517.654
BNY Mellon European Credit Fund						
	Clase A	EUR	12.672	839	(1.369)	12.142
	Clase C	EUR	49.536	7.669	(13.753)	43.452
	Clase W (Acc)	EUR	8.347	—	(7.500)	847
	Clase X	EUR	553.309	—	(49.438)	503.871
BNY Mellon Global Bond Fund						
	Clase A	USD	28.076.999	5.618.886	(2.353.233)	31.342.652
	Clase A	EUR	19.557.312	5.332.045	(2.725.752)	22.163.605
	Clase B	USD	809.520	18.540	—	828.060
	Clase C	USD	101.399.907	4.186.689	(18.017.661)	87.568.935
	Clase C	EUR	69.614.867	24.763.401	(20.014.957)	74.363.311
	Clase C (Reparto)	USD	717.856	25.250	(197.373)	545.733
	Clase GBP C (Inc)	GBP	3.115.325	388.117	(435.677)	3.067.765
	Clase H (Hedged)	EUR	1.606.915	769.714	(578.567)	1.798.062
	Clase I (Hedged)	EUR	569.671	5.520.621	(723.872)	5.366.420
	Clase W (Acc)	USD	25.980.034	888.265	(3.921.171)	22.947.128
	Clase W (Acc)	EUR	4.546	—	—	4.546
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	99.147	—	(99.147)	—
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	—	100.000	(100.000)	—
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	—	100.000	(100.000)	—
	Clase X	USD	9.562.811	—	—	9.562.811
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase GBP Z (Inc) (Hedged)	GBP	—	100.000	—	100.000
BNY Mellon Global Credit Fund						
	Clase A (Acc)	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	7.905.494	2.052.471	(861.532)	9.096.433
	Clase W (Acc)	USD	526.950	1.436.044	(94.500)	1.868.494
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	100.933	289.560	—	390.493
	Clase X (Acc)	USD	5.000	114.580.279	—	114.585.279
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	479.804.141	—	(16.331.863)	463.472.278

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
	Clase A	USD	4.574.656	481.288	(1.028.027)	4.027.917
	Clase A	EUR	1.847.701	618.717	(369.366)	2.097.052
	Clase A (Inc)	USD	184.772	344	—	185.116
	Clase C	USD	100.134.674	2.203.830	(33.173.738)	69.164.766
	Clase G (Acc)	EUR	71.517	—	(4.397)	67.120
	Clase H (Hedged)	EUR	3.923.592	2.186.155	(685.958)	5.423.789
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	—	88.000
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	895.823	43.113	(236.350)	702.586
	Clase I (Hedged)	EUR	50.866.259	193.284	(39.089.599)	11.969.944
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	5.417.820	22.386	(3.705.075)	1.735.131
	Clase W	USD	140.198.900	2.742.817	(36.679.303)	106.262.414
	Clase W (Hedged)	EUR	66.520.694	8.496.182	(7.828.532)	67.188.344
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	2.069.915	299.309	(116.303)	2.252.921
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	—	88.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	8.279.992	1.365.542	—	9.645.534
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	10.629.004	2.588.732	(2.368.319)	10.849.417
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	—	100.464	(232)	100.232
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	9.978.715	—	(13.573)	9.965.142
	Clase GBP Z (Acc)	GBP	2.923.683	143.182	(264.425)	2.802.440
	Clase GBP Z (Inc)	GBP	49.000	22	(5.022)	44.000
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase GBP Z (Inc) (Hedged)	GBP	—	100.275	(138)	100.137
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						
	Clase A	USD	285.175	1.406.990	(1.456.064)	236.101
	Clase A	EUR	172.282	675.730	(59.640)	788.372
	Clase A (Inc)	EUR	108.732	1.057	(34.628)	75.161
	Clase B (Acc)	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase B (Acc)	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase B (Inc)	USD	36.014	5.170	(36.014)	5.170
	Clase B (Inc)	EUR	33.600	—	—	33.600
	Clase C	USD	145.200	—	(10.200)	135.000
	Clase C (Acc)	USD	19.042.116	281.439	(2.910.534)	16.413.021
	Clase C (Acc)	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase C (Reparto)	USD	14.524	705.258	(535.203)	184.579
	Clase GBP C (Inc)	GBP	—	5.000	—	5.000
	Clase E (Acc)	USD	2.031.546	333.612	(324.017)	2.041.141
	Clase E (Acc)	CHF	2.314.483	—	(473.000)	1.841.483
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	120.831	—	(120.831)	—
	Clase H (Hedged)	EUR	82.490	302	(43.877)	38.915
	Clase I (Hedged)	EUR	261.228	765.446	(413.397)	613.277
	Clase W (Acc)	USD	491.436	—	(398.622)	92.814
	Clase W (Acc)	EUR	200.000	—	—	200.000
	Clase W (Inc)	USD	802.450	44.004	(197.250)	649.204
	Clase W (Inc)	EUR	58.242	—	—	58.242

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global Equity Fund						
	Clase A	USD	10.631.456	18.511.704	(14.349.588)	14.793.572
	Clase A	EUR	842.452	8.517.011	(7.825.121)	1.534.342
	Clase B	USD	3.419.993	—	(105.473)	3.314.520
	Clase B	EUR	16.994	—	—	16.994
	Clase C	USD	11.002.868	2.093.294	(3.920.882)	9.175.280
	Clase C	EUR	2.456	—	(2.456)	—
	Clase I (Hedged)	EUR	1.617.511	—	(1.373.906)	243.605
	Clase W (Acc)	USD	17.769.421	5.948.349	(3.561.646)	20.156.124
	Clase W (Acc)	EUR	174.639.288	19.184.830	(20.308.258)	173.515.860
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
	Clase A	USD	11.331.359	17.333.136	(17.209.461)	11.455.034
	Clase A	EUR	32.322.901	16.434.724	(18.407.567)	30.350.058
	Clase A (Inc)	USD	4.263.198	1.273.617	(720.215)	4.816.600
	Clase A (Inc)	EUR	6.431.195	1.401.832	(1.010.951)	6.822.076
	Clase GBP A (Acc)	GBP	215.865	—	(45.465)	170.400
	Clase B	USD	10.852.644	1.934.655	(5.642.034)	7.145.265
	Clase B	EUR	2.148.358	511.933	(1.031.527)	1.628.764
	Clase B (Inc)	USD	4.887.512	2.087.959	(784.430)	6.191.041
	Clase B (Inc)	EUR	607.167	1.064.771	(68.037)	1.603.901
	Clase GBP B (Inc)	GBP	2.209.438	276.523	(1.287.420)	1.198.541
	Clase C	USD	44.369.694	13.981.155	(8.852.622)	49.498.227
	Clase C	EUR	7.219.977	1.472.033	(1.261.892)	7.430.118
	Clase C (Reparto)	USD	5.156.783	6.023.895	(2.547.472)	8.633.206
	Clase C (Reparto)	EUR	25.442.311	10.578.087	(16.996.046)	19.024.352
	Clase GBP C (Inc)	GBP	1.702.260	35.824	(675.360)	1.062.724
	Clase G (Acc)	EUR	5.923.161	835.824	(1.356.459)	5.402.526
	Clase H (Hedged)	EUR	12.848.456	3.172.224	(8.120.314)	7.900.366
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	8.403.991	361.858	(1.387.809)	7.378.040
	Clase I (Hedged)	EUR	11.958.462	455.964	(1.791.405)	10.623.021
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	1.726.498	1.248.553	(495.873)	2.479.178
	Clase W	USD	63.581.327	16.481.778	(42.894.013)	37.169.092
	Clase W	EUR	75.985.225	14.760.165	(52.528.236)	38.217.154
	Clase W (Acc)	CHF	5.000	—	(5.000)	—
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1.404.490	1.135.421	(1.513.859)	1.026.052
	Clase W (Inc)	USD	23.459.085	2.631.506	(11.497.718)	14.592.873
	Clase W (Inc)	EUR	492.560.083	48.233.885	(172.142.502)	368.651.466
	GBP W (Acc)	GBP	4.143.453	1.317.706	(2.295.775)	3.165.384
	GBP W (Inc)	GBP	28.164.167	4.054.727	(5.569.701)	26.649.193
	Clase Z (Acc)	USD	14.720.039	2.552.080	(14.807.948)	2.464.171
	Clase Z (Acc)	EUR	4.104.633	571.328	(2.414.932)	2.261.029
	Clase Z (Inc)	USD	4.352.535	1.437.210	(3.709.604)	2.080.141
	Clase Z (Inc)	EUR	1.712.067	123.482	(1.347.899)	487.650
	Clase GBP Z (Acc)	GBP	5.000	—	—	5.000
	Clase GBP Z (Inc)	GBP	4.253.594	501.890	(1.293.032)	3.462.452

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
	Clase A	EUR	6.450.814	1.076.984	(1.711.786)	5.816.012
	Clase C	USD	26.990.244	14.322.199	(13.761.249)	27.551.194
	Clase C	EUR	735.094	15.552	(733.732)	16.914
	Clase C (Reparto)	USD	398.288	—	—	398.288
	Clase H (Hedged)	EUR	802.962	453.725	(240.313)	1.016.374
	Clase I (Hedged)	EUR	7.396.352	680.582	(426.641)	7.650.293
	Clase W (Acc)	USD	403.386	6.626.353	(8.600)	7.021.139
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	—	(100.000)	—
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	980.220	206.660	(57.000)	1.129.880
	Clase X (Inc)	USD	26.105.970	138.962	(5.911.243)	20.333.689
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	20.735.587	—	(891.036)	19.844.551
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund						
	Clase A (Acc)	USD	195.925	—	—	195.925
	Clase A (Inc)	USD	1.327.381	1.500	(1.500)	1.327.381
	Clase A (Inc)	EUR	5.381	236	(231)	5.386
	Clase B (Acc)	SGD	—	103.469	—	103.469
	Clase B (Acc)	USD	5.000	83.117	—	88.117
	Clase B (Inc)	USD	5.239	1.155.570	(1.399)	1.159.410
	Clase B (Inc)	SGD	—	1.120.680	—	1.120.680
	Clase E (Acc)	USD	3.334.753	—	(53.906)	3.280.847
	Clase E (Inc)	USD	24.894.194	865.252	(24.882.995)	876.451
	Clase E (Inc)	EUR	1.645.390	1.841.157	(450.942)	3.035.605
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	37.440.985	92.538.265	(9.476.618)	120.502.632
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	134.591	184.175	(9.845)	308.921
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	330.792	739.812	—	1.070.604
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	—	170.262	—	170.262
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	—	650.547	(2.738)	647.809
	Clase W (Acc)	USD	4.361.369	3.369.382	(4.409.378)	3.321.373
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	158.000	22.000	—	180.000
	Clase W (Inc)	USD	5.238	1.286.505	(98)	1.291.645
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	104.822	17.903.988	(108.810)	17.900.000
BNY Mellon Global Leaders Fund						
	Clase A (Acc)	USD	1.302.287	8.347	(288.267)	1.022.367
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	—	—	5.000
	Clase A (Inc)	EUR	5.000	—	—	5.000
	Clase B (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase C (Acc)	USD	27.617.195	520.725	(336.561)	27.801.359
	Clase E (Acc)	USD	359.181	600.000	—	959.181
	Clase GBP E (Acc)	GBP	14.933.384	1.567.167	(13.172.036)	3.328.515
	Clase H (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	—	—	67.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	88.020	3.284	(11.584)	79.720
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	—	88.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	—	—	97.000
	Clase W (Acc)	USD	630.731	498.591	(380.000)	749.322
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	67.000	—	—	67.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	—	88.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	—	—	97.000
	GBP W (Acc)	GBP	5.264.676	493.193	(571.553)	5.186.316

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	—	—	5.000
	Clase A (Inc)	EUR	1.931.237	735.495	(7.655)	2.659.077
	Clase A (Inc)	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase C (Acc)	EUR	297.855	5.930	(297.855)	5.930
	Clase E (Inc)	EUR	9.118.379	1.108.161	(1.820.351)	8.406.189
	Clase W (Acc)	EUR	10.635.492	—	—	10.635.492
	Clase W (Inc)	EUR	5.257	215	(5.472)	—
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
	Clase A	USD	3.194.801	2.183.425	(3.222.965)	2.155.261
	Clase A	EUR	9.461.771	1.778.612	(2.771.699)	8.468.684
	Clase B	USD	788.184	—	(590)	787.594
	Clase C	USD	318.452	2.564	(71.285)	249.731
	Clase C	EUR	1.716.199	43.267	(1.707.050)	52.416
	Clase H (Hedged)	EUR	305.681	36.799	(59.360)	283.120
	Clase I (Hedged)	EUR	14.931	—	—	14.931
	Clase W (Acc)	USD	693.988	216.810	(170.000)	740.798
	Clase W (Acc)	EUR	4.816	—	(4.816)	—
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)						
	Clase A	EUR	610.174.469	135.670.007	(203.997.013)	541.847.463
	Clase A (Inc)	EUR	16.066.802	2.749.098	(1.803.789)	17.012.111
	Clase C	EUR	173.479.728	47.893.750	(86.409.453)	134.964.025
	Clase C (Reparto)	EUR	9.822.944	2.139.330	(7.282.433)	4.679.841
	Clase G (Acc)	EUR	6.956.341	3.156.726	(1.223.240)	8.889.827
	Clase G (Inc)	EUR	3.882.942	874.192	(279.453)	4.477.681
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	4.047.620	861.543	(260.334)	4.648.829
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	1.807.533	1.271.311	(712.446)	2.366.398
	Clase GBP H (Acc) (Hedged)	GBP	911.717	240.936	(27.468)	1.125.185
	Clase W	EUR	830.859.336	156.861.853	(352.914.875)	634.806.314
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	2.808.037	366.736	(1.844.332)	1.330.441
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	100.000	2.273.147	(2.202.472)	170.675
	Clase W (Inc)	EUR	996.936	47.833	(5.052)	1.039.717
	Clase X	EUR	773.846.007	27.036.029	(143.668.966)	657.213.070
	Clase Z (Acc)	EUR	68.493.755	278.370	—	68.772.125
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
	Clase GBP B (Acc)	GBP	1.074.324	85.337	(306.110)	853.551
	Clase GBP B (Inc)	GBP	402.024	—	—	402.024
	Clase GBP C (Inc)	GBP	524.357	193	(252.184)	272.366
	GBP W (Acc)	GBP	13.210.743	7.309.988	(5.849.351)	14.671.380
	GBP W (Inc)	GBP	17.900.675	1.109.141	(10.063.644)	8.946.172
	Clase GBP X (Acc)	GBP	23.697.167	4.009.337	(2.304.387)	25.402.117

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)						
	Clase A	USD	63.818.868	6.429.045	(7.839.815)	62.408.098
	Clase C	USD	28.480.624	2.845.039	(5.341.995)	25.983.668
	Clase C (Reparto)	USD	679.894	—	(618.417)	61.477
	Clase G (Acc)	USD	8.500	—	(4.250)	4.250
	Clase W	USD	16.138.800	2.640.030	(2.104.807)	16.674.023
	Clase W (Inc)	USD	19.660.559	2.960.541	(10.563.454)	12.057.646
	Clase X	USD	74.532.954	2.208.168	(7.773.579)	68.967.543
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
	Clase A (Acc)	USD	8.360.338	1.415.744	(4.513.440)	5.262.642
	Clase A (Inc)	USD	788.187	52.954	(743.666)	97.475
	Clase C (Acc)	USD	17.364.400	6.331.262	(12.589.032)	11.106.630
	Clase G (Acc)	USD	40.858	193.143	(56.984)	177.017
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	95.677.185	13.855.218	(33.046.212)	76.486.191
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	2.547.350	184.122	(601.896)	2.129.576
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	15.645.968	3.869.412	(5.593.124)	13.922.256
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	2.110.936	600.000	(2.000.000)	710.936
	Clase W (Acc)	USD	53.095.238	15.689.431	(16.494.008)	52.290.661
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	21.474.800	4.280.000	(2.015.050)	23.739.750
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	78.653.487	25.736.730	(46.530.905)	57.859.312
	Clase W (Inc)	USD	30.450.000	—	(450.000)	30.000.000
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	3.158.511	108.444	(2.003.955)	1.263.000
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	6.643.996	33.863.019	(5.936.609)	34.570.406
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	2.898.078	288.261	(584.074)	2.602.265
	Clase X (Acc)	USD	10.749.954	4.363	(10.749.954)	4.363
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	12.447.669	47.357.300	—	59.804.969
	Clase Y (Acc)	USD	169.466.042	—	(899.134)	168.566.908
	Clase GBP Y (Acc) (Hedged)	GBP	21.084.481	700.525	(14.396.420)	7.388.586
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)	GBP	1.168.654	1.515.883	(241.468)	2.443.069
	Clase GBP Z (Inc) (Hedged)	GBP	49.447.095	34.073.865	(6.371.935)	77.149.025
BNY Mellon Global Unconstrained Fund						
	Clase W (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	28.492.519	—	—	28.492.519

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	25.001	27.037	(27.037)	25.001
	Clase C	JPY	1.202.391	755.598	(723.741)	1.234.248
	Clase E (Acc)	EUR	27.386	—	(27.386)	—
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.943.013	697.036	(490.170)	4.149.879
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	25.597.224	—	—	25.597.224
	Clase G (Acc)	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	998.978	81.937	(63.141)	1.017.774
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1.111.376	238.187	(734.175)	615.388
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	—	88.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	—	—	97.000
	Clase H (Hedged)	EUR	2.358.545	230.799	(1.083.378)	1.505.966
	Clase H (Hedged)	USD	260.357	47.762	(55.197)	252.922
	Clase I (Hedged)	EUR	7.918.537	5.460.674	(11.344.879)	2.034.332
	Clase I (Hedged)	USD	525.729	—	—	525.729
	Clase W	JPY	18.583.198	349.651	(416.676)	18.516.173
	Clase W (Acc)	EUR	25.473.131	—	(290.421)	25.182.710
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	697.680	—	(8.221)	689.459
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	—	88.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	97.000	—	—	97.000
	GBP W (Acc)	GBP	3.726.016	609.673	(2.400.651)	1.935.038
	GBP W (Inc)	GBP	1.489.425	1.776.523	(315.410)	2.950.538
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
	Clase A	EUR	82.971.610	27.568.817	(21.419.541)	89.120.886
	Clase A	USD	29.632.521	9.489.592	(7.769.909)	31.352.204
	Clase A (Inc)	EUR	2.773.686	1.056.991	(933.341)	2.897.336
	Clase GBP A (Acc)	GBP	1.177.509	81.544	(452.529)	806.524
	Clase B	EUR	1.454.363	681.383	(727.476)	1.408.270
	Clase B	USD	7.197.878	8.014.323	(5.311.536)	9.900.665
	Clase B (Acc)	SGD	11.640.390	9.085.172	(8.516.181)	12.209.381
	Clase B (Inc)	SGD	5.000	—	(5.000)	—
	Clase GBP B (Inc)	GBP	337.375	104.094	(157.232)	284.237
	Clase C	EUR	70.722.755	21.995.592	(43.230.507)	49.487.840
	Clase C	USD	132.499.568	17.337.479	(33.150.993)	116.686.054
	Clase G (Acc)	EUR	2.396.806	2.668.334	(2.946.770)	2.118.370
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	100.000	—	—	100.000
	Clase I (Acc) (Hedged)	USD	—	100.000	—	100.000
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	350.806	376.225	(82.955)	644.076
	Clase S	EUR	60.385.404	2.578.978	(11.599.805)	51.364.577
	Clase S (Acc) 1	USD	31.667.725	—	—	31.667.725
	Clase W	EUR	78.408.878	23.877.767	(17.906.732)	84.379.913
	Clase W	USD	31.583.576	5.053.003	(1.836.301)	34.800.278
	Clase W (Hedged)	USD	1.672.704	3.313.991	(3.208.208)	1.778.487
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	100.000	—	—	100.000
	Clase W (Inc)	EUR	—	66.451.215	—	66.451.215
	Clase W (Inc)	USD	16.570.366	2.325.538	—	18.895.904
	GBP W (Acc)	GBP	9.213.718	1.891.194	(551.393)	10.553.519
	GBP W (Inc)	GBP	1.930.348	1.182.550	(413.753)	2.699.145
	Clase X (Acc)	USD	96.371.579	—	—	96.371.579
	Clase GBP X	GBP	7.181.908	—	(21.298)	7.160.610

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Mobility Innovation Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.978.528	8.739.836	(4.366.783)	10.351.581
	Clase A (Acc)	EUR	2.842.218	3.173.571	(893.803)	5.121.986
	Clase A (Inc)	USD	218.952	183.551	(128.724)	273.779
	Clase A (Inc)	EUR	1.591.852	848.398	(574.760)	1.865.490
	Clase B (Acc)	USD	14.122.797	613.818	(2.591.318)	12.145.297
	Clase C (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	Clase C (Acc)	EUR	5.000	2.199.886	(5.000)	2.199.886
	Clase C (Reparto)	EUR	1.510.100	405.000	(26.100)	1.889.000
	Clase E (Acc)	USD	26.175.805	8.819.223	(3.796.726)	31.198.302
	Clase E (Acc)	CHF	8.209.932	2.271.091	(640.448)	9.840.575
	Clase E (Acc)	EUR	5.055.509	935.888	(1.343.520)	4.647.877
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	12.055.197	2.174.349	(1.552.656)	12.676.890
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	11.092.883	2.520.338	(3.061.877)	10.551.344
	Clase E (Acc) (Hedged)	SGD	199.706	30.000	(229.706)	—
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	1.736.535	733.593	(609.094)	1.861.034
	Clase G (Acc)	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	2.876.157	2.481.493	(614.158)	4.743.492
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	116.167	41.416	(16.076)	141.507
	Clase J (Acc) (Hedged)	EUR	615.969	—	—	615.969
	Clase K (Acc)	USD	5.281.336	3.203.733	(868.455)	7.616.614
	Clase K (Acc) (Hedged)	CHF	1.851.419	586.460	(111.908)	2.325.971
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	3.777.563	971.578	(414.554)	4.334.587
	Clase K (Inc)	USD	363.156	33.233	—	396.389
	Clase K (Inc) (Hedged)	CHF	156.161	18.000	(23.567)	150.594
	Clase K (Inc) (Hedged)	EUR	139.571	93.000	(10.000)	222.571
	Clase K (Inc) (Hedged)	SGD	127.171	—	—	127.171
	Clase GBP K (Acc) (Hedged)	GBP	197.511	33.354	(34.453)	196.412
	Clase W (Acc)	USD	21.314.192	17.987.494	(13.167.238)	26.134.448
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	10.663.383	4.241.968	(3.505.750)	11.399.601
	GBP W (Acc)	GBP	5.000	—	(5.000)	—
	Clase W (Inc)	USD	5.004	30	(15)	5.019
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	100.080	142.302	(102.975)	139.407
BNY Mellon S&P 500[®] Index Tracker						
	Clase A	USD	6.553.151	514.239	(1.655.590)	5.411.800
	Clase A	EUR	1.615.040	587.052	(558.309)	1.643.783
	Clase C	USD	6.291.236	341	(2.734.863)	3.556.714
	Clase C	EUR	1.829.874	7.532	(1.336.488)	500.918
	Clase G (Acc)	EUR	5.000	—	(5.000)	—
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
	Clase A	EUR	3.896.276	234.863	(938.709)	3.192.430
	Clase A	USD	119.230	5.939	(5.939)	119.230
	Clase B	EUR	53.912	—	—	53.912
	Clase C	EUR	7.068.545	254.953	(2.546.390)	4.777.108
	Clase C	USD	19.787	—	—	19.787
	Clase W (Acc)	EUR	6.040.065	—	—	6.040.065
	GBP W (Acc)	GBP	17.713	—	(6.449)	11.264

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	5.000	—	—	5.000
	Clase A (Acc)	USD	—	25.949	—	25.949
	Clase A (Inc)	EUR	5.029	26	(13)	5.042
	Clase C (Acc)	EUR	5.000	—	—	5.000
	Clase E (Acc)	EUR	47.562.993	37.671.598	—	85.234.591
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	11.504.332	889.371	(629.142)	11.764.561
	Clase G (Acc)	EUR	191.825	—	—	191.825
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	—	374.279	(119.279)	255.000
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	—	88.000
	Clase W (Acc)	EUR	1.794.555	7.200.774	(108.016)	8.887.313
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	—	23.650.313	(281.109)	23.369.204
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	88.000	—	—	88.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	—	746.142	(100.000)	646.142
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	—	117.500	—	117.500
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	100.090	466.981	(127.755)	439.316
	Clase X (Acc)	EUR	113.498.518	582.000	(28.560.000)	85.520.518
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)*						
	Clase A (Acc)	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase A (Inc)	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase E (Acc)	EUR	—	13.697.364	(4.145.465)	9.551.899
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	—	1.311.519	(100.000)	1.211.519
	Clase E (Inc)	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase G (Acc)	EUR	—	5.000	—	5.000
	Clase W (Acc)	EUR	—	14.884.560	—	14.884.560
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	—	100.000	—	100.000
	Clase W (Inc)	EUR	—	5.000	—	5.000
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	—	100.000	—	100.000
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
	Clase A (Acc)	USD	5.000	—	—	5.000
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	65.852.584	132.381	—	65.984.965
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund						
	Clase A	USD	706.599	3.133	(104.165)	605.567
	Clase A	EUR	492.090	54.207	(85.964)	460.333
	Clase B	USD	94.858	—	—	94.858
	Clase C	USD	6.608.970	2.631.957	(650.427)	8.590.500
	Clase C	EUR	583	—	—	583
	Clase W (Acc)	USD	5.000	—	(5.000)	—

2. CAPITAL SOCIAL continuación

ACCIONES PARTICIPATIVAS REEMBOLSABLES continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Acciones en emisión al inicio del periodo financiero	Acciones emitidas durante el periodo financiero	Acciones reembolsadas durante el periodo financiero	Acciones en emisión al cierre del periodo financiero
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund						
	Clase A (Acc)	EUR	4.677	—	—	4.677
	Clase B (Inc)	USD	5.030	130	(65)	5.095
	Clase C (Reparto)	USD	908.914	—	—	908.914
	Clase E (Acc)	EUR	479.295	111.660	(363.090)	227.865
	Clase E (Inc)	USD	5.069.996	—	(839.459)	4.230.537
	Clase E (Inc)	EUR	337.310	—	(107.170)	230.140
	Clase GBP E (Acc)	GBP	62.820.458	3.234.529	(30.741.384)	35.313.603
	Clase GBP E (Inc)	GBP	138.802.914	10.444.387	(25.801.356)	123.445.945
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	2.437.935	389.360	(1.142.495)	1.684.800
	Clase W (Acc)	USD	19.594.548	85.051	(433.137)	19.246.462
	Clase W (Acc)	EUR	9.444.727	12.744.543	(5.137.281)	17.051.989
	Clase W (Inc)	USD	6.319.049	—	(744.049)	5.575.000
	GBP W (Inc)	GBP	31.207.152	231.076	(5.021.789)	26.416.439
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund						
	Clase A (Acc)	USD	—	5.000	—	5.000
	Clase C (Acc)	USD	117.766.628	41.042.327	(22.845.021)	135.963.934
	Clase E (Acc)	USD	27.716.258	720.000	(6.959.000)	21.477.258
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	3.400.000	—	(50.000)	3.350.000
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	2.244.788	6.435.212	(800.000)	7.880.000
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	5.170.252	3.039.302	(94.651)	8.114.903
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	538.026	9.619.873	(9.990.128)	167.771
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	133.496	4.859	(2.093)	136.262
	Clase W (Acc)	USD	16.903.757	7.776.040	(962.370)	23.717.427
	Clase W (Acc)	EUR	30.005.000	—	(5.000)	30.000.000
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	18.916.551	1.090.000	(1.735.000)	18.271.551
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	9.019.000	1.203.628	(230.000)	9.992.628
	Clase W (Inc)	USD	640.000	16.392.900	(712.300)	16.320.600
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	6.574.781	—	—	6.574.781
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	130.370.454	7.075.563	—	137.446.017
	Clase X (Acc)	USD	15.000.000	—	(7.023.088)	7.976.912

3. COMISIONES DE GESTIÓN Y RENTABILIDAD

COMISIONES DE GESTIÓN

El Gestor tiene derecho a recibir con cargo a los activos de un Fondo una comisión de gestión anual con respecto a cada clase, que se devengará diariamente y se pagará a meses vencidos a una tasa anual acordada según lo establecido en el suplemento correspondiente del folleto. En la tabla siguiente se indica la horquilla de porcentajes de las comisiones de gestión anuales para cada clase de acciones:

Clase de Acciones	Porcentaje	Clase de Acciones	Porcentaje
Clase A	0,40% - 2,00%	Clase L	0,16%
Clase B	0,75% - 1,50%	Clase P	1,10%
Clase C	0,30% - 1,00%	Clase R	0,60% - 2,75%
Clase D	0,50% - 1,00%	Clase S	0,20% - 2,00%
Clase E	0,10% - 1,50%	Clase T	0,20% - 2,00%
Clase F	0,10% - 0,45%	Clase U	0,20% - 1,75%
Clase G	0,30% - 1,00%	Clase W	0,20% - 1,00%
Clase H	0,40% - 2,00%	Clase X	Ninguna
Clase I	0,30% - 1,00%	Clase Y	Ninguna
Clase J	1,25% - 1,50%	Clase Z	0,35% - 0,65%
Clase K	0,30% - 1,40%		

Las comisiones de gestión devengadas para la Gestora y los importes adeudados al cierre del periodo financiero se incluyen en las cifras de la «Comisión de Gestión» y «Gastos a Pagar» en el Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

COMISIONES DE RENTABILIDAD

Además de la comisión de gestión anual, la Gestora tiene derecho a una comisión de rendimiento anual (la «Comisión de Rentabilidad») respecto de ciertas clases de los Fondos siguientes, tal como se detalla en el suplemento correspondiente del folleto informativo. En la tabla siguiente se indican los porcentajes de comisiones de rentabilidad y valores de referencia de las clases de acciones correspondientes:

Fondo	Índice de referencia	Porcentaje
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EURIBOR / USD LIBOR / GBP LIBOR / CHF LIBOR / JPY LIBOR a 3 meses	Clase D, R, S y T – 10,00%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	EURIBOR / USD LIBOR / GBP LIBOR / CHF LIBOR a 1 mes	Clase D, R, S, T y U – 15,00%
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EURIBOR / GBP LIBOR / USD LIBOR / CHF LIBOR / JPY LIBOR a 1 mes	Clase D, F, R, S, T y U – 15,00%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund [^]	Índice S&P 500 Net Total Return medido en dólares estadounidenses	Clase D, F, S, T y U – 10,00%
BNY Mellon Global Leaders Fund [^]	MSCI World Index (con reinversión de dividendos netos) en EUR/USD	Clase U - 10,00%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	MSCI World Daily (con reinversión de dividendos netos) en EUR/USD	Clase S – 15,00%

[^] Este Fondo no tenía clases de acciones emitidas con derecho a comisión de rentabilidad en el periodo financiero actual ni en los anteriores.

Las comisiones de rentabilidad devengadas para la Gestora y los importes adeudados al cierre del periodo financiero se incluyen en las cifras de la «Comisión de rentabilidad» y «Comisiones de rentabilidad por pagar» en el Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

3. COMISIONES DE GESTIÓN Y RENTABILIDAD continuación

COMISIONES DE RENTABILIDAD (continuación)

En la tabla siguiente se indica la comisión de rentabilidad, según el Estado de ingresos totales, correspondiente a los periodos financieros cerrados a 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020, desglosado para las clases de acciones correspondientes de los Fondos:

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	Moneda de cuenta del Fondo	Comisión de rentabili- dad en la Moneda de cuenta 30 de junio de 2021	Comisión de rentabili- dad en la Moneda de cuenta 30 de junio de 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund			Total	3.769	831
	Clase D (Acc)	EUR	EUR	—	—
	Clase R	EUR	EUR	—	—
	Clase R (Con cobertura)	USD	EUR	353	373
	Clase R (Inc)	EUR	EUR	—	—
	Clase S	EUR	EUR	—	—
	Clase S (Inc)	EUR	EUR	—	—
	Clase T (Con cobertura)	CHF	EUR	—	—
	Clase T (Con cobertura)	USD	EUR	3.416	458
	Clase GBT T (Acc) (Hedged)	GBP	EUR	—	—
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund			Total	16.849	—
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	GBP	—	—
	Clase R (Con cobertura)	CHF	GBP	—	—
	Clase R (Con cobertura)	EUR	GBP	—	—
	Clase R (Con cobertura)	USD	GBP	8.309	—
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	GBP	—	—
	Clase GBP R (Acc)	GBP	GBP	—	—
	Clase GBP S (Acc)	GBP	GBP	—	—
	Clase T (Con cobertura)	EUR	GBP	—	—
	Clase T (Con cobertura)	USD	GBP	2.474	—
	Clase U (Hedged)	EUR	GBP	—	—
	Clase U (Hedged)	USD	GBP	6.066	—
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	GBP	—	—
	Clase GBP U (Acc)	GBP	GBP	—	—
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund			Total	85	44.846
	Clase F (Acc)	EUR	EUR	1	—
	Clase F (Acc) (Hedged)^	CHF	EUR	—	—
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	EUR	20	6.321
	Clase GBP F (Acc) (Hedged)	GBP	EUR	49	274
	Clase R (Acc)^	EUR	EUR	—	—
	Clase U (Acc)	EUR	EUR	—	37.286
	Clase U (Acc) (Hedged)^	CHF	EUR	—	—
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	EUR	15	767
	Sterling U (Acc) (Hedged)^	GBP	EUR	—	198
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund			Total	—	46.167
	Clase S	EUR	EUR	—	45.249
	Clase S (Acc) 1	USD	EUR	—	918

^ Esta clase de acciones se lanzó o se cerró durante el periodo financiero.

4. COMISIONES DE ADMINISTRACIÓN

La Gestora paga a BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (el «Administrador»), a partir de los activos de cada Fondo, una comisión anual devengada diariamente y pagadera a meses vencidos, según se detalla en el folleto. La comisión anual devengada para el Administrador se atribuye a todas las clases de acciones y supone una deducción del patrimonio neto del Fondo y, por consiguiente, de cada clase. Las comisiones devengadas al Administrador y los importes debidos al cierre del periodo financiero se incluyen en las cifras de los «Gastos de explotación» y «Gastos por pagar» del Estado de ingresos globales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

5. COMISIONES DEL DEPOSITARIO

La Sociedad paga al Depositario, a partir de los activos de cada Fondo, una comisión anual devengada diariamente y pagadera a meses vencidos, según se detalla en el folleto. La comisión anual devengada para el Depositario se atribuye a todas las clases de acciones y supone una deducción del patrimonio neto del Fondo y, por consiguiente, de cada clase. Las comisiones devengadas para la Depositario y los importes adeudados al cierre del periodo financiero se incluyen en las cifras de la «Comisión del Depositario» y «Gastos por pagar» en el Estado de ingresos totales y el Estado de situación financiera, respectivamente.

6. LÍMITE DE GASTOS MÁXIMOS

Cada cierto tiempo, para ciertos Fondos, se aplica un límite de gastos máximos, de forma que los gastos que superen un nivel acordado del valor liquidativo de un Fondo en cuestión serán soportados por BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (la «Gestora») o su filial. El límite de gastos máximos se aplica al Fondo en cuestión hasta que el Consejo acuerde modificar los gastos máximos correspondientes. Toda modificación del límite gastos máximos que provoque un aumento de los gastos se comunicará a los accionistas afectados. A la fecha de los presentes estados financieros, se aplican los siguientes límites de gastos máximos:

Fondo	Límite de TER acordado
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund (limitado hasta la fecha de cierre, el 2 de septiembre de 2020)	Límite de TER de AMC más 50 puntos básicos
BNY Mellon Asian Income Fund	Límite de TER de AMC más 9 puntos básicos
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund* (limitado hasta la fecha de cierre, el 26 de febrero de 2021)	Límite de TER de CGA más 22 puntos básicos ⁽¹⁾
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	Límite de TER de CGA más 10 puntos básicos ⁽²⁾
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund (limitado desde la fecha de lanzamiento, el 15 de septiembre de 2020)	Límite de TER de CGA más 9,5 puntos básicos ⁽³⁾
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund (limitado desde la fecha de lanzamiento, el 10 de marzo de 2020)	Límite de TER de CGA más 9,5 puntos básicos ⁽⁴⁾
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund ⁽¹¹⁾ (limitado desde la fecha de lanzamiento, el 21 de septiembre de 2020)	Límite de TER de CGA más 9,5 puntos básicos ⁽⁵⁾
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	Límite de TER de CGA más 9,5 puntos básicos ⁽⁶⁾
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	Límite de TER de CGA más 17 puntos básicos ⁽⁷⁾
BNY Mellon Future Earth Fund* (limitado desde la fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021)	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Future Food Fund* (limitado desde la fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021)	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Future Life Fund* (limitado desde la fecha de lanzamiento, el 12 de enero de 2021)	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Global Credit Fund ⁽⁸⁾	
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	Límite de TER de AMC más 30 puntos básicos
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Global Leaders Fund	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund Fund* (limitado hasta la fecha de cierre, el 26 de marzo de 2021)	Límite de TER de AMC más 12 puntos básicos
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	Límite de TER de CGA más 6 puntos básicos ⁽⁹⁾
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	Límite de TER de CGA más 15 puntos básicos ⁽¹⁰⁾
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	Límite de TER de AMC más 17 puntos básicos
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker* (limitado desde el 24 de junio de 2020 hasta la fecha de cierre, el 15 de enero de 2021)	Límite de TER de AMC más 10 puntos básicos
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund (limitado desde la fecha de lanzamiento, el 14 de diciembre de 2020)	Límite de TER de AMC más 13 puntos básicos
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Límite de TER de CGA más 13 puntos básicos ⁽¹¹⁾

6. LÍMITE DE GASTOS MÁXIMOS continuación

Fondo	Límite de TER acordado
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) (limitado desde la fecha de lanzamiento, el 6 de febrero de 2020)	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund* (limitado desde el 5 de noviembre de 2020 hasta la fecha de cierre, el 5 de marzo de 2021)	Límite de TER de AMC más 24 puntos básicos
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Límite de TER de AMC más 15 puntos básicos

⁽¹⁾ Con excepción de la clase de acciones USD X (Acum.), sujeta a un límite de TER de CGA más 17 puntos básicos.

⁽²⁾ Con excepción de la clase de acciones USD X (Acum.), sujeta a un límite de TER de CGA más 6 puntos básicos.

⁽³⁾ Con excepción de la clase de acciones USD X (Acum.), sujeta a un límite de TER de CGA más 5,8 puntos básicos.

⁽⁴⁾ Con excepción de la clase de acciones USD X (Acum.), sujeta a un límite de TER de CGA más 5,8 puntos básicos.

⁽⁵⁾ Con excepción de las clases de acciones USD A (Acc), USD C (Acum), USD W (Acc) y EUR W (Inc) (Hedged), sujetas a un límite de TER de CGA más 9,5 puntos básicos; y clases de acciones USD X (Acc), USD X (Inc), GBP X (Acc) (Hedged) y GBP X (Inc) (Hedged), sujetas a un límite de TER de CGA de 5,8 puntos básicos.

⁽⁶⁾ Con excepción de las clases de acciones USD L (Acc), EUR L (Acc) (Hedged), GBP L (Acc) (Hedged), GBP L (Inc) (Hedged), GBP X (Acc) (Hedged) y USD X (Inc), sujetas a un límite de TER de CGA más 5,8 puntos básicos.

⁽⁷⁾ Con excepción de la clase de acciones USD X (Acum.), sujeta a un límite de TER de CGA más 13 puntos básicos.

⁽⁸⁾ Clases de acciones CAD X (Acc) (Hedged), EUR W (Acc) (Hedged), USD A (Acc.) y USD A (Inc) (Q), sujetas a un límite de TER de CGA de 10 puntos básicos, y clase de acciones USD X (Acc), sujeta a un límite TER de CGA de 7 puntos básicos.

⁽⁹⁾ Aplicable a las clases de acciones Sterling Y (Acum.) (Hedged) y USD Y (Acum.).

⁽¹⁰⁾ Clase de Acciones CAD X (Acum.) (Hedged)

⁽¹¹⁾ Con excepción de las clases de acciones CHF E (Acc) Hedged y EUR E (Acc), sujetas a un límite de TER de CGA más 5 puntos básicos.

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

El coste total del exceso superior a los gastos máximos cobrado a la Sociedad durante el ejercicio anual cerrado a 30 de junio de 2021 fue de 857.353 USD (30 de junio de 2020: 410.168 USD).

7. GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Los gastos de explotación del Estado de ingresos globales comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Gastos	USD	USD
Comisión de administración	5.886.473	4.527.622
Honorarios de auditoría	286.091	218.774
Honorarios de los Consejeros	55.435	39.936
Otros gastos	2.377.079	1.923.299
Total gastos de explotación	8.605.078	6.709.631

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

El efectivo mantenido por la Sociedad se encuentra depositado en The Bank of New York Mellon SA/NV Dublin Branch y mantenido por contrapartes (Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse AG, Goldman Sachs, HSBC Bank plc, JPMorgan Chase Bank, Lloyds Bank plc, Morgan Stanley, Royal Bank of Scotland, State Street Bank y UBS AG) en relación con los requisitos de garantías y márgenes. Los saldos de efectivo incluyen el efectivo invertido diariamente en instrumentos de inversión a corto plazo.

Se ha dispuesto una cuenta de efectivo en relación con los Fondos como consecuencia del requisito relativo a las cuentas de cobro de suscripciones y reembolso en virtud del Reglamento de 2015 del Dinero del Inversor (Artículo 48(1)) de la Ley (de Supervisión y Ejecución) de 2013 del Banco Central para Proveedores de Servicios de Fondos («Reglamento del Dinero del Inversor»).

Estas cuentas de efectivo, mantenidas con el Subdepositario mundial para el cobro de suscripciones y el pago de reembolsos y repartos de los Fondos, se consideran activos de los Fondos. Los saldos de estas cuentas de efectivo a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 se consideran irrelevantes en relación con el Fondo al que se adeudan, a excepción de 2.291.853 USD mantenidos en BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund, 21.093 EUR (31 de diciembre de 2020: 20.492 EUR) en BNY Mellon Pan European Fund (cerrado el 9 de marzo de 2017), 37.579 USD en BNY Mellon S&P 500® Index Tracker (cerrado el 15 de enero de 2021) y 45.227 USD en BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund (cerrado el 9 de marzo de 2021).

9. FISCALIDAD

De conformidad con la ley y la práctica vigentes, la Sociedad es una empresa de inversión según se define en el Artículo 739B de las Leyes de Consolidación Fiscal de 1997, en su versión modificada. Sobre esa base, no está sujeta a impuestos irlandeses sobre la renta y las ganancias.

No obstante, los impuestos irlandeses podrían ser de aplicación en caso de que surja un «hecho imponible». El hecho imponible incluye los pagos de dividendos a accionistas o cualquier cobro, reembolso, cancelación o transferencia de acciones, y la titularidad de acciones al cierre de cada periodo de ocho años a contar desde la adquisición de las acciones.

No se aplicará ningún impuesto irlandés sobre la Sociedad en relación con los hechos imponibles con respecto a:

- un accionista que no es ni residente en Irlanda ni residente habitual en Irlanda a efectos fiscales en el momento del hecho imponible, siempre y cuando la Sociedad disponga de las declaraciones válidas adecuadas de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Consolidación Fiscal de 1997, en su versión modificada; o la Sociedad haya sido autorizada por la Administración Tributaria de Irlanda para hacer pagos brutos en ausencia de declaraciones apropiadas; y
- determinados inversores residentes en Irlanda exentos que han presentado a la Sociedad las declaraciones reglamentarias firmadas necesarias.

Los repartos de dividendos, intereses y plusvalías (en su caso) recibidas de las inversiones realizadas por la Sociedad pueden estar sujetas a retenciones fiscales impuestas por el país desde el que se reciben los ingresos/ganancias de inversiones y dichos impuestos podrían no ser recuperados por la Sociedad o sus accionistas.

Algunos fondos devengan el impuesto sobre las plusvalías brasileño e indio de las ganancias y pérdidas materializadas y latentes netas de las inversiones. A 30 de junio de 2021, un impuesto sobre las plusvalías exigible por importe de 474.999 USD para BNY Mellon Brazil Equity Fund (31 de diciembre de 2020: 461.455), 2.816.490 USD para BNY Mellon Brazil Equity Fund (31 de diciembre de 2020: 2.540.087 USD) y 227.413 USD para BNY Mellon Global Emerging Markets Fund (31 de diciembre de 2020: 73.652 USD) ha sido registrado en el Estado de situación financiera. En el periodo financiero cerrado, un gasto por el impuesto sobre las plusvalías exigible por importe de 13.544 USD para BNY Mellon Asian Equity Fund (30 de junio de 2020: N.A.), 670.184 USD para BNY Mellon Brazil Equity Fund (30 de junio de 2020: 2.044.561 USD) y 153.760 USD para BNY Mellon Global Emerging Markets Fund (30 de junio de 2020: impuesto sobre las plusvalías recuperable por un importe de 44.734 USD) se han registrado en el Estado de ingresos totales en «Retenciones fiscales por dividendos y otros ingresos de inversión».

10. PARTES RELACIONADAS

En opinión del Consejo de Administración, la Gestora, las Gestoras de Inversiones (Mellon Investments Corporation, Newton Investment Management Limited, Walter Scott & Partners Limited, ARX Invetimentos Ltda, Insight Investment Management (Global) Limited, Alcentra NY, LLC, BNY Mellon Asset Management Japan Limited, Alcentra Limited), las Subgestoras de Inversiones (Insight North America LLC y Maybank Asset Management Singapore Pte. LTD) y los Distribuidores se consideran partes vinculadas de la Sociedad.

El Gestor paga, con cargo a la comisión que recibe de él, las comisiones de las Gestoras de Inversiones y de los Distribuidores, a un tipo anual acordado entre las partes. Las comisiones abonadas con respecto a todas las demás transacciones relevantes con partes vinculadas durante el periodo financiero se describen detalladamente en el Estado de ingresos globales y en la Nota 3 «Comisiones de gestión y rentabilidad», Nota 4 «Comisiones de administración», Nota 5 «Comisiones del Depositario», Nota 6 «Límite de gastos máximos» y Nota 7 «Gastos de explotación» de los estados financieros.

Los Consejeros son partes vinculadas de la Sociedad.

Los siguientes Consejeros de la Sociedad son también Consejeros de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (la Gestora) y BNY Mellon Investment Management EMEA Limited:

- Greg Brisk
- Gerald Rehn

Greg Brisk y Gerald Rehn han renunciado a su derecho de cobrar honorarios por sus servicios como Consejeros. Las comisiones de los Consejeros incurridas durante el periodo financiero se muestran en la Nota 7 de los estados financieros.

Greg Brisk también es Consejero de los siguientes Gestores de Inversiones de los Fondos:

- Alcentra Limited;
- Alcentra NY, LLC;
- Newton Investment Management Limited;
- Insight Investment Management (Global) Limited; e
- Insight North America LLC

Greg Brisk también es Consejero de Insight Global Funds II plc e Insight Liquidity Funds plc, en las que han invertido algunos Fondos de la Sociedad, y de BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited, una entidad relacionada de la Sociedad. BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited mantenía un interés beneficiario importante en las clases de acciones de los Fondos que figuran más adelante, al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nombre del inversor	Fondo	Moneda de cuenta	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited				
	BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	21.586.468	21.753.567
	BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	9.241.680	8.123.954
	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	USD	N.D.	166.854
	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	19.853.848	26.336.487
	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	48.281	287.561
	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	108.330	1.015.640
	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	28.160	141.236
	BNY Mellon Future Earth Fund*	USD	2.088.218	N.D.
	BNY Mellon Future Food Fund*	USD	2.174.014	N.D.
	BNY Mellon Future Life Fund*	USD	2.184.318	N.D.
	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	7.901	49.420
	BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	166.505	901.073
	BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	EUR	N.D.	11.862.378
	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	4.531.440	60.670.703
	BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	387.064	807.120
	BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund	USD	5.436.569	5.004.058
	BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)	EUR	16.675.538	16.355.491
	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	USD	713.381	148.784

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

10. PARTES RELACIONADAS continuación

Los siguientes Fondos invierten en instituciones de inversión colectiva gestionadas por sus propios Gestores de Inversión y otros Fondos de la Sociedad.

Fondo	Institución de inversión colectiva	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				
	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	EUR	41.160.820	N.D.
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	EUR	69.335	7.123.756
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF GBP Liquidity Fund	GBP	13.416.919	23.076.810
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	EUR	9.071.636	2.887.304
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	33.085.000	7.896.733
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	5.350.000	5.770.066
BNY Mellon Euroland Bond Fund				
	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	EUR	N.D.	4.951.369
	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	EUR	2.355.867	2.285.716
	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	EUR	N.D.	7.993.557
BNY Mellon European Credit Fund				
	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	422.398	753.744
	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	EUR	1.339.635	1.254.152
BNY Mellon Global Credit Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	17.105.000	14.546.122
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				
	Mellon Investments Funds ICVC - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	6.341.696	6.139.869
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				
	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	USD	54.969.088	37.621.950

Durante el periodo financiero, las Gestoras de Inversiones seleccionaron sociedades vinculadas al Depositario y las Gestoras de Inversiones para realizar transacciones de inversión y transacciones de divisas, así como para aceptar depósitos por cuenta de las Gestoras de Inversiones. The Bank of New York Mellon, Nueva York y The Bank of New York Mellon, London Branch actuaron como contrapartes de contratos sobre divisas a plazo pendientes al cierre del periodo financiero, según se indica en los anexos a la Cartera de inversiones. Los Gestores de Inversiones seleccionaron las contrapartes y negociaron las condiciones de dichas transacciones con esas sociedades.

La Sociedad Gestora posee 38.092 acciones de fundadores de la Sociedad, según se indica en la Nota 2 de los estados financieros. Durante el periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 y el ejercicio financiero cerrado a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no tuvo ninguna parte controladora última.

11. ACUERDOS DE COMISIONES POR SERVICIOS Y CORRETAJE DIRIGIDO

Durante el periodo financiero, Mellon Investments Corporation y ARX Invetimentos Ltda («Gestores de Inversiones») han suscrito acuerdos de comisiones por servicios (también denominados acuerdos de comisiones blandas) con agentes por los cuales recibieron determinados bienes y servicios utilizados para respaldar el proceso de inversión. Las Gestoras de Inversiones no efectúan pagos directos por estos servicios, sino que remuneran a los agentes mediante comisiones abonadas por transacciones o disponen que las contrapartes ejecutoras paguen parte o la totalidad de su comisión de análisis asignada a otros agentes o proveedores de análisis que no sean agentes. Los bienes y servicios utilizados por la Sociedad incluyen análisis económicos y políticos, análisis de industrias, sectores o empresas específicos, investigación relacionada con la inversión, y la gestión de pedidos activos proporcionados por agentes. Las Gestoras de Inversiones consideran que estos acuerdos son beneficiosos para sus clientes y las comisiones de corretaje no son superiores a las tarifas de corretaje de servicios completos institucionales.

12. TIPOS DE CAMBIO

Los estados financieros se elaboran en dólares. Los siguientes tipos de cambio se han utilizado para convertir los activos y pasivos en otras monedas al dólar estadounidense:

Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Peso argentino	95,7075	84,0839
Dólar australiano	1,3334	1,2971
Real brasileño	4,9738	5,1942
Dólar canadiense	1,2396	1,2729
Peso chileno	734,3900	710,5000
Yuan chino	6,4681	6,5029
Peso colombiano	3.753,0000	3.415,5000
Corona checa	21,5067	21,4775
Corona noruega	6,2713	6,0924
Peso dominicano	N.D.	58,2500
Libra egipcia	15,6950	15,7300
Euro	0,8433	0,8186
Dólar de Hong Kong	7,7643	7,7525
Forinto húngaro	296,3694	296,8486
Rupia india	74,3300	73,0675
Rupia indonesia	14.500,0000	14.050,0000
Séquel israelí	3,2602	3,2135
Yen japonés	111,0950	103,2550
Tenge de Kazajistán	426,8650	421,1550
Won surcoreano	1.126,1500	1.086,3000
Ringit malasio	4,1515	4,0225
Peso mexicano	19,9340	19,8995
Dólar neozelandés	1,4306	1,3899
Corona noruega	8,6102	8,5743
Nuevo sol peruano	3,8501	3,6200
Peso filipino	48,8150	48,0235
Esloveni polaco	3,8130	3,7357
Leu rumano	4,1554	3,9838
Rublo ruso	73,1250	73,9463
Dólar de Singapur	1,3447	1,3216
Rand sudafricano	14,2800	14,6950
Acciones de reparto	0,7229	0,7313
Corona sueca	8,5581	8,2276
Franco suizo	0,9253	0,8853
Dólar taiwanés	27,8625	28,0980
Bat tailandés	32,0500	29,9600
Lira turca	8,7068	7,4330
Grivna ucraniana	N.D.	28,3350
Peso uruguayo	43,6300	42,4750

12. TIPOS DE CAMBIO continuación

Por lo que respecta a la combinación de los estados financieros de los Fondos, se utilizaron los siguientes tipos de cambio frente al dólar estadounidense en la elaboración de las cuentas:

	Tipos de cierre		Tipos medios	
	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Euro	0,8433	0,8186	0,8298	0,9077
Yen japonés	111,0950	103,2550	107,7441	108,2854
Acciones de reparto	0,7229	0,8853	0,7204	0,7941

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA

La Sociedad y cada Fondo podrán invertir en Instrumentos financieros derivados («IFD») con fines de inversión cuando así se indique en el suplemento correspondiente del folleto. Además, cada Fondo podrá utilizar técnicas e instrumentos con fines de gestión eficiente de la cartera o para protegerse frente a los riesgos de tipos de cambio, con sujeción a las condiciones y dentro de los límites que establece el Banco Central.

Estas técnicas e instrumentos incluyen, sin limitación, futuros, opciones, swaps, warrants, P-Notes, acuerdos de préstamos de valores, contratos de recompra/recompra inversa, contratos de divisas a plazo y valores con entrega a su emisión o con entrega diferida.

Podrán realizarse operaciones de gestión eficiente de la cartera relacionadas con los activos de un Fondo con uno de los siguientes fines: reducción del riesgo, reducción del coste sin aumento o aumento mínimo del riesgo o generación de capital o ingresos adicionales sin riesgo o con un nivel aceptablemente bajo de riesgo (en relación con la rentabilidad esperada). La Sociedad invierte actualmente en futuros, opciones, swaps, contratos de divisas a plazo y P-Notes, según se muestra en la Cartera de Inversiones correspondiente. Los detalles de todas las operaciones pendientes al cierre del periodo financiero figuran en el Inventario de Inversiones.

La Sociedad ha celebrado un contrato de préstamo de valores (en su versión modificada, asignada, renovada y asumida) con The Bank of New York Mellon, London Branch y el Depositario. Los ingresos del préstamo de valores se dividen actualmente entre la Sociedad y The Bank of New York Mellon, London Branch, en una proporción del 80%/20%.

Las transacciones de préstamo de valores y las garantías relacionadas se liquidan y compensan de conformidad con los acuerdos tripartitos y bilaterales.

La Sociedad obtuvo los ingresos por préstamos de valores durante el periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021 que se detallan en la tabla siguiente:

Fondo	Moneda de cuenta	Ingresos brutos	Costes (Pagados a Bank of New York Mellon SA/NV) (20%)	Beneficio neto para la Sociedad (80%)^
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	37.746	(7.549)	30.197
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	2.769	(554)	2.216
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	6.896	(1.379)	5.517
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	802	(160)	642
BNY Mellon Asian Income Fund	USD	12	(2)	10
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	59.851	(11.970)	47.881
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	USD	210	(42)	168
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	20.641	(4.128)	16.513
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	1.657	(331)	1.326
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	91	(18)	73
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	155.018	(31.004)	124.015
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	31.717	(6.343)	25.373
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	51.452	(10.290)	41.162
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	2.936	(587)	2.349
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	286	(57)	229
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	703	(141)	563
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	6.872	(1.374)	5.498
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	27.471	(5.494)	21.977
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	1.660	(332)	1.328
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	87.250	(17.450)	69.800
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	85.604	(17.121)	68.483

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Moneda de cuenta	Ingresos brutos	Costes (Pagados a Bank of New York Mellon SA/NV) (20%)	Beneficio neto para la Sociedad (80%)^
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	27.684	(5.537)	22.147
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	464	(93)	371
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	13.258	(2.652)	10.607
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	86.379	(17.276)	69.103
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	15.929	(3.186)	12.744
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	22.914	(4.583)	18.331
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	844	(169)	675
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*	EUR	72	(14)	58
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	1.147	(229)	918
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	106.119	(21.224)	84.895
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	1.384	(277)	1.107
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	8.364	(1.673)	6.692
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	161.187	(32.237)	128.949
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	1.580	(316)	1.264
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	10.490.081	(2.098.016)	8.392.065
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	71.219	(14.244)	56.975
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	206.941	(41.388)	165.553
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*	USD	65	(13)	52
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	16.474	(3.295)	13.180
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	USD	5	(1)	4
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	10.704	(2.141)	8.564

^ Información en el apartado «Ingresos por préstamo de valores» del Estado de ingresos globales.

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

La Sociedad obtuvo los ingresos por préstamos de valores durante el periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2020 que se detallan en la tabla siguiente:

Fondo	Moneda de cuenta	Ingresos brutos	Costes (Pagados a Bank of New York Me- llon SA/NV) (20%)	Beneficio neto para la Sociedad (80%)^
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	16.444	(3.289)	13.155
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	11.013	(2.202)	8.811
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund	USD	8.587	(1.717)	6.870
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	10.761	(2.152)	8.609
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	USD	129	(26)	103
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	5.195	(1.039)	4.156
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	59.905	(11.981)	47.924
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	49.304	(9.860)	39.444
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	2.285	(457)	1.828
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	3.621	(724)	2.897
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	1.208	(242)	966
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	5.186	(1.037)	4.149
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	69.370	(13.874)	55.496
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	3.655	(731)	2.924
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	70.516	(14.103)	56.413
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	23.778	(4.756)	19.022
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	66.003	(13.200)	52.803
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	2.070	(414)	1.656
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	36.018	(7.203)	28.815
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	191.165	(38.233)	152.932
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	9.756	(1.952)	7.804
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	4.276	(855)	3.421
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	4.451	(890)	3.561
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	337.427	(67.486)	269.941
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	3.475	(695)	2.780
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	14.462	(2.892)	11.570
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	192.380	(38.476)	153.904
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	1.515	(303)	1.212
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	37.571.831	(7.514.366)	30.057.465
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	141.155	(28.231)	112.924
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	USD	1.280	(256)	1.024
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	36.714	(7.342)	29.372
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	USD	942	(189)	753
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	3.657	(731)	2.926

^ Información en el apartado «Ingresos por préstamo de valores» del Estado de ingresos globales.

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

El valor de los valores en préstamo por la contraparte; y el valor y tipo de garantías asumidas por la Sociedad en relación con dichos valores a 30 de junio de 2021 se detallan de la siguiente manera:

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				EUR	EUR	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	3.722.929	3.800.508	102,08%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	2.020.379	2.083.055	103,10%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.115.478	1.137.923	102,01%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.009.000	2.088.900	103,98%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.538.268	1.613.655	104,90%
	Societe Generale	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	901.834	920.880	102,11%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	690.856	743.468	107,62%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	499.510	509.535	102,01%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	426.127	434.913	102,06%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	405.628	413.752	102,00%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	101.155	103.375	102,19%
				13.431.164	13.849.964	103,12%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				GBP	GBP	%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Índices de renta variable (TriParty)	295.249	325.247	110,16%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	293.308	326.312	111,25%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda del G10 (TriParty)	176.253	187.105	106,16%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	11.195	12.327	110,11%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	565	643	113,96%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	70	75	105,10%
				776.640	851.709	109,67%
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund				EUR	EUR	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	1.948.027	2.218.362	113,88%
				1.948.027	2.218.362	113,88%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.888.997	1.930.602	102,20%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	1.719.571	2.060.156	119,81%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	917.340	967.469	105,46%
				4.525.908	4.958.227	109,55%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	5.496.379	6.129.629	111,52%
	MUFG Securities EMEA plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	5.223.225	6.044.381	115,72%
	MUFG Securities EMEA plc	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	9.202	9.663	105,01%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.193.091	1.217.043	102,01%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	662.057	698.235	105,46%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	265.895	285.359	107,32%
	Barclays Capital Inc	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	248.890	254.395	102,21%
				13.098.739	14.638.705	111,76%
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	3.247.042	3.318.559	102,20%
				3.247.042	3.318.559	102,20%
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	153.857	157.245	102,20%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	116.122	129.356	111,40%
				269.979	286.601	106,16%
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	3.584.356	3.663.303	102,20%
	Goldman Sachs & Company	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	2.469.072	2.532.495	102,57%
	Barclays Capital Inc	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	2.061.989	2.107.592	102,21%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	95.738	97.861	102,22%
				8.211.155	8.401.251	102,32%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	5.608.552	5.732.081	102,20%
	Barclays Capital Inc	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.425.019	1.456.536	102,21%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	478.593	489.360	102,25%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	434.922	444.940	102,30%
				7.947.086	8.122.917	102,21%
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				USD	USD	%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear TriParty)	5.456.885	5.791.225	106,13%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	5.013.627	5.533.770	110,37%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda pública y supranacional (TriParty)	4.971.992	5.253.285	105,66%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	4.176.592	4.392.777	105,18%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	493.030	519.972	105,46%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	4.533.968	4.755.729	104,89%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.532.635	2.660.650	105,05%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.345.727	2.463.229	105,01%
	Barclays Capital Inc	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	2.203.940	2.252.683	102,21%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.325.593	1.354.790	102,20%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	722.801	760.976	105,28%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	194.722	204.641	105,09%
				33.971.512	35.943.727	105,81%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				USD	USD	%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	761.029	809.379	106,35%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	407.057	449.288	110,37%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	403.036	424.322	105,28%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	332.866	349.672	105,05%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	223.710	235.289	105,18%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	190.485	194.873	102,30%
				2.318.183	2.462.823	106,24%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.542.623	1.699.439	110,17%
				1.542.623	1.699.439	110,17%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				USD	USD	%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	312.382	331.522	106,13%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	198.374	208.479	105,09%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	176.462	194.401	110,17%
				687.218	734.402	106,87%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund				USD	USD	%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.992.285	3.147.168	105,18%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.067.411	1.096.494	102,72%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	643.667	657.939	102,22%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	603.918	630.841	104,46%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	189.597	199.094	105,01%
	Barclays Capital Inc	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	153.254	156.644	102,21%
				5.650.132	5.888.180	104,21%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Euroland Bond Fund				EUR	EUR	%
	Nomura International PLC	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	19.333.309	19.737.778	102,09%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	6.652.987	6.786.230	102,00%
	BNP Paribas	Francia	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.230.722	1.280.161	104,02%
	BNP Paribas	Francia	Deuda del G10 (TriParty)	306.650	356.773	116,35%
	Societe Generale	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	8.069.287	8.239.707	102,11%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	7.798.003	7.975.371	102,27%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.336.035	2.578.389	110,37%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.432.314	1.490.747	104,08%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Tri-Party)	311.452	327.902	105,28%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	843.006	909.141	107,85%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	774.374	790.340	102,06%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda del G10 (TriParty)	749.741	795.908	106,16%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	444.476	454.266	102,20%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	24.256	24.800	102,25%
				50.306.612	51.747.513	102,86%
BNY Mellon European Credit Fund				EUR	EUR	%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	843.315	862.497	102,27%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	575.990	598.898	103,98%
	Societe Generale	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	512.998	523.832	102,11%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	295.585	301.504	102,00%
	BNP Paribas	Francia	Deuda del G10 (TriParty)	213.831	248.782	116,35%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	507.028	531.876	104,90%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	230.829	257.137	111,40%
				3.179.577	3.324.526	104,56%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Bond Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable	17.200.489	18.921.187	110,00%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	15.776.830	17.354.910	110,00%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	5.669.906	5.783.460	102,00%
	BNP Paribas	Francia	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	4.310.988	4.468.278	103,65%
	Toronto Dominion Bank	Canadá	Deuda del G10 (TriParty)	3.983.196	4.179.833	104,94%
	Toronto Dominion Bank	Canadá	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	499.207	528.701	105,91%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable	3.711.973	4.084.634	110,04%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	58.489	61.418	105,01%
	Societe Generale	Francia	Renta variable/FTSE/S&P/NIKKEI	3.012.761	3.314.093	110,00%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	2.261.799	2.400.379	106,13%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	768.058	783.426	102,00%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda del G10 (TriParty)	490.877	515.552	105,03%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.101.528	1.215.807	110,37%
	RBC Dominion Securities Inc	Canadá	Renta variable/FTSE/S&P/NIKKEI	215.099	236.629	110,01%
				59.061.200	63.848.307	108,11%
BNY Mellon Global Credit Fund				USD	USD	%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	32.065.904	35.273.302	110,00%
	Societe Generale	Francia	Renta variable/FTSE/S&P/NIKKEI	18.131.294	19.944.763	110,00%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	5.622.772	5.865.379	104,31%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	5.225.783	5.453.523	104,36%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	4.587.552	5.063.491	110,37%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	3.330.847	3.403.437	102,18%
	Toronto Dominion Bank	Canadá	Euroclear Triparty - UK Gilts	2.260.713	2.370.742	104,87%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.248.238	1.275.731	102,20%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable	735.022	808.551	110,00%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	363.019	381.511	105,09%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Tri-Party)	119.490	125.629	105,14%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	119.945	122.575	102,19%
				73.810.579	80.088.634	108,51%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				USD	USD	%
	Toronto Dominion Bank	Canadá	Deuda del G10 (TriParty)	20.823.393	21.851.373	104,94%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable	9.711.507	10.683.024	110,00%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	4.729.957	5.203.072	110,00%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.506.750	1.539.936	102,20%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.285.661	1.350.647	105,05%
				38.057.268	40.628.052	106,76%
BNY Mellon Global Equity Income Fund				USD	USD	%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	13.948.421	14.800.234	106,11%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	3.954.894	4.399.917	111,25%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Índices de renta variable (TriParty)	306.408	337.540	110,16%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	204.060	215.211	105,46%
				18.413.783	19.752.902	107,27%
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	3.179.336	3.249.361	102,20%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.219.099	1.251.990	102,70%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	302.522	308.777	102,07%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.261.329	1.392.186	110,37%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.216.517	1.355.161	111,40%
	Barclays Capital Inc	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	556.090	568.389	102,21%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	501.895	512.899	102,19%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda pública y supranacional (TriParty)	373.724	394.867	105,66%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	358.740	365.925	102,00%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	238.179	251.194	105,46%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	200.205	210.017	104,90%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	6.111	6.250	102,27%
				9.413.747	9.867.016	104,81%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	8.326.332	9.975.481	119,81%
	UBS AG	Suiza	Deuda del G10 (TriParty)	1.361.918	1.462.529	107,39%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	5.137.300	5.729.180	111,52%
				14.825.550	17.167.190	115,79%
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				EUR	EUR	%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	5.405.247	6.475.833	119,81%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	4.095.008	4.566.803	111,52%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda del G10 (TriParty)	3.059.403	3.247.790	106,16%
	ING Bank NV	Países Bajos	Índices de renta variable (TriParty)	347.893	384.681	110,57%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Suecia	Índices de renta variable (TriParty)	152.099	180.857	118,91%
				13.059.650	14.855.964	113,75%
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	8.723.247	9.717.416	111,40%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (TriParty)	8.025.969	8.438.288	105,14%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	12.427.123	12.921.364	103,98%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	6.864.944	7.007.998	102,08%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	4.418.981	4.764.270	107,81%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	1.650.578	1.740.775	105,46%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.345.980	1.373.731	102,06%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	2.760.935	2.821.745	102,20%
	Societe Generale	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.576.445	2.717.742	105,48%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	954.463	975.391	102,19%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear TriParty)	334.145	350.521	104,90%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	245.659	250.579	102,00%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	115.627	118.229	102,25%
				50.444.096	53.198.049	105,46%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Unconstrained Fund				USD	USD	%
	Societe Generale	Francia	Renta variable/FTSE/S&P/NIKKEI	489.999	539.008	110,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	103.457	108.639	105,01%
				593.456	647.647	109,13%
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				JPY	JPY	%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	200.271.956	239.938.759	119,81%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	149.982.472	170.796.120	113,88%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	142.144.942	149.912.482	105,46%
	Macquarie Bank Limited	Australia	Índices de renta variable (TriParty)	111.390.068	147.597.817	132,51%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	85.783.448	102.437.811	119,41%
	Societe Generale	Francia	Índices de renta variable (TriParty)	23.193.193	25.529.964	110,08%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Índices de renta variable (TriParty)	8.934.260	9.842.017	110,16%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Deuda del G10 (TriParty)	159.532	167.865	105,22%
				721.859.871	846.222.835	117,23%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				EUR	EUR	%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	246.843	259.456	105,11%
	ING Bank NV	Países Bajos	Índices de renta variable (TriParty)	238.965	264.234	110,57%
				485.808	523.690	107,80%
BNY Mellon Mobility Innovation Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	19.661.270	20.094.313	102,20%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	12.216.424	14.636.060	119,81%
	UBS AG	Suiza	Deuda del G10 (TriParty)	3.968.751	4.261.942	107,39%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	14.834.027	15.644.636	105,46%
				50.680.472	54.636.951	107,81%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 30 de junio de 2021	Valor total de las garantías mantenidas a 30 de junio de 2021	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 30 de junio de 2021
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				EUR	EUR	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	2.289.586	2.583.722	112,85%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	839.304	881.797	105,06%
	UBS AG	Suiza	Deuda del G10 (TriParty)	1.195.631	1.283.957	107,39%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	918.297	1.100.178	119,81%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Índices de renta variable (TriParty)	1.454.871	1.633.596	112,28%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Deuda del G10 (TriParty)	14.401	15.263	105,99%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	1.212.187	1.348.588	111,25%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	198.758	208.914	105,11%
	Societe Generale	Francia	Índices de renta variable (TriParty)	1.291.108	1.421.191	110,08%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Índices de renta variable (TriParty)	959.172	1.056.628	110,16%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	769.989	850.614	110,47%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Índices de renta variable (TriParty)	752.548	850.190	112,97%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda del G10 (TriParty)	324.654	344.641	106,16%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	11.914	12.458	104,57%
				12.232.420	13.591.737	111,11%
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	4.777.638	4.873.552	102,01%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	3.850.974	4.026.961	104,57%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	2.683.485	2.985.443	111,25%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	562.586	591.333	105,11%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	449.640	482.555	107,32%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	27.759	30.957	111,52%
				12.352.082	12.990.801	105,17%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

El valor de los valores en préstamo por la contraparte; y el valor y tipo de garantías asumidas por la Sociedad en relación con dichos valores a 31 de diciembre de 2020 se detallan de la siguiente manera:

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				EUR	EUR	%
	Societe Generale	Francia	Renta variable/FTSE/S&P/NIKKEI	15.624.834	17.187.478	110,00%
	Societe Generale	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	745.048	760.017	102,01%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.556.308	2.693.126	105,35%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.192.308	2.274.901	103,77%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.581.251	1.725.732	109,14%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.319.321	1.372.572	104,04%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	603.992	616.718	102,11%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	571.977	600.699	105,02%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	805.323	848.675	105,38%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	319.306	325.898	102,06%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda pública y supranacional (TriParty)	210.444	223.366	106,14%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	185.498	195.957	105,64%
				26.715.610	28.825.139	107,90%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				GBP	GBP	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Gilts británicos (Euroclear Triparty)	3.559.891	3.628.293	101,92%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	160.720	176.904	110,07%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.403.900	1.474.211	105,01%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	62.856	66.301	105,48%
				5.187.367	5.345.709	103,05%
BNY Mellon Absolute Return Global Convertibles Fund				EUR	EUR	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.995.276	2.035.188	102,00%
				1.995.276	2.035.188	102,00%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Asian Equity Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.735.568	1.789.343	103,10%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda del G10 (TriParty)	1.478.452	1.556.859	105,30%
				3.214.020	3.346.202	104,11%
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	2.194.856	2.241.016	102,10%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	295.724	316.075	106,88%
				2.490.580	2.557.091	102,67%
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund				USD	USD	%
	MUFG Securities EMEA plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	4.964.031	5.460.531	110,00%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	982.469	1.002.436	102,03%
	ING Bank NV	Países Bajos	Índices de renta variable (TriParty)	727.576	801.818	110,20%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	483.377	532.050	110,07%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	431.506	461.202	106,88%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	360.180	367.755	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	217.000	228.295	105,21%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	64.497	66.495	103,10%
				8.230.636	8.920.582	108,38%
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	205.119	209.433	102,10%
				205.119	209.433	102,10%
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	104.544	106.742	102,10%
				104.544	106.742	102,10%
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	6.888.205	7.033.072	102,10%
	Goldman Sachs & Company	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	3.872.670	3.952.166	102,05%
				10.760.875	10.985.238	102,08%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	9.971.457	10.190.468	102,20%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	4.233.894	4.322.937	102,10%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	2.016.015	2.059.957	102,18%
	BNP Paribas Securities Corp.	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	469.248	480.813	102,46%
				16.690.614	17.054.175	102,18%
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear TriParty)	2.465.442	2.590.824	105,09%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.439.348	2.619.535	107,39%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	4.542.287	4.769.510	105,00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	4.447.970	4.904.164	110,26%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	3.920.121	4.121.215	105,13%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	512.113	523.361	102,20%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear TriParty)	2.962.046	3.110.414	105,01%
	BNP Paribas	Francia	Deuda del G10 (TriParty)	1.841.688	1.933.791	105,00%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	843.634	891.200	105,64%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.434.557	2.561.851	105,23%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda pública y supranacional (TriParty)	1.527.215	1.620.991	106,14%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	866.642	1.012.911	116,88%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	295.172	319.765	108,33%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	836.746	854.344	102,10%
	Societe Generale	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	434.718	463.560	106,63%
				30.369.699	32.297.436	106,35%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	618.977	682.461	110,26%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	457.104	480.059	105,02%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	316.793	332.829	105,06%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	213.319	217.806	102,10%
				1.606.193	1.713.155	106,66%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				USD	USD	%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	665.963	699.321	105,01%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	245.436	265.885	108,33%
				911.399	965.206	105,90%
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund				USD	USD	%
	BNP Paribas	Francia	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.792.727	1.882.557	105,01%
	BNP Paribas	Francia	Deuda del G10 (TriParty)	718.209	754.127	105,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.013.833	1.064.249	104,97%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	448.759	458.615	102,20%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	609.989	640.503	105,00%
				4.583.517	4.800.051	104,72%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Euroland Bond Fund				EUR	EUR	%
	Nomura International PLC	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	23.380.734	23.975.089	102,54%
	Nomura International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.197.198	2.241.286	102,01%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	5.577.965	5.689.776	102,00%
	BNP Paribas	Francia	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.498.449	1.561.204	104,19%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	5.908.957	6.028.727	102,03%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (Euroclear TriParty)	5.018.776	5.119.721	102,01%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	3.706.246	3.780.748	102,01%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.318.028	2.555.770	110,26%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.219.092	1.268.373	104,04%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	650.557	676.972	104,06%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Tri-Party)	304.833	356.283	116,88%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.739.702	1.826.899	105,01%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.475.473	1.554.901	105,38%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	1.106.408	1.161.969	105,02%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	969.650	990.043	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	413.510	434.722	105,13%
	Societe Generale	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	313.541	319.841	102,01%
				57.799.119	59.542.324	103,02%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon European Credit Fund				EUR	EUR	%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	239.256	244.296	102,11%
	BNP Paribas	Francia	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	217.097	227.975	105,01%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	202.063	210.231	104,04%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	183.951	193.140	105,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	176.138	179.661	102,00%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	106.584	108.727	102,01%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	106.435	108.633	102,06%
				1.231.524	1.272.663	103,34%
BNY Mellon Global Bond Fund				USD	USD	%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	41.264.903	45.391.626	110,00%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable	23.473.371	25.824.760	110,02%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	6.050.749	6.172.038	102,00%
	BNP Paribas	Francia	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	5.757.476	5.996.616	104,15%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable	5.100.312	5.611.136	110,02%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	2.272.407	2.386.043	105,00%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	6.737.736	6.951.080	103,17%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Euroclear Triparty - UK GILTS (set 11)	1.134.541	1.190.309	104,92%
				91.791.495	99.523.608	108,42%
BNY Mellon Global Credit Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	39.166.013	40.749.280	104,04%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	2.974.776	3.134.914	105,38%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable	769.176	846.227	110,02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	3.723.244	4.105.109	110,26%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.793.316	1.831.031	102,10%
	Deutsche Bank AG	Alemania	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	1.287.700	1.352.201	105,01%
	Societe Generale	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	650.135	663.197	102,01%
				50.364.360	52.681.959	104,60%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	4.052.297	4.254.939	105,00%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable	4.031.025	4.434.150	110,00%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	255.227	268.320	105,13%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable	20.180	22.202	110,02%
				8.358.729	8.979.611	107,43%
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	732.156	754.841	103,10%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Índices de renta variable (TriParty)	441.661	485.895	110,02%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	345.698	352.724	102,03%
				1.519.515	1.593.460	104,87%
BNY Mellon Global Equity Fund				USD	USD	%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Índices de renta variable (TriParty)	1.243.829	1.400.760	112,62%
	Barclays Capital Inc	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	892.903	912.293	102,17%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (TriParty)	632.243	664.165	105,05%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	120.044	134.754	112,25%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	14.630	14.928	102,04%
				2.903.649	3.126.900	107,69%
BNY Mellon Global Equity Income Fund				USD	USD	%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	4.433.307	4.664.077	105,21%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	772.074	895.598	116,00%
				5.205.381	5.559.675	106,81%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.993.802	2.035.734	102,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	1.194.831	1.221.074	102,20%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	529.601	556.769	105,13%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.071.253	1.181.123	110,26%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	941.643	992.077	105,36%
	RBC Europe Limited	Reino Unido	G10 menos Bélgica (Euroclear Tri-party)	652.828	685.549	105,01%
	Morgan Stanley & Co. LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	237.268	244.136	102,89%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda pública y supranacional (TriParty)	131.680	139.766	106,14%
				6.752.906	7.056.228	104,49%
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	9.553.228	10.515.181	110,07%
				9.553.228	10.515.181	110,07%
BNY Mellon Global Opportunities Fund				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	8.750	9.822	112,25%
				8.750	9.822	112,25%
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				EUR	EUR	%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	7.307.190	8.476.272	116,00%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Índices de renta variable (TriParty)	988.041	1.112.700	112,62%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	282.406	311.564	110,33%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	9.167	10.291	112,26%
				8.586.804	9.910.827	115,42%
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)				GBP	GBP	%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	358.262	415.581	116,00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	23.289	26.143	112,26%
				381.551	441.724	115,77%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	1.420.231	1.594.258	112,25%
				1.420.231	1.594.258	112,25%
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				USD	USD	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	10.804.701	11.673.906	108,04%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	9.730.616	9.992.218	102,69%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	3.614.377	3.808.946	105,38%
	UBS AG	Suiza	Deuda pública y supranacional (TriParty)	1.505.630	1.581.650	105,05%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	3.001.992	3.508.659	116,88%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.920.817	1.998.465	104,04%
	BNP Paribas	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	1.425.540	1.454.115	102,00%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	665.265	679.282	102,11%
	Societe Generale	Francia	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	599.486	611.530	102,01%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (Euroclear TriParty)	430.919	452.476	105,00%
				33.699.343	35.761.247	106,12%
BNY Mellon Global Unconstrained Fund				USD	USD	%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	411.694	455.085	110,54%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	327.990	334.656	102,03%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Índices de renta variable (TriParty)	203.366	223.734	110,02%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	143.993	151.488	105,21%
				1.087.043	1.164.963	107,17%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				JPY	JPY	%
	J.P. Morgan Securities plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	406.278.481	449.098.123	110,54%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	19.589.229	20.574.591	105,03%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	7.188.716	7.910.056	110,03%
	UBS AG	Suiza	Deuda del G10 (TriParty)	16.129.567	17.124.635	106,17%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	8.486.838	9.548.300	112,51%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Índices de renta variable (TriParty)	9.188.766	10.109.078	110,02%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	16.129.567	17.239.558	106,88%
	Deutsche Bank AG	Alemania	Índices de renta variable (TriParty)	681.276	769.456	112,94%
				483.672.440	532.373.797	110,07%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				EUR	EUR	%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	21.590.555	24.236.138	112,25%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	8.976.869	9.880.786	110,07%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	232.692	244.654	105,14%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	20.302	20.729	102,10%
				30.820.418	34.382.307	111,56%
BNY Mellon Mobility Innovation Fund				USD	USD	%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	21.816.738	24.545.414	112,51%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	16.756.515	17.108.924	102,10%
	ING Bank NV	Países Bajos	Índices de renta variable (TriParty)	2.457.750	2.708.542	110,20%
	Merrill Lynch International	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	1.115.793	1.192.581	106,88%
				42.146.796	45.555.461	108,09%

13. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA continuación

Fondo	Contraparte	País de constitución	Tipo de garantía	Valor total de los valores en préstamo 31 de diciembre de 2020	Valor total de las garantías mantenidas a 31 de diciembre de 2020	Valor de las garantías como % de los valores en préstamo a 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				EUR	EUR	%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	2.221.324	2.444.783	110,06%
	Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	205.374	215.705	105,03%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Deuda del G10 (TriParty)	1.369.786	1.442.429	105,30%
	Goldman Sachs International	EE. UU.	Índices de renta variable (TriParty)	230.005	260.708	113,35%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	1.202.177	1.326.305	110,33%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	185.350	194.879	105,14%
	The Bank of Nova Scotia	Canadá	Índices de renta variable (TriParty)	1.273.991	1.401.585	110,02%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	691.093	775.776	112,25%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Reino Unido	Deuda del G10 (TriParty)	20.845	21.987	105,48%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	634.813	777.123	122,42%
	BNP Paribas Arbitrage	Países Bajos	Índices de renta variable (TriParty)	452.451	509.536	112,62%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	238.092	267.870	112,51%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	188.397	224.553	119,19%
	Societe Generale	Francia	Índices de renta variable (TriParty)	101.008	111.125	110,02%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	55.421	58.306	105,20%
				9.070.127	10.032.670	110,61%
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund				USD	USD	%
	Citigroup Global Markets Inc	Reino Unido	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	4.182.733	4.312.331	103,10%
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	Deuda pública y supranacional (TriParty)	3.519.529	3.702.733	105,21%
	HSBC Bank plc	Reino Unido	Índices de renta variable (TriParty)	3.046.768	3.361.354	110,33%
	UBS AG	Suiza	Índices de renta variable (TriParty)	425.544	478.768	112,51%
	J.P. Morgan Securities LLC	EE. UU.	Deuda pública de EE. UU. (bilateral)	165.901	169.272	102,03%
				11.340.475	12.024.458	106,03%

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO

El valor liquidativo de cada clase de acciones participativas reembolsables se calcula dividiendo el valor de los activos netos de cada clase de acciones entre el número total de acciones participativas reembolsables en emisión al cierre del periodo financiero.

El valor liquidativo publicado de cada clase de acciones participativas reembolsables es el siguiente:

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
Activo neto total		EUR	443.972.354	420.597.176	316.520.163
Patrimonio neto por:					
	Clase C	EUR	100,2914	99,9810	97,8164
	Clase C (Inc)^	EUR	—	94,1383	92,6095
	Clase R	EUR	98,3666	98,2325	96,2751
	Clase R (Con cobertura)	USD	107,7650	107,2566	104,7863
	Clase R (Inc)	EUR	95,0686	95,0959	93,5544
	Clase S	EUR	105,6958	105,2903	102,9332
	Clase T (Con cobertura)	CHF	94,7277	94,4961	92,5329
	Clase T (Con cobertura)	USD	118,4336	117,6139	114,6803
	Clase GBT T (Acc) (Hedged)	GBP	112,7409	112,0080	109,2396
	Clase W (Acc)	EUR	95,6300	95,3816	93,3637
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	104,1291	103,4283	100,7650
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	101,0765	100,5486	98,1865
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	96,6482	96,4175	94,6290
	Clase X	EUR	112,9193	112,1810	109,3680
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	120,1348	119,0334	115,7731
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
Activo neto total		GBP	140.041.819	241.339.578	271.926.066
Patrimonio neto por:					
	Clase D (Acc) (Hedged)	EUR	0,9612	0,9205	0,9155
	Clase R (Con cobertura)	CHF	0,9112	0,8758	0,8745
	Clase R (Con cobertura)	EUR	1,0835	1,0402	1,0372
	Clase R (Con cobertura)	USD	1,0959	1,0506	1,0425
	Clase R (Inc) (Hedged)	EUR	0,9444	0,9066	0,9040
	Clase GBP R (Acc)	GBP	1,1682	1,1177	1,1108
	Clase GBP S (Acc)	GBP	1,2290	1,1730	1,1628
	Clase T (Con cobertura)	EUR	1,1386	1,0903	1,0845
	Clase T (Con cobertura)	USD	1,1374	1,0907	1,0796
	Clase U (Hedged)	EUR	1,0146	0,9709	0,9649
	Clase U (Hedged)	USD	1,1252	1,0786	1,0667
	Clase U (Inc) (Hedged)	EUR	0,9807	0,9400	0,9230
	Clase GBP U (Acc)	GBP	1,2417	1,1842	1,1730
	Clase GBP X (Acc)	GBP	1,4081	1,3369	1,3180
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
Activo neto total		EUR	103.678.333	33.223.020	28.570.632
Patrimonio neto por:					
	Clase F (Acc)	EUR	1,0166	1,0218	—
	Clase F (Acc) (Hedged)^	CHF	0,9979	—	—
	Clase F (Acc) (Hedged)	USD	1,1043	1,1040	1,0291
	Clase GBP F (Acc) (Hedged)	GBP	1,0910	1,0923	1,0198
	Clase R (Acum.)^	EUR	0,9987	—	—
	Clase U (Acc)	EUR	1,0894	1,0925	1,0249
	Clase U (Acc) (Hedged)^	CHF	0,9970	—	—
	Clase U (Acc) (Hedged)	USD	1,0915	1,0911	1,0189
	Clase GBP U (Acc) (Hedged)^	GBP	0,9892	—	—
	Clase X (Acc)	EUR	1,1243	1,1231	1,0377
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)^	GBP	0,9819	—	—

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund**					
Activo neto total		USD	—	—	7.333.756
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	—	—	1,1702
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	—	—	1,1299
	Clase W (Acc)	USD	—	—	1,2024
	Clase X (Acc)	USD	—	—	1,0168
BNY Mellon Asian Equity Fund					
Activo neto total		USD	68.876.140	66.360.687	38.538.656
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	5,6579	5,7230	3,8366
	Clase A	EUR	4,1937	4,1082	3,0156
	Clase B	USD	6,1638	6,2193	4,1589
	Clase B	EUR	2,2113	2,1609	1,5822
	Clase C	USD	7,0453	7,0910	4,7300
	Clase C	EUR	4,4184	4,3069	3,1457
	Clase GBP C (Inc)	GBP	4,5250	4,6261	3,4322
	Clase W	USD	1,9781	1,9885	1,3247
BNY Mellon Asian Income Fund					
Activo neto total		USD	14.663.880	36.440.997	29.519.498
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,4472	1,3413	1,1499
	Clase A (Inc)^	USD	0,9942	—	—
	Clase A (Inc)	EUR	1,1697	1,0963	0,9608
	Clase B (Acc)	USD	1,2979	1,2390	0,9677
	Clase C (Acc)	USD	1,4037	1,3367	1,0413
	Clase W (Acc)^	EUR	1,0318	—	—
	Clase W (Inc)	EUR	1,2925	1,2041	1,0486
	Clase W (Inc)	USD	1,1189	1,0761	0,8559
	GBP W (Inc)	GBP	1,3628	1,3314	1,1778
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund>					
Activo neto total		USD	34.116.264	15.864.824	10.983.890
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,7786	1,5763	1,1284
	Clase C (Acc)^	USD	1,0404	—	—
	Clase E (Acc)	USD	1,8571	1,6349	1,1625
	Clase E (Acc)	EUR	1,7767	1,5181	1,1737
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0040	—	—
	Clase G (Acc)	USD	1,4212	1,2536	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,6921	1,5088	1,0888
	Clase K (Acc)	USD	1,8184	1,6080	1,1485
	Clase K (Acc)	EUR	1,7399	1,4933	1,1598
	Clase W (Acc)	USD	1,8485	1,6289	1,1594
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0421	—	—

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
Activo neto total		USD	68.127.749	70.198.270	60.983.102
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	1,1995	1,0597	0,8735
	Clase A	EUR	1,4049	1,1974	1,0799
	Clase B	USD	1,0334	0,9107	0,7488
	Clase B	EUR	1,2335	1,0486	0,9434
	Clase GBP B (Acc)	GBP	1,1129	0,9966	0,9005
	Clase C	USD	1,3761	1,2096	0,9922
	Clase C	EUR	1,6152	1,3697	1,2291
	Clase GBP C (Inc)	GBP	1,3065	1,1714	1,0557
	Clase G (Acc)	EUR	1,1368	0,9640	0,8651
	Clase H (Hedged)	EUR	1,0223	0,9092	0,7567
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	0,9895	0,8756	0,7251
	Clase W (Acc)	USD	1,1979	1,0517	0,8615
	Clase W (Acc)	EUR	1,3205	1,1184	1,0024
	GBP W (Acc)	GBP	1,3965	1,2458	1,1214
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*					
Activo neto total		USD	—	16.366.070	24.113.316
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)^	USD	—	1,0238	0,9634
	Clase C (Acc)^	USD	—	1,0833	1,0142
	Clase E (Acc)^	USD	—	1,0872	1,0153
	Clase H (Acc) (Hedged)^	EUR	—	0,9305	0,8810
	Clase W (Acc)^	USD	—	1,0977	1,0265
	Clase X (Acc)^	USD	—	1,1489	1,0700
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
Activo neto total		USD	565.483.564	536.212.842	406.056.407
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)^	EUR	—	1,0962	0,9914
	Clase A (Inc)	USD	1,7589	1,5338	1,2787
	Clase C (Acc)	USD	1,7915	1,5572	1,2969
	Clase E (Acc)	USD	—	—	1,3092
	Clase G (Acc)	USD	1,3857	1,2045	1,0031
	Clase G (Acc)	EUR	1,2995	1,0964	0,9925
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,2758	1,1154	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,4830	1,2975	1,0896
	Clase W (Acc)	USD	1,8033	1,5660	1,3029
	Clase W (Acc)	EUR	1,5362	1,2948	1,1714
	Clase W (Inc)	EUR	1,2537	1,0623	0,9610
	Clase X (Acc)	USD	1,8342	1,5893	1,3194

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund**					
Activo neto total		USD	136.154.771	26.335.612	—
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0825	1,0498	—
	Clase A (Inc)	USD	1,0559	1,0479	—
	Clase C (Acc)	USD	1,0834	1,0501	—
	Clase C (Reparto)	USD	1,0567	1,0483	—
	Clase E (Acc)	USD	1,0851	1,0507	—
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	1,0770	1,0471	—
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	1,0820	1,0488	—
	Clase E (Inc)	USD	1,0583	1,0488	—
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	1,0509	1,0453	—
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	1,0561	1,0470	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0744	1,0462	—
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1,0484	1,0444	—
	Clase W (Acc)	USD	1,0842	1,0504	—
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	10,7617	10,4666	—
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0761	1,0468	—
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	10,8089	10,4793	—
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	10,7825	10,4696	—
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0812	1,0485	—
	Clase W (Inc)	USD	1,0576	1,0485	—
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1,0501	1,0450	—
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	1,0554	1,0467	—
	Clase X (Acc)	USD	1,0862	1,0511	—
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund					
Activo neto total		USD	21.149.177	44.168.089	62.378.535
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0505	1,0608	1,0210
	Clase GBP L (Acc) (Hedged)	GBP	1,0432	1,0526	1,0141
	Clase W (Acc)	USD	1,0529	1,0621	1,0216
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0349	1,0488	1,0136
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0412	1,0512	1,0134
	Clase X (Acc)	USD	1,0060	1,0137	—
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund**					
Activo neto total		USD	1.657.374.530	1.203.350.910	—
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,1276	1,0849	—
	Clase C (Acc)	USD	1,1289	1,0853	—
	Clase C (Inc)^	USD	1,0237	—	—
	Clase E (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0332	—	—
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0328	—	—
	Clase W (Acc)	USD	1,1302	1,0858	—
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0334	—	—
	Clase GBP W (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0336	—	—
	Clase W (Inc)^	USD	1,0339	—	—
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1,0969	1,0817	—
	Clase GBP W (Inc) (Hedged)^	GBP	1,0336	—	—
	Clase X (Acc)	USD	1,1332	1,0868	—
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	1,1295	1,0846	—
	Clase X (Inc)	USD	1,1076	1,0863	—
	Clase GBP X (Inc) (Hedged)	GBP	1,1045	1,0840	—

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund					
Activo neto total		USD	526.956.823	770.676.813	896.781.349
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Inc)	USD	0,9801	0,9716	0,9015
	Clase A (Inc)	EUR	0,9765	0,9396	0,9480
	Clase C (Acc)	USD	1,2279	1,1813	1,0611
	Clase C (Reparto)	USD	1,1276	1,1172	1,0327
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	1,1344	1,0946	0,9879
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	1,1713	1,1267	1,0141
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	0,9913	0,9812	0,9180
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,1073	1,0701	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0874	1,0510	0,9557
	Clase K (Acc)	USD	1,1989	1,1532	1,0359
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	1,1232	1,0851	0,9802
	Clase L (Acc)	USD	1,2052	1,1584	1,0396
	Clase L (Acc) (Hedged)	EUR	1,1289	1,0895	0,9833
	Clase GBP L (Acc) (Hedged)	GBP	1,0930	1,0517	0,9467
	Clase GBP L (Inc) (Hedged)	GBP	0,9739	0,9643	0,8961
	Clase W (Acc)	USD	1,2319	1,1843	1,0632
	Clase GBP W (Acc) (Hedged)^	GBP	—	1,0606	0,9551
	Clase W (Inc)	USD	1,0912	1,0806	0,9876
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,9055	0,9001	0,8387
	Clase GBP W (Inc) (hedged)	GBP	1,0877	1,0775	0,9874
	Clase X (Acc)	USD	1,0054	1,1897	1,0668
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	1,2143	1,1673	1,0500
	Clase X (Inc)	USD	1,1545	1,1420	1,0511
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
Activo neto total		USD	431.215.945	392.457.935	308.500.009
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	153,6229	152,7282	139,0886
	Clase A	EUR	164,1959	158,0924	157,6467
	Clase A (Inc)^	USD	—	110,4029	101,5880
	Clase A (Inc) (M)	HKD	1.075,6413	1.083,0567	1.000,5330
	Clase B	USD	170,0746	168,8745	153,6000
	Clase C	USD	175,0116	173,4325	157,4261
	Clase C	EUR	185,9597	178,4712	177,3878
	Clase G (Inc)	USD	104,5333	105,5549	97,9188
	Clase H (Hedged)	EUR	137,7995	137,5639	125,9447
	Clase I (Hedged)	EUR	145,1291	144,4120	131,7836
	Clase W	USD	178,1525	176,3701	159,9348
	Clase W	EUR	198,5595	190,3746	189,0293
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	116,0511	115,5095	105,4441
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	111,7509	111,0868	101,2537
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	104,2663	105,8527	98,8368
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	96,9602	98,2949	91,6319
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	160,6045	159,1680	144,7029
	Clase X	USD	195,9432	193,3003	174,6668
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)^	GBP	—	118,6679	107,4991

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
Activo neto total		USD	36.568.592	39.274.388	29.459.961
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	2,4753	2,4936	2,2573
	Clase A	EUR	2,0876	2,0411	2,0091
	Clase C	USD	2,6820	2,6951	2,4336
	Clase C	EUR	2,2571	2,2015	2,1615
	Clase C (Reparto)	USD	0,8332	0,8531	0,7831
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,2025	1,2169	1,1075
	Clase W	USD	1,3575	1,3624	1,2287
	Clase X (Inc)	USD	1,0377	1,0624	0,9751
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
Activo neto total		USD	130.424.869	164.668.641	252.780.212
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	1,0907	1,1322	1,0235
	Clase A	EUR	1,1452	1,1537	1,1341
	Clase A (Inc)	USD	0,5255	0,5573	0,5152
	Clase A (Inc)	EUR	0,7209	0,7420	0,7459
	Clase GBP A (Acc)	GBP	1,0299	1,0813	1,0788
	Clase GBP B (Acc)	GBP	1,0674	1,1199	1,1161
	Clase C	USD	1,4580	1,5096	1,3613
	Clase C	EUR	1,2315	1,2376	1,2135
	Clase C (Reparto)	USD	0,5639	0,5980	0,5529
	Clase C (Reparto)	EUR	0,6781	0,6980	0,7016
	Clase GBP C (Acc)	GBP	1,5635	1,6378	1,6300
	Clase GBP C (Inc)	GBP	0,8087	0,8675	0,8851
	Clase H (Hedged)	EUR	0,8971	0,9363	0,8522
	Clase I (Hedged)	EUR	0,9172	0,9552	0,8671
	Clase GBP J (Inc) (Hedged)	GBP	0,4741	0,5036	0,4670
	Clase W	USD	0,8781	0,9076	0,8170
	Clase W	EUR	0,9572	0,9603	0,9400
	Clase W (Hedged)	EUR	0,8115	0,8433	0,7642
	Clase W (Inc)	EUR	0,5942	0,6116	0,6148
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,7198	0,7674	0,7159
	GBP W (Inc)	GBP	0,6314	0,6773	0,6910
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	0,5301	0,5631	0,5223
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
Activo neto total		USD	27.645.158	28.263.991	29.522.466
Patrimonio neto por:					
	Clase A	EUR	1,2700	1,2572	1,2288
	Clase C	USD	1,1617	1,1819	1,0598
	Clase W (Acc)	USD	1,1045	1,1217	1,0040
	Clase X (Inc)	USD	0,9892	1,0281	0,9410

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
Activo neto total		USD	145.456.206	165.595.940	192.216.966
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0770	1,0989	0,9926
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	0,9792	1,0255	0,9513
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0379	1,0647	0,9672
	Clase W (Acc)	USD	1,0944	1,1142	1,0041
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,9996	1,0226	0,9269
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0096	1,0295	0,9303
	Clase X (Acc)	USD	1,1175	1,1344	1,0194
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
Activo neto total		EUR	332.857.194	442.908.116	536.899.130
Patrimonio neto por:					
	Clase A	EUR	2,0139	2,0677	1,9602
	Clase A (Inc)	EUR	1,2190	1,2534	1,1932
	Clase B	EUR	1,4190	1,4550	1,3777
	Clase B (Inc)	EUR	1,2259	1,2606	1,2000
	Clase C	EUR	2,2003	2,2535	2,1310
	Clase C (Reparto)	EUR	1,3317	1,3693	1,3034
	Clase G (Acc)	EUR	1,0710	1,0968	1,0373
	Clase H (Hedged)	CHF	1,2809	1,3170	1,2507
	Clase I (Hedged)	CHF	1,3648	1,3998	1,3259
	Clase S	EUR	1,2308	1,2599	1,1909
	Clase W (Acc)	EUR	1,1144	1,1410	1,0788
BNY Mellon European Credit Fund					
Activo neto total		EUR	42.432.310	40.498.739	72.973.001
Patrimonio neto por:					
	Clase A	EUR	126,9617	126,7630	121,2219
	Clase C	EUR	132,3591	131,8246	125,7459
	Clase W (Acc)	EUR	109,8672	109,3689	104,2730
	Clase X	EUR	138,5256	137,5919	130,8848
BNY Mellon Future Earth Fund*					
Activo neto total		USD	2.089.077	—	—
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)^	USD	1,0431	—	—
	Clase B (Acc)^	USD	1,0453	—	—
	Clase C (Acc)^	USD	1,0476	—	—
	Clase E (Acc)^	EUR	1,0897	—	—
	Clase H (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0370	—	—
	Clase I (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0415	—	—
	Clase W (Acc)^	USD	1,0487	—	—
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0425	—	—
BNY Mellon Future Food Fund*					
Activo neto total		USD	2.704.508	—	—
Patrimonio neto por:					
	Clase E (Acc)^	EUR	1,1156	—	—
	Clase W (Acc)^	USD	1,0837	—	—

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Future Life Fund*					
Activo neto total		USD	2.184.354	—	—
Patrimonio neto por:					
	Clase E (Acc)^	EUR	1,1332	—	—
	Clase W (Acc)^	USD	1,0888	—	—
BNY Mellon Global Bond Fund					
Activo neto total		USD	469.894.908	614.883.298	599.440.292
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	2,4206	2,5588	2,4123
	Clase A	EUR	1,8168	1,8599	1,9200
	Clase B	USD	2,4834	2,6233	2,4712
	Clase C	USD	2,6432	2,7872	2,6209
	Clase C	EUR	1,9960	2,0384	2,0989
	Clase C (Reparto)	USD	1,0075	1,0657	1,0064
	Clase GBP C (Inc)	GBP	1,4506	1,5595	1,6374
	Clase H (Hedged)	EUR	1,2492	1,3274	1,2586
	Clase I (Hedged)	EUR	1,3266	1,4063	1,3302
	Clase I (Acc) (Hedged)^	AUD	0,9571	—	—
	Clase W (Acc)	USD	1,1270	1,1878	1,1165
	Clase W (Acc)^	EUR	—	1,1005	1,1327
	Clase X	USD	2,8094	2,9542	2,7703
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)	GBP	1,0319	1,0891	1,0264
	Clase GBP Z (Inc) (Hedged)	GBP	1,0236	1,0852	1,0264
BNY Mellon Global Credit Fund					
Activo neto total		USD	823.082.298	803.381.804	611.959.878
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0378	1,0487	1,0001
	Clase A (Inc) (Q)^	USD	—	1,0415	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,1868	1,2044	1,1546
	Clase W (Acc)	USD	1,3740	1,3844	1,3164
	Clase W (Acc) (Hedged)^	EUR	—	1,0421	—
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,2889	1,2999	1,2389
	Clase X (Acc)	USD	1,3918	1,3991	1,3272
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	1,3645	1,3727	1,3035

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
Activo neto total		USD	465.650.736	498.134.113	369.815.520
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	1,2968	1,3073	1,2712
	Clase A	EUR	1,2694	1,2393	1,3195
	Clase A (Inc)	USD	1,0843	1,0968	1,0695
	Clase C	USD	1,3907	1,3984	1,3564
	Clase G (Acc)	EUR	1,1048	1,0759	1,1427
	Clase H (Hedged)	EUR	1,0385	1,0512	1,0273
	Clase H (Acc) (Hedged)^	NOK	—	10,3633	10,0936
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,9412	0,9560	0,9369
	Clase I (Hedged)	EUR	1,0861	1,0968	1,0692
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	0,9421	0,9569	0,9377
	Clase W	USD	1,1984	1,2035	1,1659
	Clase W (Hedged)	EUR	1,0709	1,0800	1,0514
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,0332	1,0442	1,0183
	Clase W (Acc) (Hedged)^	NOK	—	10,4829	10,1718
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,9798	0,9951	0,9751
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,1380	1,1441	1,1106
	Clase GBP W (Inc) (Hedged)^	GBP	—	1,0179	0,9945
	Clase X (Acc) (Hedged)	JPY	103,0319	103,4345	100,2156
	Clase X (Inc) (Hedged)	JPY	100,3805	101,7894	—
	Clase Z (Acc)	USD	0,9981	1,0017	—
	Clase Z (Inc)	USD	0,9938	1,0017	—
	Clase GBP Z (Acc)	GBP	0,9662	0,9849	1,0604
	Clase GBP Z (Inc)	GBP	0,9458	0,9718	1,0539
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)	GBP	1,0224	1,0270	0,9962
	Clase GBP Z (Inc) (Hedged)	GBP	1,0056	1,0182	0,9948
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
Activo neto total		USD	79.388.844	54.195.828	30.437.912
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	1,5219	1,5287	1,0111
	Clase A	EUR	1,7616	1,7136	1,2410
	Clase A (Inc)	EUR	1,5600	1,5175	1,0990
	Clase B (Acc)^	USD	—	1,8762	1,2378
	Clase B (Acc)^	EUR	—	1,6827	1,2156
	Clase B (Inc)	USD	1,5283	1,5313	1,0102
	Clase B (Inc)	EUR	1,6347	1,5861	1,1458
	Clase C	USD	1,8234	1,8224	1,1993
	Clase C (Acc)	USD	2,0111	2,0099	1,3228
	Clase C (Acc)^	EUR	—	1,6891	1,2172
	Clase C (Reparto)	USD	1,5938	1,5929	1,0484
	Clase GBP C (Inc)^	GBP	—	1,6859	1,2341
	Clase E (Acc)	USD	2,0085	2,0024	1,3145
	Clase E (Acc)	CHF	1,7753	1,6893	1,1966
	Clase H (Hedged)	EUR	1,3653	1,3794	0,9179
	Clase I (Hedged)	EUR	1,4876	1,4956	0,9903
	Clase W (Acc)	USD	2,3442	2,3400	1,5380
	Clase W (Acc)	EUR	1,5341	1,4830	1,0674
	Clase W (Inc)	USD	1,6134	1,6105	1,0586
	Clase W (Inc)	EUR	1,6953	1,6389	1,1795

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Global Equity Fund					
Activo neto total		USD	492.907.253	439.208.591	362.023.450
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	3,3631	3,0414	2,4968
	Clase A	EUR	2,5521	2,2352	2,0092
	Clase B	USD	3,6502	3,2929	2,6965
	Clase B	EUR	3,0430	2,6586	2,3838
	Clase C	USD	3,9946	3,5947	2,9362
	Clase I (Hedged)	EUR	1,8136	1,6416	1,3492
	Clase I (Acc) (Hedged)^	AUD	1,0748	—	—
	Clase W (Acc)	USD	1,8079	1,6249	1,3256
	Clase W (Acc)	EUR	1,7093	1,4886	1,3297
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
Activo neto total		USD	712.589.735	769.230.682	1.201.589.592
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	2,0682	1,9119	1,6028
	Clase A	EUR	2,5836	2,3131	2,1232
	Clase A (Inc)	USD	1,4926	1,3964	1,1868
	Clase A (Inc)	EUR	1,2841	1,1635	1,0824
	Clase GBP A (Acc)	GBP	1,7843	1,6755	1,5622
	Clase B	USD	2,5346	2,3373	1,9545
	Clase B	EUR	2,5689	2,2942	2,1006
	Clase B (Inc)	USD	1,8245	1,7027	1,4435
	Clase B (Inc)	EUR	1,9918	1,8002	1,6711
	Clase GBP B (Inc)	GBP	2,0590	1,9518	1,8404
	Clase C	USD	2,4022	2,2098	1,8431
	Clase C	EUR	2,7991	2,4937	2,2775
	Clase C (Reparto)	USD	1,9162	1,7838	1,5085
	Clase C (Reparto)	EUR	1,9926	1,7965	1,6634
	Clase GBP C (Inc)	GBP	2,1582	2,0408	1,9195
	Clase G (Acc)	EUR	1,2759	1,1367	1,0381
	Clase H (Hedged)	EUR	1,5837	1,4722	1,2421
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1,2377	1,1644	0,9958
	Clase I (Hedged)	EUR	1,7242	1,5950	1,3390
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	—	—	1,0623
	Clase W	USD	2,1200	1,9477	1,6222
	Clase W	EUR	2,3324	2,0753	1,8930
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,2301	1,1366	0,9532
	Clase W (Inc)	USD	1,6325	1,5179	1,2820
	Clase W (Inc)	EUR	1,8014	1,6221	1,4999
	GBP W (Acc)	GBP	2,4633	2,2988	2,1300
	GBP W (Inc)	GBP	1,8975	1,7921	1,6835
	Clase Z (Acc)	USD	1,7793	1,6339	1,3605
	Clase Z (Acc)	EUR	1,8664	1,6599	1,5133
	Clase Z (Inc)	USD	1,2803	1,1898	1,0044
	Clase Z (Inc)	EUR	1,2283	1,1055	1,0218
	Clase GBP Z (Acc)	GBP	—	1,0379	0,9611
	Clase GBP Z (Inc)	GBP	1,1830	1,1167	1,0485

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
Activo neto total		USD	165.116.062	153.424.293	111.506.533
Patrimonio neto por:					
	Clase A	EUR	2,6374	2,4840	2,4751
	Clase C	USD	1,4997	1,4567	1,3239
	Clase C	EUR	2,7510	2,5877	2,5752
	Clase C (Reparto)	USD	0,9743	0,9706	0,9072
	Clase H (Hedged)	EUR	1,3095	1,2787	1,1698
	Clase I (Hedged)	EUR	1,3442	1,3109	1,1977
	Clase W (Acc)	USD	1,2091	1,1715	1,0620
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0972	1,0641	0,9668
	Clase X (Inc)	USD	1,0187	1,0094	0,9385
	Clase X (Inc) (Hedged)	EUR	0,9191	0,9143	0,8543
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
Activo neto total		USD	209.734.674	146.439.027	147.205.072
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	0,9974	0,9355	0,8573
	Clase A (Inc)	USD	0,8936	0,8534	0,8010
	Clase A (Inc)	EUR	0,8589	0,7964	0,8126
	Clase B (Acc)	SGD	1,2104	1,1133	1,0733
	Clase B (Acc)	USD	1,0099	0,9451	0,8641
	Clase B (Inc)	USD	0,9050	0,8625	0,8076
	Clase B (Inc)	SGD	1,1609	1,0872	1,0733
	Clase B (Inc) (M)^	USD	1,0410	—	—
	Clase B (Inc) (M)^	SGD	1,0802	—	—
	Clase E (Acc)	USD	—	—	0,8897
	Clase E (Inc)	USD	0,9314	0,8835	0,8232
	Clase E (Inc)	EUR	0,8958	0,8244	0,8352
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	0,8741	0,8303	0,7776
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	0,9227	0,8699	0,8036
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,8266	0,7934	0,7506
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	1,2724	1,1915	1,0919
	Clase J (Inc) (Hedged)	SGD	1,2205	1,1635	1,0917
	Clase W (Acc)	USD	1,0312	0,9616	0,8760
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	0,9547	0,8949	0,8218
	Clase W (Inc)	USD	0,9241	0,8775	0,8187
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8571	0,8179	0,7692

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Global Leaders Fund					
Activo neto total		USD	52.960.954	39.090.903	63.537.900
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	2,0244	1,8243	1,4669
	Clase A (Acc)	EUR	1,6092	1,4075	1,2305
	Clase A (Inc)^	EUR	—	1,4075	1,2305
	Clase B (Acc)	USD	1,5635	1,4055	1,1273
	Clase C (Acc)	USD	2,1193	1,9003	1,5204
	Clase E (Acc)	USD	1,8948	1,6949	1,3526
	Clase E (Acc)	EUR	1,2925	1,1221	—
	Clase GBP E (Acc)	GBP	1,9791	1,7907	1,5773
	Clase H (Acc) (Hedged)	DKK	14,2973	12,9634	10,5189
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,8101	1,6408	1,3308
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	14,2114	12,8721	10,4614
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	14,2357	12,9082	10,4780
	Clase W (Acc)	USD	2,1438	1,9199	1,5342
	Clase W (Acc) (Hedged)	DKK	15,4676	13,9381	11,2393
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	14,5846	13,1283	10,6033
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	14,6006	13,1574	10,6137
	GBP W (Acc)	GBP	1,9566	1,7725	1,5632
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*					
Activo neto total		EUR	—	20.744.725	20.605.462
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)^	EUR	—	1,0933	0,9627
	Clase A (Inc)^	EUR	—	1,0024	0,9002
	Clase A (Inc)^	USD	—	1,2234	0,9943
	Clase C (Acc)^	EUR	—	1,0870	0,9547
	Clase E (Inc)^	EUR	—	1,0341	0,9228
	Clase W (Acc)^	EUR	—	1,1190	0,9816
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
Activo neto total		USD	39.521.828	35.977.689	33.719.611
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	3,9845	3,5794	2,9626
	Clase A	EUR	3,0010	2,6109	2,3663
	Clase B	USD	4,3343	3,8841	3,2067
	Clase C	USD	4,6688	4,1735	3,4370
	Clase C	EUR	3,5075	3,0365	2,7382
	Clase H (Hedged)	EUR	1,8811	1,6999	1,4159
	Clase I (Hedged)	EUR	2,0293	1,8247	1,5122
	Clase W (Acc)	USD	1,5683	1,4002	1,1516

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
Activo neto total		EUR	3.161.526.475	2.926.880.946	2.770.276.248
Patrimonio neto por:					
	Clase A	EUR	1,5096	1,4507	1,3276
	Clase A (Inc)	EUR	1,2243	1,1807	1,0805
	Clase C	EUR	1,5977	1,5316	1,3981
	Clase C (Reparto)	EUR	1,2886	1,2456	1,1370
	Clase G (Acc)	EUR	1,2270	1,1762	1,0737
	Clase G (Inc)	EUR	1,1855	1,1458	1,0459
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1,1604	1,1107	1,0120
	Clase H (Acc) (Hedged)	USD	1,1538	1,1037	1,0040
	Clase GBP H (Acc) (Hedged)	GBP	1,1330	1,0858	0,9916
	Clase W	EUR	1,4637	1,4014	1,2776
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,1813	1,1325	1,0343
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	—	—	1,0101
	Clase W (Inc)	EUR	1,1293	1,0926	0,9961
	Clase X	EUR	1,6352	1,5594	1,4160
	Clase Z (Acc)	EUR	1,2311	1,1781	1,0736
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
Activo neto total		GBP	62.926.895	62.762.505	62.442.487
Patrimonio neto por:					
	Clase GBP B (Acc)	GBP	1,3579	1,3192	1,2129
	Clase GBP B (Inc)	GBP	1,2619	1,2283	1,1293
	Clase GBP C (Inc)	GBP	1,2848	1,2531	1,1492
	GBP W (Acc)	GBP	1,4111	1,3659	1,2510
	GBP W (Inc)	GBP	1,2615	1,2314	1,1279
	Clase GBP X (Acc)	GBP	1,4415	1,3895	1,2674
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
Activo neto total		USD	383.497.497	300.822.877	292.063.806
Patrimonio neto por:					
	Clase A	USD	1,7054	1,6528	1,4955
	Clase C	USD	1,8105	1,7503	1,5797
	Clase C (Reparto)	USD	1,3987	1,3639	1,2313
	Clase G (Acc)	USD	1,3128	1,2691	1,1454
	Clase W	USD	1,4851	1,4339	1,2926
	Clase W (Inc)	USD	1,3065	1,2760	1,1502
	Clase X	USD	2,0519	1,9733	1,7716

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund					
Activo neto total		USD	768.209.063	701.716.479	716.954.643
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,1814	1,1502	1,0913
	Clase A (Inc)	USD	0,9760	0,9685	0,9375
	Clase C (Acc)	USD	1,2085	1,1736	1,1108
	Clase G (Acc)	USD	1,0842	1,0529	0,9965
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0693	1,0451	0,9971
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,8896	0,8859	0,8622
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	1,0932	1,0658	1,0143
	Clase I (Inc) (Hedged)	EUR	0,8899	0,8862	0,8624
	Clase W (Acc)	USD	1,2224	1,1856	1,1208
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,0671	1,0402	0,9913
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0833	1,0548	1,0026
	Clase W (Inc)	USD	0,9803	0,9727	0,9415
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	0,8912	0,8875	0,8637
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,1500	1,1164	1,0579
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	0,9345	0,9276	0,9001
	Clase X (Acc)	USD	1,2535	1,2125	1,1430
	Clase GBP X (Acc) (Hedged)	GBP	1,0922	1,0574	0,9992
	Clase Y (Acc)	USD	1,2542	1,2130	1,1434
	Clase GBP Y (Acc) (Hedged)	GBP	1,1790	1,1414	1,0786
	Clase Z (Acc)^	USD	1,0222	—	—
	Clase Z (Inc)^	USD	1,0152	—	—
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)	GBP	1,0619	1,0304	0,9759
	Clase GBP Z (Inc) (Hedged)	GBP	0,9601	0,9529	0,9246
BNY Mellon Global Unconstrained Fund					
Activo neto total		USD	32.545.518	29.990.159	23.348.578
Patrimonio neto por:					
	Clase W (Acc)	USD	1,4216	1,3478	1,1285
	Clase X (Acc) (Hedged)	CAD	1,4156	1,3399	1,1208

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund					
Activo neto total		JPY	20.938.105.563	15.317.409.324	12.306.565.258
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,2626	1,2114	1,0236
	Clase C	JPY	264,6478	243,5126	195,3408
	Clase C^	USD	1,0245	—	—
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1,2764	1,1775	0,9472
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1,3692	1,2554	1,0034
	Clase G (Acc)^	EUR	—	1,1785	0,9908
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,1482	1,0599	0,8533
	Clase H (Acc) (Hedged)	SGD	1,9377	1,7902	1,4427
	Clase H (Acc) (Hedged)	NOK	14,2028	13,1526	10,6278
	Clase H (Acc) (Hedged)	SEK	14,1282	13,0993	10,5914
	Clase H (Hedged)	EUR	2,3066	2,1399	1,7314
	Clase H (Hedged)	USD	2,5868	2,3889	1,9232
	Clase I (Hedged)	EUR	2,5215	2,3278	1,8742
	Clase I (Hedged)	USD	2,7739	2,5489	2,0419
	Clase W	JPY	269,9001	248,0364	198,7223
	Clase W (Acc)	EUR	1,1932	1,1378	0,9554
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,2187	1,1236	0,9035
	Clase W (Acc) (Hedged)	NOK	14,3546	13,2103	10,6089
	Clase W (Acc) (Hedged)	SEK	14,3033	13,1792	10,5876
	GBP W (Acc)	GBP	2,9444	2,9525	2,5118
	GBP W (Inc)	GBP	1,1510	1,1606	0,9873
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
Activo neto total		EUR	1.632.426.297	1.571.112.825	1.412.714.937
Patrimonio neto por:					
	Clase A	EUR	3,3722	3,0344	2,7128
	Clase A	USD	2,5201	2,3363	1,9209
	Clase A (Inc)	EUR	2,1643	1,9475	1,7411
	Clase GBP A (Acc)	GBP	3,3884	3,1776	2,8833
	Clase B	EUR	3,1809	2,8552	2,5462
	Clase B	USD	2,6644	2,4640	2,0208
	Clase B (Acc)	SGD	1,5239	1,3851	1,1978
	Clase GBP B (Inc)	GBP	2,9187	2,7303	2,4713
	Clase C	EUR	3,8461	3,4438	3,0634
	Clase C	USD	2,8765	2,6535	2,1708
	Clase G (Acc)	EUR	1,4067	1,2596	1,1204
	Clase H (Acc) (Hedged)^	USD	—	1,1535	1,0259
	Clase I (Acc) (Hedged)^	USD	—	1,1826	1,0465
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	1,5405	1,3784	1,2244
	Clase S	EUR	3,9194	3,5007	3,1112
	Clase S (Acc) 1	USD	1,4372	1,3225	1,0812
	Clase W	EUR	2,8351	2,5354	2,2525
	Clase W	USD	2,5917	2,3879	1,9510
	Clase W (Hedged)	USD	2,9421	2,6227	2,3179
	Clase W (Acc) (Hedged)	SGD	1,3900	1,2390	1,0965
	Clase W (Inc)	EUR	1,2624	1,1300	1,0039
	Clase W (Inc)	USD	2,4521	2,2681	1,8531
	GBP W (Acc)	GBP	3,0079	2,8033	2,5278
	GBP W (Inc)	GBP	2,8454	2,6620	2,4004
	Clase X (Acc)	USD	1,5818	1,4517	1,1813
	Clase GBP X	GBP	2,7047	2,5108	2,2550

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Mobility Innovation Fund					
Activo neto total		USD	819.678.108	474.197.314	194.333.411
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,7015	1,5100	1,0784
	Clase A (Acc)	EUR	1,8173	1,5654	1,2156
	Clase A (Inc)	USD	1,7012	1,5097	1,0782
	Clase A (Inc)	EUR	1,6735	1,4415	1,1194
	Clase B (Acc)	USD	1,7239	1,5265	1,0877
	Clase B (Acc)^	SGD	1,0194	—	—
	Clase C (Acc)	USD	1,7723	1,5655	1,1126
	Clase C (Acc)	EUR	1,6530	1,4172	1,0953
	Clase C (Reparto)	EUR	1,7171	1,4722	1,1377
	Clase E (Acc)	USD	1,7748	1,5638	1,1087
	Clase E (Acc)	CHF	1,9075	1,6081	1,2201
	Clase E (Acc)	EUR	1,7454	1,4927	1,1507
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1,9446	1,7264	1,2351
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	1,9289	1,7105	1,2225
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	1,6667	1,4732	1,0511
	Clase G (Acc)	USD	1,4514	1,2819	—
	Clase G (Acc)	CHF	1,4789	1,2499	—
	Clase G (Acc)	EUR	1,5428	1,3230	1,0224
	Clase G (Acc) (Hedged)	EUR	1,4344	1,2756	—
	Clase H (Acc) (Hedged)^	CHF	1,0402	—	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,5737	1,4056	1,0117
	Clase GBP H (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0441	—	—
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	1,5723	1,4044	1,0110
	Clase J (Acc) (Hedged)	EUR	1,8769	1,6727	1,2015
	Clase K (Acc)	USD	2,0115	1,7812	1,2692
	Clase K (Acc) (Hedged)	CHF	1,8735	1,6716	1,2019
	Clase K (Acc) (Hedged)	EUR	1,8787	1,6743	1,2026
	Clase K (Acc) (Hedged)^	SGD	1,0050	—	—
	Clase K (Inc)	USD	2,0116	1,7813	1,2692
	Clase K (Inc) (Hedged)	CHF	1,8719	1,6702	1,2009
	Clase K (Inc) (Hedged)	EUR	1,8765	1,6723	1,2012
	Clase K (Inc) (Hedged)	SGD	1,9565	1,7361	1,2406
	Clase GBP K (Acc) (Hedged)	GBP	1,9008	1,6885	1,2109
	Clase W (Acc)	USD	1,7592	1,5524	1,1022
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,2906	1,1475	—
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,6273	1,4452	1,0342
	Clase W (Inc)	USD	1,7520	1,5460	1,0977
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1,6154	1,4347	1,0289
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*					
Activo neto total		USD	—	36.865.576	32.858.701
Patrimonio neto por:					
	Clase A^	USD	—	3,4193	2,8195
	Clase A^	EUR	—	2,7978	2,5086
	Clase C^	USD	—	3,9141	3,2162
	Clase C^	EUR	—	3,0387	2,7150

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
Activo neto total		EUR	81.969.507	60.661.744	49.106.383
Patrimonio neto por:					
	Clase A	EUR	6,8397	5,8158	4,9204
	Clase A	USD	1,7415	1,5291	1,1814
	Clase B	EUR	3,4875	2,9581	2,4964
	Clase C	EUR	8,0655	6,8243	5,7448
	Clase C	USD	1,9328	1,6886	1,2982
	Clase W (Acc)	EUR	1,3169	1,1129	0,9356
	Clase GBP W (Acc)^	GBP	—	1,9206	1,6403
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund**					
Activo neto total		USD	5.436.489	5.003.928	—
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0820	0,9988	—
	Clase B (Acc)	USD	1,0846	0,9990	—
	Clase B (Acc)	SGD	1,0926	0,9892	—
	Clase C (Acc)	USD	1,0876	0,9993	—
	Clase E (Acc)	USD	1,0905	0,9995	—
	Clase GBP E (Acc)	GBP	1,0508	0,9741	—
	Clase GBP E (Acc) (Hedged)	GBP	1,0882	0,9992	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,0749	0,9983	—
	Clase I (Acc) (Hedged)	EUR	1,0805	0,9987	—
	Clase J (Acc) (Hedged)	SGD	1,0827	0,9991	—
	Clase W (Acc)	USD	1,0888	0,9994	—
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,0816	0,9988	—
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund					
Activo neto total		EUR	315.152.939	271.321.884	220.293.946
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,0291	1,0424	1,0169
	Clase A (Acc)	USD	1,0771	1,1265	1,0036
	Clase A (Inc)	EUR	1,0160	1,0321	1,0083
	Clase C (Acc)	EUR	1,0410	1,0517	1,0234
	Clase E (Acc)	EUR	1,0561	1,0643	1,0329
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1,0132	1,0226	0,9940
	Clase G (Acc)	EUR	1,0410	1,0518	1,0235
	Clase H (Acc) (Hedged)	CHF	0,9947	1,0091	0,9861
	Clase H (Acc) (Hedged)^	NOK	—	10,3364	10,0516
	Clase W (Acc)	EUR	1,0496	1,0592	1,0293
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,0054	1,0161	0,9891
	Clase W (Acc) (Hedged)^	NOK	—	10,4554	10,1294
	Clase W (Acc) (Hedged)	USD	1,0267	1,0322	0,9987
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0181	1,0242	0,9928
	Clase W (Inc)	EUR	0,9874	1,0008	—
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	1,0049	1,0178	0,9915
	Clase X (Acc)	EUR	1,0623	1,0692	1,0363
	Clase Z (Acc)^	EUR	0,9934	—	—
	Clase Z (Acc) (Hedged)	USD	0,9975	1,0016	—
	Clase Z (Inc)^	EUR	0,9908	—	—
	Clase Z (Inc) (Hedged)	USD	0,9924	1,0016	—

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)					
Activo neto total		EUR	62.344.011	34.247.376	25.045.166
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,1048	1,0735	0,9685
	Clase A (Inc)	EUR	1,1040	1,0740	0,9686
	Clase E (Acc)	EUR	1,1212	1,0841	0,9729
	Clase E (Acc) (Hedged)	USD	1,1376	1,0950	0,9772
	Clase E (Inc)	EUR	1,1102	1,0837	0,9725
	Clase G (Acc)	EUR	1,1874	1,1510	1,0354
	Clase W (Acc)	EUR	1,1168	1,0812	0,9715
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,1121	1,0736	0,9627
	Clase W (Inc)	EUR	1,1087	1,0813	0,9716
	GBP W (Inc) (Hedged)	GBP	1,1048	1,0736	0,9627
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
Activo neto total		USD	94.711.727	92.952.258	80.441.328
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0480	1,0503	1,0154
	GBP W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0312	1,0301	0,9934
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*					
Activo neto total		USD	—	3.704.307	28.812.983
Patrimonio neto por:					
	Clase A^	USD	—	3,3533	2,6124
	Clase A^	EUR	—	2,7020	2,2889
	Clase B^	USD	—	2,4704	1,9197
	Clase C^	USD	—	3,8823	3,0107
	Clase C^	EUR	—	3,3708	2,8393
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
Activo neto total		USD	254.116.335	230.267.279	270.302.363
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	EUR	1,2574	1,0314	0,9114
	Clase B (Inc)	USD	1,2181	1,0382	0,8527
	Clase C (Reparto)	USD	1,3377	1,1374	0,9318
	Clase E (Acc)^	EUR	—	1,0743	0,9419
	Clase E (Inc)	USD	1,3599	1,1531	0,9420
	Clase E (Inc)	EUR	1,2549	1,0328	0,9175
	Clase GBP E (Acc)	GBP	1,3571	1,1514	1,0246
	Clase GBP E (Inc)	GBP	1,2290	1,0541	0,9504
	Clase GBP E (Inc) (Hedged)	GBP	1,2527	1,0655	0,8752
	Clase W (Acc)	USD	1,4938	1,2548	1,0132
	Clase W (Acc)	EUR	1,2702	1,0357	0,9094
	Clase W (Inc)	USD	1,3525	1,1485	0,9397
	GBP W (Inc)	GBP	1,2128	1,0417	0,9407

14. VALOR LIQUIDATIVO NETO continuación

Fondo	Clase de Acciones	Moneda	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2020
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
Activo neto total		USD	912.467.676	613.916.282	502.456.334
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)	USD	1,0407	1,0299	1,0009
	Clase A (Inc) (M)^	USD	0,9998	—	—
	Clase C (Acc)	USD	1,2744	1,2580	1,2195
	Clase E (Acc)	USD	1,2247	1,2078	1,1696
	Clase E (Acc) (Hedged)	CHF	1,1083	1,0988	1,0711
	Clase E (Acc) (Hedged)	EUR	1,1681	1,1565	1,1257
	Clase E (Inc) (Hedged)	EUR	1,0237	1,0285	1,0178
	Clase GBP (Inc) (Hedged)^	GBP	1,0327	—	—
	Clase H (Acc) (Hedged)	EUR	1,1335	1,1261	1,0997
	Clase H (Acc) (Hedged)^	CHF	1,0084	—	—
	Clase GBP H (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0135	—	—
	Clase H (Inc) (Hedged)	EUR	0,9932	1,0015	0,9948
	Clase P (Acum.)^	USD	1,0061	—	—
	Clase P (Inc)^	USD	1,0061	—	—
	Clase W (Acc)	USD	1,2798	1,2627	1,2234
	Clase W (Acc)	EUR	1,0174	0,9743	1,0265
	Clase W (Acc) (Hedged)	CHF	1,1257	1,1166	1,0889
	Clase W (Acc) (Hedged)	EUR	1,1636	1,1527	1,1224
	Clase W (Inc)	USD	1,0970	1,0991	1,0829
	Clase W (Inc) (Hedged)	CHF	1,0503	1,0573	1,0484
	Clase W (Inc) (Hedged)	EUR	1,0184	1,0238	1,0136
	Clase GBP W (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0064	—	—
	Clase X (Acc)^	USD	—	1,2249	1,1841
	Clase Z (Acc)^	USD	1,0116	—	—
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	CHF	1,0031	—	—
	Clase Z (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0042	—	—
	Clase GBP Z (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0066	—	—
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*					
Activo neto total		EUR	924.586.013	—	—
Patrimonio neto por:					
	Clase A (Acc)^	EUR	0,9998	—	—
	Clase G (Acc)^	EUR	1,0011	—	—
	Clase W (Acc)^	EUR	1,0015	—	—
	Clase X (Acc)^	EUR	1,0026	—	—
	Clase Z (Acc)^	EUR	1,0015	—	—

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

** Este Fondo se lanzó o se cerró durante el segundo semestre de 2020, por lo que hay disponibles datos comparativos de un periodo.

< BNY Mellon Digital Assets Fund pasó a denominarse BNY Mellon Blockchain Innovation Fund con efecto desde el 8 de diciembre de 2020. La información comparativa de 30 de junio de 2020 así lo recoge ahora.

^ Esta clase de acciones se lanzó o se cerró durante el periodo financiero.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS

ESTRATEGIA EN EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de inversión de la Sociedad la exponen a los distintos tipos de riesgo, relacionados con los instrumentos financieros y los mercados en los que invierte: riesgo de mercado (que incluye el riesgo de precios de mercado, riesgo de tipos de interés y riesgo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Sociedad desarrolla programas de gestión de riesgos encaminados a limitar los posibles efectos adversos de estos riesgos sobre los resultados financieros de los Fondos.

Los activos de cada Fondo se invertirán por separado de acuerdo con el objetivo y políticas de inversión del Fondo considerado, según se exponen en los correspondientes suplementos del folleto. Cuando un Fondo incluya en su denominación una mención a una determinada moneda, país, región, sector económico o tipo de valor concreto, al menos tres cuartas partes de los activos de dicho Fondo consistirán en inversiones correspondientes a la moneda, país, región, sector económico o tipo de valor (según proceda) a que se haga referencia.

Los Fondos podrán utilizar IFD con fines de gestión eficiente de la cartera o para protegerse frente a los riesgos de cambio. Algunos Fondos están autorizados a utilizar los IFD con fines de inversión, de conformidad con el Reglamento sobre OICVM del Banco Central. En su Proceso de gestión de riesgos («PGR») se explica si un Fondo utiliza el enfoque de compromiso o el Valor en Riesgo («VaR») para calcular su exposición global. El enfoque de compromiso mide el efecto de apalancamiento producido por el uso de derivados y se calcula convirtiendo todas las posiciones de derivados, ya se empleen como parte de la política de inversión general del Fondo, con fines de reducción del riesgo o a efectos de gestión eficiente de la cartera, sobre la base de los valores de mercado de los activos o contratos subyacentes. El VaR mide para un horizonte de tiempo predefinido el umbral de pérdida de valor de una cartera de instrumentos financieros que puede superarse con una probabilidad determinada (pudiendo ser Absoluto[1] o Relativo[2]). La calidad de las previsiones de un modelo de VaR se demuestra mediante la realización de pruebas retrospectivas. Como complemento al VaR, se emplean pruebas de estrés para evaluar el posible impacto en los valores de la cartera de acontecimientos extremos, aunque factibles, eventos o variaciones en un conjunto de variables financieras.

Para obtener información más detallada, el PGR para cada uno de los Fondos está disponible previa solicitud.

^[1] Se define como el VaR del Fondo limitado como porcentaje del Valor de inventario neto.

^[2] Se define como el VaR del Fondo dividido por el VaR de un índice de referencia o la cartera de referencia.

PROCESO DE GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Con el fin de lograr sus objetivos de inversión, la Sociedad compra, vende y mantiene activos y pasivos financieros. Como consecuencia, la Sociedad está expuesta al riesgo de precios de mercado, riesgo de tipos de interés, riesgo de cambio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez derivados de los instrumentos financieros en los que invierte. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en el carácter imprevisible de los mercados financieros y trata de minimizar los posibles efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para moderar la exposición a determinados riesgos.

A continuación se describen las políticas de gestión de riesgos utilizadas por la Sociedad para gestionar estos riesgos.

RIESGO DE INVERSIÓN

Las actividades de cada Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de precios de mercado, el riesgo de tipos de interés y riesgo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de precios de mercado, riesgo de tipos de interés y riesgo de cambio.

RIESGO DE PRECIOS DE MERCADO

Es el riesgo de precios de mercado es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado (que no sean los derivados del riesgo de tipos de interés y el riesgo de cambio), si dichos cambios son causados por factores específicos de cada uno de los instrumentos financieros o su emisor, u otros factores que afectan a instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

Muchos de los Fondos negocian con instrumentos financieros, adoptando posiciones en valores negociados en los mercados de renta variable y mercados de derivados de renta variable. Las inversiones de los Fondos están sujeta a las fluctuaciones del mercado y no puede haber ninguna garantía de que las inversiones se revalorizarán y, por lo tanto, conllevan un riesgo de pérdida de capital.

Los Gestores de Inversiones gestionan el riesgo de precios de mercado mediante la construcción de carteras de inversión diversificadas en diversos sectores y/o regiones geográficas según corresponda a los Fondos, y de conformidad con el Reglamento sobre OICVM del Banco Central y los objetivos de inversión de los Fondos. En la Cartera de inversión de cada Fondo, se ofrece un análisis de las exposiciones al riesgo de precios de mercado. Las posiciones de mercado de los fondos son supervisadas diariamente por las Gestoras de Inversiones, revisadas mensualmente por el Comité de Supervisión de la Gestión de Inversiones y trimestralmente por el Consejo de administración.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

RIESGO DE PRECIOS DE MERCADO continuación

La estrategia de riesgo de mercado de la Sociedad se basa en el riesgo de inversión y los objetivos de rentabilidad de la Sociedad. El Consejo de Administración ha ordenado a las Gestoras de Inversiones que gestionen cada uno de los riesgos de acuerdo con un sistema de gestión de riesgos establecido.

VaR es la metodología de medición del riesgo empleada para evaluar el apalancamiento y la volatilidad del riesgo de mercado de los Fondos. Cuando el VaR se calcula como porcentaje del patrimonio neto de los Fondos (VaR absoluto o relativo), no podrá ser superior a los límites normativos que figuran en el Folleto. El VaR se calcula diariamente utilizando un nivel de confianza del 99% con una cola y un periodo de tenencia unilateral predeterminado de forma absoluta (cuando la cifra se compara con el patrimonio neto del Fondo) o relativa (cuando el VaR se compara con el índice de referencia o la cartera de referencia). El periodo de observación histórica no será inferior a un año, a no ser que esté justificado emplear un periodo menor.

Algunas limitaciones del análisis de VaR son:

- las metodologías de los modelos se basan en datos históricos y no pueden tener en cuenta el hecho de que los futuros movimientos de los precios del mercado, las correlaciones entre los mercados y los niveles de liquidez del mercado en condiciones de tensión de mercado pueden no guardar relación alguna con los patrones históricos;
- la información sobre el riesgo de precio de mercado es una estimación relativa del riesgo y no una cifra precisa y exacta; y
- la información de los precios de mercado representa un resultado hipotético y no se prevé que tenga carácter predictivo.

El apalancamiento se calcula como la suma de los importes nominales de los derivados empleados. (Puede añadirse al apalancamiento calculado según el enfoque de compromiso. La creación de la exposición apalancada a un índice mediante IFD o la inclusión de una característica de apalancamiento en un índice también deberán tenerse en cuenta a fin de cumplir con los requisitos de publicación de información del folleto).

RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS

El riesgo de tipos de interés se define como el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los tipos de interés del mercado. Este riesgo se produce en los instrumentos financieros cuyo valor razonable se ve afectado por los cambios en los tipos de interés.

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Sociedad, es decir, los Fondos que invierten sustancialmente en instrumentos de renta variable o de derivados de renta variable no devengan intereses y, como consecuencia, estos activos no están sujetos a cantidades significativas de riesgo debido a las fluctuaciones en los niveles vigentes de los tipos de interés de mercado. El efectivo y los equivalentes de efectivo excedentes se invierten a tipos de interés de mercado a corto plazo.

Para los Fondos que invierten principalmente en valores que devengan intereses y, como tal, se exponen al riesgo de fluctuaciones en los niveles vigentes de los tipos de interés de mercado, los Gestores de Inversiones supervisan la exposición de los Fondos a las fluctuaciones de los intereses diariamente. Aunque se trata principalmente de una decisión de inversión, los Gestores de Inversiones emplean sistemas y procesos propios para posicionar los Fondos de la mejor manera posible para que se beneficien o limiten el riesgo de las fluctuaciones en los niveles de mercado o los tipos de interés del mercado vigentes.

Los Gestores de Inversiones harán lo posible para adquirir valores que devengan intereses en mercados líquidos. No obstante, no todos los valores en que los Fondos invierten cotizarán o tendrán calificaciones de solvencia asignadas y, en consecuencia, su liquidez puede ser baja. Además, la acumulación y venta de posiciones en determinados valores puede llevar tiempo y tener que realizarse a precios desfavorables. Los Fondos también podrían tener dificultades para vender los activos a su precio razonable en coyunturas adversas de mercado, lo que limitará la liquidez. Los mercados financieros de países con mercados emergentes suelen tener menos liquidez que los de países más desarrollados. Las compras y ventas de inversiones pueden llevar más tiempo del que se precisa en las bolsas de países desarrollados y las operaciones podrían tener que concluirse a precios desfavorables.

RIESGO DE CAMBIO

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe debido a las variaciones de los tipos de cambio. El riesgo surge en instrumentos financieros denominados en una moneda distinta a la moneda funcional en que se valoran.

Los Gestores de Inversiones supervisan la posición en moneda de la Sociedad diariamente y pueden actuar para gestionar la exposición a las divisas de la Sociedad mediante el uso de instrumentos financieros derivados, como contratos de divisas a plazo u opciones. Los Gestores de Inversiones de las clases de acciones no básicas con cobertura también pueden utilizar instrumentos derivados, como contratos de divisas a plazo u opciones como componente clave de su estrategia operativa. No surge riesgo de cambio de los instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las partes contratantes de un instrumento financiero, al incumplir una obligación, cause una pérdida financiera a la otra parte. Incluye el riesgo de contraparte y el riesgo de emisor. Los activos financieros que pueden exponer a la Sociedad al riesgo de crédito consisten principalmente en valores que devengan intereses, como bonos, instrumentos financieros derivados e inversiones en los saldos y depósitos en efectivo de corredores o por cobrar de estos.

El alcance de la exposición de la Sociedad al riesgo de cambio con respecto a estos activos financieros se aproxima a sus valores en libros que figura en el Estado de situación financiera.

Los Gestores de Inversiones gestionan el riesgo de emisor mediante la construcción de carteras de inversión diversificadas, con una concentración limitada de la exposición (10%) a un mismo emisor, de conformidad con el Reglamento sobre OICVM del Banco Central y los objetivos de inversión de los Fondos. Además, en caso necesario, los Gestores de Inversiones limitará la propiedad de los instrumentos de deuda a aquellos instrumentos que tengan una calificación crediticia igual o superior a la prevista en los objetivos de inversión particulares de los Fondos.

La práctica totalidad de los activos de la Sociedad están en manos del Depositario. La quiebra o insolvencia del Depositario pueden provocar retrasos o limitaciones en los derechos de la Sociedad con respecto a los valores y otras posiciones mantenidas por el Depositario.

La Sociedad únicamente opera con depositarios que son entidades reguladas sujetas a supervisión cautelar o que tienen altas calificaciones crediticias asignadas por las agencias internacionales de calificación crediticia. Los Consejeros hacen un seguimiento de la calidad crediticia del Depositario The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, con carácter trimestral a fin de mitigar el riesgo. La deuda prioritaria a largo plazo y calificación de depósitos a largo plazo por parte de Standard & Poor's es de AA- (31 de diciembre de 2020: AA) al cierre del periodo financiero.

Los valores y otras posiciones de la Sociedad están separados de los activos del Depositario o de sus agentes. Así, en caso de insolvencia o quiebra del Depositario, los valores y otras posiciones de la Sociedad están separados de los del Depositario o sus agentes. No obstante, la Sociedad estará expuesta al riesgo de crédito del Depositario o cualquier depositario utilizado por el Depositario, en relación con el efectivo de la Sociedad mantenido por el Depositario y las cuentas de cobro de efectivo de suscripciones y reembolso mantenidas por el Subdepositario mundial. En caso de insolvencia o quiebra del Depositario, la Sociedad se considerará acreedor general del Depositario con respecto a las posiciones de efectivo de la Sociedad.

El riesgo de contraparte/emisor se controla de la siguiente manera:

- Cada Gestora de Inversiones mantiene una lista de Intermediarios autorizados sujeta a su continua supervisión. El sistema de negociación solo permite la negociación con intermediarios autorizados. Los nuevos intermediarios se añaden con arreglo a un proceso de revisión formal que incluye un examen de la solvencia crediticia y solidez financiera del intermediario.
- El cálculo y la supervisión de la exposición de la negociación a la contraparte o el emisor se realiza diariamente, y consisten en la revisión de todas las posiciones mantenidas.

La función de riesgo permanente de la Sociedad supervisa este proceso además de realizar verificaciones independientes.

Para los Fondos que utilicen la gestión del efectivo pendiente, los saldos de efectivo se arrastran automáticamente al vehículo de inversión a corto plazo diariamente. El arrastre automático de inversión de efectivo forma parte del procedimiento diario de gestión de efectivo. Todos los fondos del mercado monetario disponibles mediante la gestión del efectivo pendiente tienen la calificación de triple A de Standard & Poor's y Moody's, y mantienen un valor liquidativo estable. Los fondos en USD, EUR y GBP principales y de efectivo están disponibles para la inversión, así como varios fondos en divisas adicionales, dependiendo del domicilio de inversor y las repercusiones fiscales.

Todas las transacciones en valores cotizados se liquidan o pagan a la entrega, utilizando corredores autorizados. El riesgo de fallido del corredor se considera mínimo, ya que la entrega de los valores vendidos solo se realiza una vez que el corredor ha recibido el pago. El pago se realiza en una compra una vez que los valores hayan sido recibidos por el corredor.

Los swaps de incumplimiento de crédito proporcionan una medida de protección frente a impagos de los emisores de deuda. La utilización de swaps de incumplimiento de crédito no garantiza que su uso vaya a ser eficaz o produzca el resultado deseado. Los eventos de crédito se especifican en el contrato y se utilizan para identificar la aparición de un deterioro significativo en la solvencia del activo de referencia. Como vendedor de protección de swaps de incumplimiento de crédito, por lo general el Fondo recibirá del comprador de la protección ingresos a un tipo de rentabilidad fijo a lo largo de la vigencia del swap, a condición de que no se produzca ningún evento de incumplimiento. Como vendedor, los Fondos añadirían efectivamente apalancamiento a sus carteras ya que, además de sus activos netos totales, los Fondo estarían sujeto a la exposición de inversión sobre los importes notacionales de los swaps.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

RIESGO DE CRÉDITO continuación

El importe potencial máximo de los pagos futuros (sin descontar) que podría exigirse que realice un Fondo como vendedor de protección en virtud de un swap de incumplimiento crediticio es igual al importe notional del acuerdo. Estos importes potenciales se compensarán parcialmente por los valores de recuperación de los respectivos bonos referidos, pagos por anticipado recibidos al suscribir el acuerdo o los importes netos recibidos de la liquidación de la protección de compra de swaps de incumplimiento crediticio suscritos por los Fondos para la misma o las mismas entidades referidas.

Cuando resulta posible, la Sociedad limita su exposición a las pérdidas de crédito en los instrumentos derivados negociados en los que invierte mediante la celebración de acuerdos de compensación principales (*master netting agreements*), que son acuerdos bilaterales entre los Fondos y las contrapartes (intermediarios aprobados) con las que los Fondos realizan un volumen considerable de transacciones de derivados extrabursátiles (OTC), incluidos los swaps de rentabilidad total. Los derivados se mantienen con las contrapartes sin segregar. Los acuerdos de compensación principales no conllevan una compensación de los activos y pasivos de los balances, ya que las operaciones se liquidan normalmente con gastos incluidos. Sin embargo, el riesgo de crédito asociado con contratos favorables se reduce en un acuerdo de compensación en la medida que en caso de producirse un incumplimiento, todas las cantidades con la contraparte se rescinden y liquidan sobre una base neta. La exposición general de la Sociedad al riesgo de crédito por instrumentos derivados sujetos a un acuerdo marco de compensación puede cambiar sustancialmente en un plazo corto, ya que se ve afectada por cada transacción sujeta al acuerdo.

Algunos derivados extrabursátiles se compensan a través de cámaras centrales de compensación. Según este sistema, las operaciones extrabursátiles celebradas con contrapartes se entregan a cámaras de compensación, las cuales tras aceptarlas sustituyen efectivamente a la contraparte para los aspectos de riesgo de la operación.

La Sociedad utiliza un proceso de gestión de riesgos que le permitirá medir, controlar y gestionar los riesgos asociados a las posiciones en derivados financieros. Los detalles de dicho proceso han sido comunicados al Banco Central.

Con el fin de proporcionar margen o garantías respecto de transacciones con instrumentos financieros derivados, los Fondos de la Sociedad podrán transmitir, hipotecar, cargar o gravar cualesquiera activos o efectivo que formen parte de los Fondos. Los Fondos podrían estar expuestos asimismo al riesgo de crédito en relación con la contraparte con la que operan, o con la que depositan márgenes o garantías respecto a transacciones en instrumentos financieros derivados, y podrían sufrir el riesgo de incumplimiento de la contraparte.

A fin de reducir la exposición de las contrapartes, los Fondos podrán recibir garantías dinerarias y no dinerarias admisibles en relación con las operaciones de derivados. Las garantías dinerarias recibidas por cada Fondo se muestran como activo en el Estado de situación financiera, que se compensa con un pasivo correspondiente.

Los Fondos que celebren acuerdos de préstamo de valores también están expuestos al riesgo de contraparte. Para minimizar este riesgo, se mantienen garantías, cuyo valor debe superar el importe de los valores en préstamo. Los detalles de estos figuran en la Nota 13 de los estados financieros.

Varios Fondos tenían inversiones en préstamos apalancados que se mantienen de forma separada en bancos intermediarios. Dichos préstamos no se mantienen en el Depositario y, por consiguiente, los Fondos están sujetos al riesgo de crédito del prestatario. Los Fondos están sujetos asimismo al riesgo de crédito de los bancos intermediarios.

RIESGO DE LIQUIDEZ

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no sea capaz de generar suficientes recursos de capital para atender sus obligaciones en su totalidad a su vencimiento, o solamente pueda hacerlo en condiciones sustancialmente desfavorables.

La Sociedad está expuesta a la liquidación diaria de los márgenes de garantía de instrumentos derivados y a los reembolsos de efectivo diarios de acciones participativas reembolsables. Por tanto, cada Fondo invierte la mayoría de sus activos en inversiones negociadas en un mercado activo y pueden venderse fácilmente; solamente invierte una parte limitada de sus activos en inversiones no negociadas activamente en un mercado cotizado. Los valores cotizados de cada Fondo se consideran fácilmente materializables, ya que cotizan en una bolsa de valores regulada.

Las Gestoras de Inversiones utilizan instrumentos derivados y valores de deuda, en su caso, como contratos de futuros sobre índices cotizados en bolsa para obtener exposición a los mercados, manteniendo la liquidez suficiente.

Cuando un Fondo adquiere valores en mercados extrabursátiles, no es seguro que vaya a realizar el valor razonable de dichos valores, debido a la tendencia de estos mercados a exhibir una liquidez limitada y a una volatilidad de precios comparativamente alta.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

RIESGO DE LIQUIDEZ continuación

La empresa está facultada para endeudarse a corto plazo para garantizar la liquidación. Hay disponible una facilidad de descubierto, que se ha utilizado con fines de liquidez para pago El Depositario tendrá derecho a utilizar el efectivo disponible en la cuenta del Fondo y liquidar valores de la cuenta, según sea necesario para cumplir con las obligaciones del Fondo en relación con la disponibilidad de una facilidad de descubierto al Fondo y/o cantidades no pagadas.

Los activos y pasivos financieros de la Sociedad se mantienen para su negociación y se adquieren principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Dado que no se espera mantener estos valores hasta el vencimiento o terminación, el valor de mercado actual representa el flujo de efectivo estimado que podría ser necesario para enajenar los valores. Los flujos de efectivo futuros de los Fondos y los pasivos materializados pueden diferir de los pasivos actuales dependiendo de los cambios en las condiciones del mercado.

Las acciones reembolsables se reembolsan a solicitud de los titulares. No obstante, los Consejeros no prevén que el vencimiento contractual sea representativo de las salidas de efectivo reales, ya que los titulares de estos instrumentos los retienen de medio a largo plazo.

Con el fin de gestionar la liquidez global de la Sociedad y facilitar una enajenación ordenada de los valores, el Consejo de Administración puede rechazar el reembolso de las acciones de más de una décima parte de las acciones emitidas de un Fondo en cualquier día de valoración, según lo dispuesto en el folleto.

NÚMERO DE ACCIONISTAS

Al cierre del periodo financiero actual y anterior, la Sociedad no tenía menos de 10 titulares de acciones participativas reembolsables.

GESTIÓN DEL RIESGO DEL CAPITAL

El capital de los Fondos está representado por los activos netos al cierre del periodo financiero. El importe del patrimonio activos neto puede variar considerablemente cada día, ya que los Fondos están sujetos a suscripciones y reembolsos diarios, según el criterio de los accionistas. El objetivo del Fondo en la gestión del capital es salvaguardar la capacidad de los Fondos para continuar como empresa en funcionamiento con el fin de generar una rentabilidad para los accionistas y beneficios a otros interesados y para mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión de los Fondos.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, es parte de la política de la sociedad realizar lo siguiente:

- El nivel de suscripciones y reembolsos diarios relativos a los activos que espera poder liquidar se supervisa, y la cantidad de las distribuciones por pagar a los titulares de acciones participativas reembolsables se ajusta según corresponda.
- Las acciones participativas reembolsables se emiten y reembolsan de acuerdo con el folleto y los suplementos de los Fondos, que incluyen la posibilidad de restringir los reembolsos y exigencia de determinadas tenencias y suscripciones mínimas.

ESTIMACIÓN DEL VALOR RAZONABLE

La Sociedad ha clasificado los cálculos del valor razonable de acuerdo con una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los datos utilizados en dichos cálculos. La jerarquía de valor razonable tiene los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: Datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables correspondientes al activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de los precios).

Nivel 3: Datos correspondientes al activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (es decir, datos no observables).

Los instrumentos cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el nivel 1, incluyen acciones cotizadas activas, fondos negociados en bolsa y derivados, deuda pública muy líquida (países del G7), certificados de depósito y otros valores cotizados. La Sociedad no ajusta el precio cotizado de dichos instrumentos.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran sobre la base de los precios de mercado cotizados, cotizaciones de intermediarios o fuentes de precios alternativos respaldados por datos observables, se clasifican en el nivel 2. Esto incluye deuda pública (menos de los países del G7) y corporativa con categoría de inversión, derivados extrabursátiles, organismos de inversión colectiva, instrumentos del mercado monetario, títulos de participación en deuda («P-Notes») y ciertas acciones cotizadas. Dado que las inversiones del nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o que están sujetas a restricciones de transmisión, las valoraciones podrán ajustarse para reflejar la falta de liquidez y/o no transmisibilidad, que se basan generalmente en la información de mercado disponible.

Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen datos significativos no observables, ya que se negocian con poca frecuencia. Los instrumentos del nivel 3 incluyen préstamos apalancados y valores de deuda corporativa, que se valoran al coste o al valor razonable utilizando la cuota de un único intermediario. Las variables no observables servirán para medir el valor razonable en la medida en que los datos observables relevantes no estén disponibles, permitiendo situaciones en las que haya poca o nula actividad de mercado para el activo o pasivo a la fecha de valoración. Sin embargo, el objetivo de medición del valor razonable sigue siendo el mismo, es decir, un precio de salida desde el punto de vista de un participante del mercado que posee el activo o debe el pasivo. Por lo tanto, las variables no observables reflejarán los supuestos que utilizarían los participantes del mercado al fijar el precio del activo o el pasivo, incluidos los supuestos relativos al riesgo. La sensibilidad de los datos no observables en la valoración razonable de estos valores de nivel 3 no puede determinarse inmediatamente.

En la tabla siguiente se ofrece un análisis de los instrumentos financieros medidos a valor razonable a 30 de junio de 2021:

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	193.330.407	168.952.014	—	362.282.421
	Instituciones de inversión colectiva	—	41.230.155	—	41.230.155
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	1.771.206	—	1.771.206
	Contratos a plazo	—	2.762.820	—	2.762.820
	Futuros	243.264	—	—	243.264
	Préstamos apalancados	—	15.923.324	4.155.638	20.078.962
	Opciones	—	139.707	—	139.707
	Activos financieros	193.573.671	230.779.226	4.155.638	428.508.535
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(11.978.894)	—	(11.978.894)
	Contratos a plazo	—	(4.805.572)	—	(4.805.572)
	Futuros	(1.430.066)	—	—	(1.430.066)
	Opciones	—	(475.134)	—	(475.134)
	Pasivos financieros	(1.430.066)	(17.259.600)	—	(18.689.666)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	3.999.440	6.091.930	—	10.091.370
	Certificados de depósito	42.497.011	—	—	42.497.011
	Instituciones de inversión colectiva	—	20.234.986	—	20.234.986
	Papel comercial	—	39.991.845	—	39.991.845
	Acciones	13.641.367	—	—	13.641.367
	Swaps de índices de renta variable	—	588.611	—	588.611
	Swaps de renta variable	—	3.955.060	—	3.955.060
	Obligaciones de tipo variable	—	2.567.688	—	2.567.688
	Contratos a plazo	—	229.743	—	229.743
	Futuros	283.942	—	—	283.942
	Activos financieros	60.421.760	73.659.863	—	134.081.623
	Swaps de índices de renta variable	—	(634.335)	—	(634.335)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund continuación					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Swaps de renta variable	—	(2.658.036)	—	(2.658.036)
	Contratos a plazo	—	(910.725)	—	(910.725)
	Pasivos financieros	—	(4.203.096)	—	(4.203.096)
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	65.141.603	22.714.679	—	87.856.282
	Instituciones de inversión colectiva	—	9.071.636	—	9.071.636
	Swaps de renta variable	—	2.549.720	—	2.549.720
	Contratos a plazo	—	600.573	—	600.573
	Futuros	11.930	—	—	11.930
	Bonos preferentes	—	1.612.459	1.263.573	2.876.032
	Total swaps de renta variable	—	3.261.881	—	3.261.881
	Activos financieros	65.153.533	39.810.948	1.263.573	106.228.054
	Swaps de renta variable	—	(3.270.793)	—	(3.270.793)
	Contratos a plazo	—	(129.799)	—	(129.799)
	Futuros	(48.477)	—	—	(48.477)
	Total swaps de renta variable	—	(2.454.456)	—	(2.454.456)
	Pasivos financieros	(48.477)	(5.855.048)	—	(5.903.525)
BNY Mellon Asian Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	68.484.685	—	—	68.484.685
	Activos financieros	68.484.685	—	—	68.484.685
BNY Mellon Asian Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Instituciones de inversión colectiva	—	183.457	—	183.457
	Acciones	12.393.483	1.717.551	—	14.111.034
	Activos financieros	12.393.483	1.901.008	—	14.294.491
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Instituciones de inversión colectiva	—	2.515.971	—	2.515.971
	Acciones	32.051.777	—	—	32.051.777
	Contratos a plazo	—	5.374	—	5.374
	Activos financieros	32.051.777	2.521.345	—	34.573.122
	Contratos a plazo	—	(300.969)	—	(300.969)
	Pasivos financieros	—	(300.969)	—	(300.969)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	58.145.130	8.207.637	—	66.352.767
	Contratos a plazo	—	6.179	—	6.179
	Activos financieros	58.145.130	8.213.816	—	66.358.946
	Contratos a plazo	—	(236.038)	—	(236.038)
	Pasivos financieros	—	(236.038)	—	(236.038)
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	36.475.841	—	—	36.475.841
	Acciones	476.141.061	—	—	476.141.061
	Contratos a plazo	—	2.792	—	2.792
	Futuros	2.445.057	—	—	2.445.057
	Opciones	8.648.000	—	—	8.648.000
	Activos financieros	523.709.959	2.792	—	523.712.751
	Contratos a plazo	—	(676.826)	—	(676.826)
	Pasivos financieros	—	(676.826)	—	(676.826)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	134.876.752	—	134.876.752
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	410.412	—	410.412
	Contratos a plazo	—	809.554	—	809.554
	Activos financieros	—	136.096.718	—	136.096.718
	Contratos a plazo	—	(2.498.623)	—	(2.498.623)
	Pasivos financieros	—	(2.498.623)	—	(2.498.623)
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	20.691.456	—	20.691.456
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	45.866	—	45.866
	Contratos a plazo	—	178.717	—	178.717
	Futuros	48.880	—	—	48.880
	Activos financieros	48.880	20.916.039	—	20.964.919
	Contratos a plazo	—	(432.309)	—	(432.309)
	Futuros	(537)	—	—	(537)
	Pasivos financieros	(537)	(432.309)	—	(432.846)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	814.521	1.711.266.555	—	1.712.081.076
	Contratos a plazo	—	466	—	466
	Futuros	19.404	—	—	19.404
	Activos financieros	833.925	1.711.267.021	—	1.712.100.946
	Contratos a plazo	—	(10.592.156)	—	(10.592.156)
	Futuros	(698.524)	—	—	(698.524)
	Pasivos financieros	(698.524)	(10.592.156)	—	(11.290.680)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	602.086.442	—	602.086.442
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	1.924.968	—	1.924.968
	Contratos a plazo	—	106.963	—	106.963
	Activos financieros	—	604.118.373	—	604.118.373
	Contratos a plazo	—	(10.262.657)	—	(10.262.657)
	Pasivos financieros	—	(10.262.657)	—	(10.262.657)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	408.480.257	—	408.480.257
	Instituciones de inversión colectiva	—	33.085.000	—	33.085.000
	Contratos a plazo	—	1.164.576	—	1.164.576
	Activos financieros	—	442.729.833	—	442.729.833
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(82.289)	—	(82.289)
	Contratos a plazo	—	(4.095.810)	—	(4.095.810)
	Futuros	(212.139)	—	—	(212.139)
	Pasivos financieros	(212.139)	(4.178.099)	—	(4.390.238)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	36.054.624	—	36.054.624
	Contratos a plazo	—	3.730	—	3.730
	Futuros	81.120	—	—	81.120
	Activos financieros	81.120	36.058.354	—	36.139.474
	Contratos a plazo	—	(56.441)	—	(56.441)
	Futuros	(55.423)	—	—	(55.423)
	Pasivos financieros	(55.423)	(56.441)	—	(111.864)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	127.766.985	—	127.766.985
	Contratos a plazo	—	906.779	—	906.779
	Activos financieros	—	128.673.764	—	128.673.764
	Contratos a plazo	—	(1.514.409)	—	(1.514.409)
	Pasivos financieros	—	(1.514.409)	—	(1.514.409)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	26.613.251	—	26.613.251
	Contratos a plazo	—	75.996	—	75.996
	Activos financieros	—	26.689.247	—	26.689.247
	Contratos a plazo	—	(116.893)	—	(116.893)
	Futuros	(3.454)	—	—	(3.454)
	Pasivos financieros	(3.454)	(116.893)	—	(120.347)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	140.775.574	—	140.775.574
	Instituciones de inversión colectiva	—	5.350.000	—	5.350.000
	Contratos a plazo	—	743.750	—	743.750
	Activos financieros	—	146.869.324	—	146.869.324
	Contratos a plazo	—	(2.609.605)	—	(2.609.605)
	Futuros	(136.348)	—	—	(136.348)
	Pasivos financieros	(136.348)	(2.609.605)	—	(2.745.953)
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	102.412.129	217.432.647	—	319.844.776
	Instituciones de inversión colectiva	—	2.355.867	—	2.355.867
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	92.803	—	92.803
	Contratos a plazo	—	211.070	—	211.070
	Futuros	140.616	—	—	140.616
	Swaps de tipos de interés	—	1.931.744	—	1.931.744
	Opciones	—	36.853	—	36.853
	Activos financieros	102.552.745	222.060.984	—	324.613.729
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(628.211)	—	(628.211)
	Contratos a plazo	—	(690.334)	—	(690.334)
	Futuros	(907.298)	—	—	(907.298)
	Pasivos financieros	(907.298)	(1.318.545)	—	(2.225.843)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon European Credit Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	—	40.379.367	—	40.379.367
	Instituciones de inversión colectiva	—	1.762.033	—	1.762.033
	Contratos a plazo	—	8.781	—	8.781
	Futuros	3.369	—	—	3.369
	Activos financieros	3.369	42.150.181	—	42.153.550
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(114.444)	—	(114.444)
	Contratos a plazo	—	(34.547)	—	(34.547)
	Futuros	(10.328)	—	—	(10.328)
	Pasivos financieros	(10.328)	(148.991)	—	(159.319)
BNY Mellon Future Earth Fund*					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.017.940	—	—	2.017.940
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	39.251	—	39.251
	Contratos a plazo	—	22	—	22
	Activos financieros	2.017.940	39.273	—	2.057.213
	Contratos a plazo	—	(9.278)	—	(9.278)
	Pasivos financieros	—	(9.278)	—	(9.278)
BNY Mellon Future Food Fund*					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.633.027	—	—	2.633.027
	Activos financieros	2.633.027	—	—	2.633.027
BNY Mellon Future Life Fund*					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	2.133.066	—	—	2.133.066
	Activos financieros	2.133.066	—	—	2.133.066
BNY Mellon Global Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	180.326.619	257.909.112	—	438.235.731
	Instituciones de inversión colectiva	16.494.119	—	—	16.494.119
	Contratos a plazo	—	3.463.999	—	3.463.999
	Opciones	207.781	—	—	207.781
	Activos financieros	197.028.519	261.373.111	—	458.401.630
	Contratos a plazo	—	(3.939.057)	—	(3.939.057)
	Futuros	(93.286)	—	—	(93.286)
	Pasivos financieros	(93.286)	(3.939.057)	—	(4.032.343)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Credit Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	189.869.193	622.927.230	962.778	813.759.201
	Instituciones de inversión colectiva	—	17.105.000	—	17.105.000
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	1.065.474	—	1.065.474
	Contratos a plazo	—	9.138.550	—	9.138.550
	Futuros	2.049.722	—	—	2.049.722
	Opciones	—	207.024	—	207.024
	Activos financieros	191.918.915	650.443.278	962.778	843.324.971
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(1.888.214)	—	(1.888.214)
	Contratos a plazo	—	(12.998.756)	—	(12.998.756)
	Futuros	(587.071)	—	—	(587.071)
	Opciones	—	(674.204)	—	(674.204)
	Pasivos financieros	(587.071)	(15.561.174)	—	(16.148.245)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	45.082.357	379.514.105	—	424.596.462
	Instituciones de inversión colectiva	20.491.786	6.341.696	—	26.833.482
	Contratos a plazo	—	7.128.842	—	7.128.842
	Opciones	259.063	—	—	259.063
	Activos financieros	65.833.206	392.984.643	—	458.817.849
	Contratos a plazo	—	(4.218.653)	—	(4.218.653)
	Futuros	(346.628)	—	—	(346.628)
	Pasivos financieros	(346.628)	(4.218.653)	—	(4.565.281)
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	78.295.849	—	—	78.295.849
	Contratos a plazo	—	423	—	423
	Activos financieros	78.295.849	423	—	78.296.272
	Contratos a plazo	—	(40.091)	—	(40.091)
	Pasivos financieros	—	(40.091)	—	(40.091)
BNY Mellon Global Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	479.193.574	5.520.679	—	484.714.253
	Contratos a plazo	—	973	—	973
	Activos financieros	479.193.574	5.521.652	—	484.715.226
	Contratos a plazo	—	(259.916)	—	(259.916)
	Pasivos financieros	—	(259.916)	—	(259.916)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Instituciones de inversión colectiva	—	3.527.653	—	3.527.653
	Acciones	663.700.331	31.912.058	—	695.612.389
	Contratos a plazo	—	1.531	—	1.531
	Warrants	—	347.992	—	347.992
	Activos financieros	663.700.331	35.789.234	—	699.489.565
	Contratos a plazo	—	(463.491)	—	(463.491)
	Pasivos financieros	—	(463.491)	—	(463.491)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	149.326.172	—	149.326.172
	Contratos a plazo	—	207.624	—	207.624
	Préstamos apalancados	—	7.585.742	—	7.585.742
	Activos financieros	—	157.119.538	—	157.119.538
	Contratos a plazo	—	(932.140)	—	(932.140)
	Pasivos financieros	—	(932.140)	—	(932.140)
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	206.810.000	—	—	206.810.000
	Contratos a plazo	—	16.330	—	16.330
	Activos financieros	206.810.000	16.330	—	206.826.330
	Contratos a plazo	—	(2.115.797)	—	(2.115.797)
	Pasivos financieros	—	(2.115.797)	—	(2.115.797)
BNY Mellon Global Leaders Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	52.394.845	—	—	52.394.845
	Contratos a plazo	—	68	—	68
	Activos financieros	52.394.845	68	—	52.394.913
	Contratos a plazo	—	(11.721)	—	(11.721)
	Pasivos financieros	—	(11.721)	—	(11.721)
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	38.900.051	—	—	38.900.051
	Contratos a plazo	—	17	—	17
	Activos financieros	38.900.051	17	—	38.900.068
	Contratos a plazo	—	(8.852)	—	(8.852)
	Pasivos financieros	—	(8.852)	—	(8.852)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	—	232.462.213	—	232.462.213
	Instituciones de inversión colectiva	171.478.733	4.420.778	—	175.899.511
	Acciones	1.814.536.160	51.556.577	—	1.866.092.737
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	187.516.963	—	187.516.963
	Materias primas cotizadas (ETC)	158.395.573	—	—	158.395.573
	Contratos a plazo	—	3.978.178	—	3.978.178
	Opciones	17.399.252	—	—	17.399.252
	Warrants	—	211.901.584	—	211.901.584
	Activos financieros	2.161.809.718	691.836.293	—	2.853.646.011
	Contratos a plazo	—	(25.394.692)	—	(25.394.692)
	Futuros	(383.637)	—	—	(383.637)
	Opciones	(9.129.452)	—	—	(9.129.452)
	Pasivos financieros	(9.513.089)	(25.394.692)	—	(34.907.781)
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	3.099.845	4.604.184	—	7.704.029
	Instituciones de inversión colectiva	3.382.670	194.246	—	3.576.916
	Acciones	35.999.578	980.813	—	36.980.391
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	3.887.433	—	3.887.433
	Materias primas cotizadas (ETC)	3.067.597	—	—	3.067.597
	Contratos a plazo	—	152.432	—	152.432
	Opciones	349.955	—	—	349.955
	Warrants	—	4.426.340	—	4.426.340
	Activos financieros	45.899.645	14.245.448	—	60.145.093
	Contratos a plazo	—	(57.194)	—	(57.194)
	Futuros	(7.673)	—	—	(7.673)
	Opciones	(182.823)	—	—	(182.823)
	Pasivos financieros	(190.496)	(57.194)	—	(247.690)
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	14.337.916	23.036.022	—	37.373.938
	Instituciones de inversión colectiva	17.849.273	—	—	17.849.273
	Acciones	210.015.968	5.629.585	—	215.645.553
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	25.033.558	—	25.033.558
	Materias primas cotizadas (ETC)	19.406.031	—	—	19.406.031
	Contratos a plazo	—	423.407	—	423.407
	Opciones	2.087.457	—	—	2.087.457
	Warrants	—	22.029.051	—	22.029.051
	Activos financieros	263.696.645	76.151.623	—	339.848.268
	Contratos a plazo	—	(559.691)	—	(559.691)
	Futuros	(44.772)	—	—	(44.772)
	Opciones	(1.096.835)	—	—	(1.096.835)
	Pasivos financieros	(1.141.607)	(559.691)	—	(1.701.298)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	694.204.871	—	694.204.871
	Instituciones de inversión colectiva	—	54.969.088	—	54.969.088
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	186.155	—	186.155
	Contratos a plazo	—	10.106.992	—	10.106.992
	Préstamos apalancados	—	15.872.740	10.849.620	26.722.360
	Activos financieros	—	775.339.846	10.849.620	786.189.466
	Contratos a plazo	—	(10.102.684)	—	(10.102.684)
	Pasivos financieros	—	(10.102.684)	—	(10.102.684)
BNY Mellon Global Unconstrained Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	2.690.190	2.852.753	—	5.542.943
	Instituciones de inversión colectiva	—	232.025	—	232.025
	Acciones	21.077.354	609.890	—	21.687.244
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	1.215.035	—	1.215.035
	Materias primas cotizadas (ETC)	1.449.254	—	—	1.449.254
	Contratos a plazo	—	33.287	—	33.287
	Opciones	66.441	—	—	66.441
	Activos financieros	25.283.239	4.942.990	—	30.226.229
	Contratos a plazo	—	(772.573)	—	(772.573)
	Opciones	(31.500)	—	—	(31.500)
	Pasivos financieros	(31.500)	(772.573)	—	(804.073)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund					
		JPY	JPY	JPY	JPY
	Acciones	20.144.627.050	—	—	20.144.627.050
	Contratos a plazo	—	31.818.961	—	31.818.961
	Activos financieros	20.144.627.050	31.818.961	—	20.176.446.011
	Contratos a plazo	—	(39.115.974)	—	(39.115.974)
	Pasivos financieros	—	(39.115.974)	—	(39.115.974)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	1.582.230.276	—	—	1.582.230.276
	Contratos a plazo	—	174.556	—	174.556
	Activos financieros	1.582.230.276	174.556	—	1.582.404.832
	Contratos a plazo	—	(1.253)	—	(1.253)
	Pasivos financieros	—	(1.253)	—	(1.253)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Mobility Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	807.919.686	—	—	807.919.686
	Contratos a plazo	—	169.279	—	169.279
	Activos financieros	807.919.686	169.279	—	808.088.965
	Contratos a plazo	—	(7.189.625)	—	(7.189.625)
	Pasivos financieros	—	(7.189.625)	—	(7.189.625)
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	76.224.178	2.170.197	—	78.394.375
	Activos financieros	76.224.178	2.170.197	—	78.394.375
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	5.280.134	99.752	—	5.379.886
	Contratos a plazo	—	312	—	312
	Activos financieros	5.280.134	100.064	—	5.380.198
	Contratos a plazo	—	(14.493)	—	(14.493)
	Pasivos financieros	—	(14.493)	—	(14.493)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	37.844.047	266.755.508	—	304.599.555
	Contratos a plazo	—	1.104.976	—	1.104.976
	Opciones	178.485	—	—	178.485
	Activos financieros	38.022.532	267.860.484	—	305.883.016
	Contratos a plazo	—	(2.316.230)	—	(2.316.230)
	Futuros	(202.822)	—	—	(202.822)
	Pasivos financieros	(202.822)	(2.316.230)	—	(2.519.052)
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	—	5.066.429	—	5.066.429
	Instituciones de inversión colectiva	2.257.068	867.003	—	3.124.071
	Acciones	37.263.803	928.646	85.690	38.278.139
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	3.870.860	—	3.870.860
	Materias primas cotizadas (ETC)	2.165.545	—	—	2.165.545
	Contratos a plazo	—	85.606	—	85.606
	Opciones	343.379	—	—	343.379
	Warrants	—	3.582.174	—	3.582.174
	Activos financieros	42.029.795	14.400.718	85.690	56.516.203
	Contratos a plazo	—	(507.074)	—	(507.074)
	Opciones	(178.548)	—	—	(178.548)
	Pasivos financieros	(178.548)	(507.074)	—	(685.622)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 30 de junio de 2021
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	34.459.028	61.851.261	3.103.205	99.413.494
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	74.398	—	74.398
	Contratos a plazo	—	236.231	—	236.231
	Futuros	38.460	—	—	38.460
	Swaps de tipos de interés	—	82.420	—	82.420
	Opciones	—	248.123	—	248.123
	Activos financieros	34.497.488	62.492.433	3.103.205	100.093.126
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(180.467)	—	(180.467)
	Contratos a plazo	—	(1.855.108)	—	(1.855.108)
	Futuros	(357.615)	—	—	(357.615)
	Opciones	—	(254.474)	—	(254.474)
	Pasivos financieros	(357.615)	(2.290.049)	—	(2.647.664)
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	240.390.138	—	—	240.390.138
	Contratos a plazo	—	443	—	443
	Bonos preferentes	—	3.870.994	—	3.870.994
	Activos financieros	240.390.138	3.871.437	—	244.261.575
	Contratos a plazo	—	(33.844)	—	(33.844)
	Pasivos financieros	—	(33.844)	—	(33.844)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	909.148.112	—	909.148.112
	Contratos a plazo	—	722.196	—	722.196
	Activos financieros	—	909.870.308	—	909.870.308
	Contratos a plazo	—	(12.826.370)	—	(12.826.370)
	Pasivos financieros	—	(12.826.370)	—	(12.826.370)
Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	—	918.156.615	—	918.156.615
	Futuros	77.176	—	—	77.176
	Activos financieros	77.176	918.156.615	—	918.233.791
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(1.330.742)	—	(1.330.742)
	Contratos a plazo	—	(448.388)	—	(448.388)
	Futuros	(351.545)	—	—	(351.545)
	Pasivos financieros	(351.545)	(1.779.130)	—	(2.130.675)

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

En la tabla siguiente se ofrece un análisis de los instrumentos financieros medidos a valor razonable a 31 de diciembre de 2020:

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	156.451.130	186.823.950	596.439	343.871.519
	Instituciones de inversión colectiva	—	7.123.756	—	7.123.756
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	10.676.955	—	10.676.955
	Contratos a plazo	—	7.499.543	—	7.499.543
	Futuros	157.757	—	—	157.757
	Préstamos apalancados	—	7.672.590	7.122.782	14.795.372
	Opciones	—	2.606.523	—	2.606.523
	Activos financieros	156.608.887	222.403.317	7.719.221	386.731.425
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(14.557.919)	—	(14.557.919)
	Contratos a plazo	—	(2.543.654)	—	(2.543.654)
	Futuros	(767.997)	—	—	(767.997)
	Opciones	—	(616.120)	—	(616.120)
	Pasivos financieros	(767.997)	(17.717.693)	—	(18.485.690)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	7.004.160	—	—	7.004.160
	Certificados de depósito	77.503.966	—	—	77.503.966
	Instituciones de inversión colectiva	—	27.768.062	—	27.768.062
	Papel comercial	—	44.996.961	—	44.996.961
	Acciones	19.549.995	—	—	19.549.995
	Swaps de índices de renta variable	—	246.297	—	246.297
	Swaps de renta variable	—	20.740.176	—	20.740.176
	Obligaciones de tipo variable	—	21.052.890	—	21.052.890
	Contratos a plazo	—	61.505	—	61.505
	Activos financieros	104.058.121	114.865.891	—	218.924.012
	Swaps de índices de renta variable	—	(4.327.072)	—	(4.327.072)
	Swaps de renta variable	—	(8.523.887)	—	(8.523.887)
	Contratos a plazo	—	(749.434)	—	(749.434)
	Futuros	(464.858)	—	—	(464.858)
	Pasivos financieros	(464.858)	(13.600.393)	—	(14.065.251)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	18.117.824	11.550.606	—	29.668.430
	Instituciones de inversión colectiva	—	2.887.304	—	2.887.304
	Swaps de renta variable	—	283.172	—	283.172
	Contratos a plazo	—	51.159	—	51.159
	Total swaps de renta variable	—	6.380.166	—	6.380.166
	Activos financieros	18.117.824	21.152.407	—	39.270.231
	Swaps de renta variable	—	(5.763.799)	—	(5.763.799)
	Contratos a plazo	—	(26.326)	—	(26.326)
	Futuros	(24.136)	—	—	(24.136)
	Total swaps de renta variable	—	(256.944)	—	(256.944)
	Pasivos financieros	(24.136)	(6.047.069)	—	(6.071.205)
BNY Mellon Asian Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	64.927.494	—	—	64.927.494
	Contratos a plazo	—	840	—	840
	Activos financieros	64.927.494	840	—	64.928.334
BNY Mellon Asian Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Instituciones de inversión colectiva	—	1.073.141	660	1.073.801
	Acciones	28.851.743	4.815.027	—	33.666.770
	Contratos a plazo	—	13	—	13
	Activos financieros	28.851.743	5.888.181	660	34.740.584
	Contratos a plazo	—	(84)	—	(84)
	Pasivos financieros	—	(84)	—	(84)
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Instituciones de inversión colectiva	—	1.555.808	—	1.555.808
	Acciones	14.148.639	—	—	14.148.639
	Contratos a plazo	—	7.116	—	7.116
	Activos financieros	14.148.639	1.562.924	—	15.711.563
	Contratos a plazo	—	(322)	—	(322)
	Pasivos financieros	—	(322)	—	(322)
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	61.212.522	7.866.941	—	69.079.463
	Contratos a plazo	—	103.507	—	103.507
	Activos financieros	61.212.522	7.970.448	—	69.182.970
	Contratos a plazo	—	(4.186)	—	(4.186)
	Pasivos financieros	—	(4.186)	—	(4.186)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	11.642.085	—	—	11.642.085
	Instituciones de inversión colectiva	1.580.485	—	—	1.580.485
	Contratos a plazo	—	123.748	—	123.748
	Futuros	128.581	—	—	128.581
	Opciones	1.670.550	—	—	1.670.550
	Activos financieros	15.021.701	123.748	—	15.145.449
	Contratos a plazo	—	(144.295)	—	(144.295)
	Futuros	(123.086)	—	—	(123.086)
	Pasivos financieros	(123.086)	(144.295)	—	(267.381)
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	41.029.117	—	—	41.029.117
	Acciones	462.838.067	—	—	462.838.067
	Contratos a plazo	—	225.847	—	225.847
	Futuros	1.879.730	—	—	1.879.730
	Opciones	855.113	—	—	855.113
	Activos financieros	506.602.027	225.847	—	506.827.874
	Contratos a plazo	—	(8.127)	—	(8.127)
	Futuros	(998.353)	—	—	(998.353)
	Pasivos financieros	(998.353)	(8.127)	—	(1.006.480)
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	25.266.762	—	25.266.762
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	120.241	—	120.241
	Contratos a plazo	—	24.869	—	24.869
	Activos financieros	—	25.411.872	—	25.411.872
	Contratos a plazo	—	(43.183)	—	(43.183)
	Pasivos financieros	—	(43.183)	—	(43.183)
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	42.122.602	—	42.122.602
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	98.005	—	98.005
	Contratos a plazo	—	992.308	—	992.308
	Futuros	1.608	—	—	1.608
	Activos financieros	1.608	43.212.915	—	43.214.523
	Contratos a plazo	—	(345.060)	—	(345.060)
	Futuros	(44.678)	—	—	(44.678)
	Pasivos financieros	(44.678)	(345.060)	—	(389.738)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	1.534.873	1.169.873.274	—	1.171.408.147
	Contratos a plazo	—	5.338.922	—	5.338.922
	Futuros	499.680	—	—	499.680
	Activos financieros	2.034.553	1.175.212.196	—	1.177.246.749
	Contratos a plazo	—	(49.500)	—	(49.500)
	Futuros	(396.547)	—	—	(396.547)
	Pasivos financieros	(396.547)	(49.500)	—	(446.047)
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	733.560.564	—	733.560.564
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	1.986.419	—	1.986.419
	Contratos a plazo	—	9.442.896	—	9.442.896
	Activos financieros	—	744.989.879	—	744.989.879
	Contratos a plazo	—	(333.500)	—	(333.500)
	Pasivos financieros	—	(333.500)	—	(333.500)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	369.328.292	—	369.328.292
	Instituciones de inversión colectiva	—	7.896.733	—	7.896.733
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	389.305	—	389.305
	Contratos a plazo	—	2.413.093	—	2.413.093
	Activos financieros	—	380.027.423	—	380.027.423
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(228.094)	—	(228.094)
	Contratos a plazo	—	(1.598.114)	—	(1.598.114)
	Pasivos financieros	—	(1.826.208)	—	(1.826.208)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	189.998	37.598.632	—	37.788.630
	Contratos a plazo	—	17.292	—	17.292
	Futuros	4.093	—	—	4.093
	Activos financieros	194.091	37.615.924	—	37.810.015
	Contratos a plazo	—	(1.722)	—	(1.722)
	Futuros	(31.711)	—	—	(31.711)
	Pasivos financieros	(31.711)	(1.722)	—	(33.433)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	163.813.838	—	163.813.838
	Contratos a plazo	—	1.165.896	—	1.165.896
	Activos financieros	—	164.979.734	—	164.979.734
	Contratos a plazo	—	(939.928)	—	(939.928)
	Pasivos financieros	—	(939.928)	—	(939.928)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	20.000	27.720.940	—	27.740.940
	Contratos a plazo	—	69.009	—	69.009
	Activos financieros	20.000	27.789.949	—	27.809.949
	Contratos a plazo	—	(89.046)	—	(89.046)
	Futuros	(550)	—	—	(550)
	Pasivos financieros	(550)	(89.046)	—	(89.596)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	153.926.945	—	153.926.945
	Instituciones de inversión colectiva	—	5.770.066	—	5.770.066
	Contratos a plazo	—	3.960.505	—	3.960.505
	Futuros	39.729	—	—	39.729
	Opciones	—	39.075	—	39.075
	Activos financieros	39.729	163.696.591	—	163.736.320
	Contratos a plazo	—	(2.854.632)	—	(2.854.632)
	Opciones	—	(3.138)	—	(3.138)
	Pasivos financieros	—	(2.857.770)	—	(2.857.770)
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	162.462.925	250.345.625	—	412.808.550
	Instituciones de inversión colectiva	—	15.230.642	—	15.230.642
	Contratos a plazo	—	596.945	—	596.945
	Futuros	495.838	—	—	495.838
	Swaps de tipos de interés	—	2.479.379	—	2.479.379
	Opciones	—	168.163	—	168.163
	Activos financieros	162.958.763	268.820.754	—	431.779.517
	Contratos a plazo	—	(633.155)	—	(633.155)
	Futuros	(153.163)	—	—	(153.163)
	Pasivos financieros	(153.163)	(633.155)	—	(786.318)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon European Credit Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	—	38.240.902	—	38.240.902
	Instituciones de inversión colectiva	—	2.007.896	—	2.007.896
	Contratos a plazo	—	87.379	—	87.379
	Futuros	4.113	—	—	4.113
	Activos financieros	4.113	40.336.177	—	40.340.290
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(112.022)	—	(112.022)
	Contratos a plazo	—	(8.081)	—	(8.081)
	Futuros	(4.300)	—	—	(4.300)
	Pasivos financieros	(4.300)	(120.103)	—	(124.403)
BNY Mellon Global Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	280.750.990	305.225.744	—	585.976.734
	Instituciones de inversión colectiva	16.427.021	—	—	16.427.021
	Contratos a plazo	—	2.166.598	—	2.166.598
	Activos financieros	297.178.011	307.392.342	—	604.570.353
	Contratos a plazo	—	(3.033.181)	—	(3.033.181)
	Futuros	(13.115)	—	—	(13.115)
	Pasivos financieros	(13.115)	(3.033.181)	—	(3.046.296)
BNY Mellon Global Credit Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	250.799.690	508.806.026	1.343.135	760.948.851
	Instituciones de inversión colectiva	—	14.546.122	—	14.546.122
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	10.996.179	—	10.996.179
	Contratos a plazo	—	2.463.873	—	2.463.873
	Futuros	235.371	—	—	235.371
	Opciones	—	1.921.321	—	1.921.321
	Activos financieros	251.035.061	538.733.521	1.343.135	791.111.717
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(6.839.835)	—	(6.839.835)
	Contratos a plazo	—	(2.936.892)	—	(2.936.892)
	Futuros	(552.754)	—	—	(552.754)
	Opciones	—	(613.452)	—	(613.452)
	Pasivos financieros	(552.754)	(10.390.179)	—	(10.942.933)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	104.949.828	349.868.273	—	454.818.101
	Instituciones de inversión colectiva	20.977.824	6.139.869	—	27.117.693
	Contratos a plazo	—	3.068.650	—	3.068.650
	Opciones	54.375	—	—	54.375
	Activos financieros	125.982.027	359.076.792	—	485.058.819
	Contratos a plazo	—	(5.173.432)	—	(5.173.432)
	Futuros	(10.800)	—	—	(10.800)
	Pasivos financieros	(10.800)	(5.173.432)	—	(5.184.232)
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	53.256.127	—	—	53.256.127
	Contratos a plazo	—	28.662	—	28.662
	Activos financieros	53.256.127	28.662	—	53.284.789
	Contratos a plazo	—	(2.162)	—	(2.162)
	Pasivos financieros	—	(2.162)	—	(2.162)
BNY Mellon Global Equity Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	428.519.453	5.010.149	—	433.529.602
	Contratos a plazo	—	398.999	—	398.999
	Activos financieros	428.519.453	5.409.148	—	433.928.601
	Contratos a plazo	—	(386.114)	—	(386.114)
	Pasivos financieros	—	(386.114)	—	(386.114)
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Instituciones de inversión colectiva	—	8.364.982	5.902	8.370.884
	Acciones	712.068.552	36.913.952	—	748.982.504
	Contratos a plazo	—	375.646	—	375.646
	Warrants	—	139.320	—	139.320
	Activos financieros	712.068.552	45.793.900	5.902	757.868.354
	Contratos a plazo	—	(9.834)	—	(9.834)
	Pasivos financieros	—	(9.834)	—	(9.834)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	141.980.015	—	141.980.015
	Contratos a plazo	—	550.506	—	550.506
	Préstamos apalancados	—	6.462.843	—	6.462.843
	Activos financieros	—	148.993.364	—	148.993.364
	Contratos a plazo	—	(122.171)	—	(122.171)
	Pasivos financieros	—	(122.171)	—	(122.171)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	140.333.863	—	—	140.333.863
	Contratos a plazo	—	1.816.466	—	1.816.466
	Activos financieros	140.333.863	1.816.466	—	142.150.329
	Contratos a plazo	—	(72.634)	—	(72.634)
	Pasivos financieros	—	(72.634)	—	(72.634)
BNY Mellon Global Leaders Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	38.548.211	—	—	38.548.211
	Contratos a plazo	—	18.265	—	18.265
	Activos financieros	38.548.211	18.265	—	38.566.476
	Contratos a plazo	—	(933)	—	(933)
	Pasivos financieros	—	(933)	—	(933)
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	641.013	2.980.070	—	3.621.083
	Instituciones de inversión colectiva	—	1.805.285	—	1.805.285
	Acciones	10.870.447	896.735	—	11.767.182
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	3.031.214	—	3.031.214
	Contratos a plazo	—	154.579	—	154.579
	Activos financieros	11.511.460	8.867.883	—	20.379.343
	Contratos a plazo	—	(126.199)	—	(126.199)
	Pasivos financieros	—	(126.199)	—	(126.199)
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	35.095.853	532.138	—	35.627.991
	Contratos a plazo	—	7.872	—	7.872
	Activos financieros	35.095.853	540.010	—	35.635.863
	Contratos a plazo	—	(149)	—	(149)
	Pasivos financieros	—	(149)	—	(149)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	—	442.651.648	—	442.651.648
	Instituciones de inversión colectiva	119.941.755	3.407.634	—	123.349.389
	Acciones	1.581.036.392	33.151.866	—	1.614.188.258
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	184.163.676	—	184.163.676
	Materias primas cotizadas (ETC)	335.623.276	—	—	335.623.276
	Contratos a plazo	—	65.016.516	—	65.016.516
	Futuros	3.967.462	—	—	3.967.462
	Opciones	23.915.389	—	—	23.915.389
	Warrants	—	88.559.036	—	88.559.036
	Activos financieros	2.064.484.274	816.950.376	—	2.881.434.650
	Contratos a plazo	—	(16.084.605)	—	(16.084.605)
	Opciones	(8.313.488)	—	—	(8.313.488)
	Pasivos financieros	(8.313.488)	(16.084.605)	—	(24.398.093)
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
		GBP	GBP	GBP	GBP
	Renta fija	—	9.662.125	—	9.662.125
	Instituciones de inversión colectiva	2.120.819	197.469	—	2.318.288
	Acciones	32.699.642	666.138	—	33.365.780
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	4.178.909	—	4.178.909
	Materias primas cotizadas (ETC)	6.952.484	—	—	6.952.484
	Contratos a plazo	—	1.814.858	—	1.814.858
	Futuros	91.828	—	—	91.828
	Opciones	532.999	—	—	532.999
	Warrants	—	2.057.163	—	2.057.163
	Activos financieros	42.397.772	18.576.662	—	60.974.434
	Contratos a plazo	—	(257.658)	—	(257.658)
	Opciones	(185.509)	—	—	(185.509)
	Pasivos financieros	(185.509)	(257.658)	—	(443.167)
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	47.062.739	—	47.062.739
	Instituciones de inversión colectiva	11.199.041	—	—	11.199.041
	Acciones	160.119.125	3.100.652	—	163.219.777
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	22.807.540	—	22.807.540
	Materias primas cotizadas (ETC)	34.232.554	—	—	34.232.554
	Contratos a plazo	—	660.975	—	660.975
	Futuros	413.365	—	—	413.365
	Opciones	2.524.275	—	—	2.524.275
	Warrants	—	9.224.705	—	9.224.705
	Activos financieros	208.488.360	82.856.611	—	291.344.971
	Contratos a plazo	—	(4.790.803)	—	(4.790.803)
	Opciones	(891.632)	—	—	(891.632)
	Pasivos financieros	(891.632)	(4.790.803)	—	(5.682.435)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	613.547.504	—	613.547.504
	Instituciones de inversión colectiva	—	37.621.950	—	37.621.950
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	55.114	—	55.114
	Contratos a plazo	—	5.863.263	—	5.863.263
	Préstamos apalancados	—	26.411.072	7.824.673	34.235.745
	Activos financieros	—	683.498.903	7.824.673	691.323.576
	Swaps de incumplimiento crediticio	—	(46.988)	—	(46.988)
	Contratos a plazo	—	(11.621.219)	—	(11.621.219)
	Pasivos financieros	—	(11.668.207)	—	(11.668.207)
BNY Mellon Global Unconstrained Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	2.739.921	3.073.872	—	5.813.793
	Instituciones de inversión colectiva	106.277	230.907	—	337.184
	Acciones	18.872.663	629.788	—	19.502.451
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	1.202.567	—	1.202.567
	Materias primas cotizadas (ETC)	1.563.620	—	—	1.563.620
	Contratos a plazo	—	129.353	—	129.353
	Opciones	60.184	—	—	60.184
	Activos financieros	23.342.665	5.266.487	—	28.609.152
	Contratos a plazo	—	(128.731)	—	(128.731)
	Pasivos financieros	—	(128.731)	—	(128.731)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund					
		JPY	JPY	JPY	JPY
	Acciones	15.004.460.100	—	—	15.004.460.100
	Contratos a plazo	—	7.683.437	—	7.683.437
	Activos financieros	15.004.460.100	7.683.437	—	15.012.143.537
	Contratos a plazo	—	(41.410.420)	—	(41.410.420)
	Pasivos financieros	—	(41.410.420)	—	(41.410.420)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	1.535.299.266	—	—	1.535.299.266
	Contratos a plazo	—	2.227	—	2.227
	Activos financieros	1.535.299.266	2.227	—	1.535.301.493
	Contratos a plazo	—	(42.170)	—	(42.170)
	Pasivos financieros	—	(42.170)	—	(42.170)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Mobility Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	467.649.573	—	—	467.649.573
	Contratos a plazo	—	1.244.388	—	1.244.388
	Activos financieros	467.649.573	1.244.388	—	468.893.961
	Contratos a plazo	—	(55.097)	—	(55.097)
	Pasivos financieros	—	(55.097)	—	(55.097)
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	35.997	—	—	35.997
	Acciones	36.533.926	—	—	36.533.926
	Contratos a plazo	—	274	—	274
	Futuros	9.446	—	—	9.446
	Activos financieros	36.579.369	274	—	36.579.643
	Contratos a plazo	—	(3)	—	(3)
	Pasivos financieros	—	(3)	—	(3)
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Acciones	58.239.794	1.932.986	—	60.172.780
	Activos financieros	58.239.794	1.932.986	—	60.172.780
BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	4.830.629	84.765	—	4.915.394
	Contratos a plazo	—	6.080	—	6.080
	Activos financieros	4.830.629	90.845	—	4.921.474
	Contratos a plazo	—	(74)	—	(74)
	Pasivos financieros	—	(74)	—	(74)
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	58.895.572	201.519.595	—	260.415.167
	Contratos a plazo	—	4.971.038	—	4.971.038
	Opciones	28.720	—	—	28.720
	Activos financieros	58.924.292	206.490.633	—	265.414.925
	Contratos a plazo	—	(2.744.706)	—	(2.744.706)
	Futuros	(5.487)	—	—	(5.487)
	Pasivos financieros	(5.487)	(2.744.706)	—	(2.750.193)

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)					
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Renta fija	—	5.207.301	—	5.207.301
	Instituciones de inversión colectiva	—	474.230	—	474.230
	Acciones	19.060.283	—	—	19.060.283
	Instrumentos de inversión en renta variable	—	2.639.505	—	2.639.505
	Materias primas cotizadas (ETC)	3.946.902	—	—	3.946.902
	Contratos a plazo	—	678.689	—	678.689
	Futuros	3.603	—	—	3.603
	Opciones	196.328	—	—	196.328
	Warrants	—	1.031.439	—	1.031.439
	Activos financieros	23.207.116	10.031.164	—	33.238.280
	Contratos a plazo	—	(204.318)	—	(204.318)
	Opciones	(91.148)	—	—	(91.148)
	Pasivos financieros	(91.148)	(204.318)	—	(295.466)
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	37.062.371	51.620.038	1.550.000	90.232.409
	Contratos a plazo	—	1.763.033	—	1.763.033
	Futuros	151.689	—	—	151.689
	Activos financieros	37.214.060	53.383.071	1.550.000	92.147.131
	Contratos a plazo	—	(332.738)	—	(332.738)
	Futuros	(48.837)	—	—	(48.837)
	Pasivos financieros	(48.837)	(332.738)	—	(381.575)
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Instituciones de inversión colectiva	37.326	—	—	37.326
	Acciones	3.667.968	—	—	3.667.968
	Activos financieros	3.705.294	—	—	3.705.294

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

Fondo	Clasificación	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total 31 de diciembre de 2020
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Acciones	219.243.684	—	—	219.243.684
	Contratos a plazo	—	36.670	—	36.670
	Bonos preferentes	—	4.225.889	—	4.225.889
	Activos financieros	219.243.684	4.262.559	—	223.506.243
	Contratos a plazo	—	(10.554)	—	(10.554)
	Pasivos financieros	—	(10.554)	—	(10.554)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund					
		USD	USD	USD	USD
	Renta fija	—	588.446.936	—	588.446.936
	Contratos a plazo	—	2.183.004	—	2.183.004
	Activos financieros	—	590.629.940	—	590.629.940
	Contratos a plazo	—	(77.833)	—	(77.833)
	Pasivos financieros	—	(77.833)	—	(77.833)

La siguiente tabla muestra el movimiento en las inversiones del nivel 3 correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021:

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Detalles	Renta fija EUR	Préstamos apa- lancados EUR	Total EUR
Balance de apertura	596.439	7.122.782	7.719.221
Compras	—	—	—
Ventas	—	(3.337.598)	(3.337.598)
Transferencias al Nivel 3	—	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	(596.439)	—	(596.439)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias	—	(112.390)	(112.390)
Minusvalías materializadas	—	482.844	482.844
Plusvalías latentes	—	—	—
Balance de cierre	—	4.155.638	4.155.638

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund

Detalles	Renta fija EUR	Total EUR
Balance de apertura	—	—
Compras	1.183.953	1.183.953
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias	—	—
Plusvalías materializadas	79.620	79.620
Plusvalías latentes	—	—
Balance de cierre	1.263.573	1.263.573

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

BNY Mellon Asian Income Fund

	Instituciones de inversión colec- tiva USD	Total USD
Detalles		
Balance de apertura	660	660
Compras	—	—
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	(660)	(660)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variacio- nes netas del valor razonable de activos y pasivos financie- ros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Plusvalías latentes	—	—
Balance de cierre	—	—

BNY Mellon Global Credit Fund

	Renta fija USD	Total USD
Detalles		
Balance de apertura	1.343.135	1.343.135
Compras	969.981	969.981
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	(1.343.135)	(1.343.135)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variacio- nes netas del valor razonable de activos y pasivos financie- ros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Minusvalías latentes	(7.203)	(7.203)
Balance de cierre	962.778	962.778

	Instituciones de inversión colec- tiva USD	Total USD
Detalles		
Balance de apertura	5.902	5.902
Compras	—	—
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	(5.902)	(5.902)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variacio- nes netas del valor razonable de activos y pasivos financie- ros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Plusvalías latentes	—	—
Balance de cierre	—	—

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

Detalles	Préstamos apa- lancados USD	Total USD
Balance de apertura	7.824.673	7.824.673
Compras	3.382.940	3.382.940
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variacio- nes netas del valor razonable de activos y pasivos financie- ros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Minusvalías latentes	(357.993)	(357.993)
Balance de cierre	10.849.620	10.849.620

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

Detalles	Acciones EUR	Total EUR
Balance de apertura	—	—
Compras	12.616	12.616
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	69.099	69.099
Transferencias desde el Nivel 3	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variacio- nes netas del valor razonable de activos y pasivos financie- ros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Plusvalías latentes	3.975	3.975
Balance de cierre	85.690	85.690

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Detalles	Renta fija USD	Total USD
Balance de apertura	1.550.000	1.550.000
Compras	1.550.000	1.550.000
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variacio- nes netas del valor razonable de activos y pasivos financie- ros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Plusvalías latentes	3.205	3.205
Balance de cierre	3.103.205	3.103.205

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

La siguiente tabla muestra el movimiento en las inversiones del nivel 3 correspondientes al periodo financiero cerrado a 31 de diciembre de 2020:

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Detalles	Renta fija EUR	Préstamos apa- lancados EUR	Total EUR
Balance de apertura	2.408.332	11.398.966	13.807.298
Compras	568.941	—	568.941
Ventas	(2.420.812)	(3.178.607)	(5.599.419)
Transferencias al Nivel 3	—	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	—	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras va- riaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ga- nancias			
Plusvalías/(minusvalías) materializadas	188.806	(275.377)	(86.571)
Minusvalías latentes	(148.828)	(822.200)	(971.028)
Balance de cierre	596.439	7.122.782	7.719.221

BNY Mellon Asian Income Fund

Detalles	Instituciones de inversión colec- tiva USD	Total USD
Balance de apertura	—	—
Compras	—	—
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras va- riaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ga- nancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Plusvalías latentes	660	660
Balance de cierre	660	660

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Detalles	Renta fija USD	Total USD
Balance de apertura	11.034	11.034
Compras	—	—
Ventas	(2.078)	(2.078)
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras va- riaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ga- nancias		
Minusvalías materializadas	(8.959)	(8.959)
Plusvalías latentes	3	3
Balance de cierre	—	—

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

BNY Mellon Global Credit Fund

Detalles	Renta fija USD	Total USD
Balance de apertura	927.221	927.221
Compras	1.224.691	1.224.691
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	(927.221)	(927.221)
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Plusvalías latentes	118.444	118.444
Balance de cierre	1.343.135	1.343.135

BNY Mellon Global Equity Income Fund

Detalles	Instituciones de inversión colec- tiva USD	Total USD
Balance de apertura	—	—
Compras	—	—
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Plusvalías latentes	5.902	5.902
Balance de cierre	5.902	5.902

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund

Detalles	Préstamos apa- lancados USD	Total USD
Balance de apertura	—	—
Compras	—	—
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	7.851.904	7.851.904
Transferencias desde el Nivel 3	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Minusvalías latentes	(27.231)	(27.231)
Balance de cierre	7.824.673	7.824.673

15. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESETIÓN DE RIESGOS continuación

DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE continuación

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Detalles	Renta fija USD	Total USD
Balance de apertura	—	—
Compras	1.550.000	1.550.000
Ventas	—	—
Transferencias al Nivel 3	—	—
Transferencias desde el Nivel 3	—	—
Plusvalías/(minusvalías) netas reconocidas en otras variaciones netas del valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable mediante pérdidas o ganancias		
Plusvalías materializadas	—	—
Plusvalías latentes	—	—
Balance de cierre	1.550.000	1.550.000

Se considera que las transferencias se realizan al inicio del periodo financiero.

El paso del Nivel 2 al Nivel 3 se refiere a posiciones en renta variable y préstamos apalancados cuyos emisores registraron una reducción de la actividad de negociación y estaban inactivos (es decir, parados) al cierre del periodo financiero. Dichos valores se valoran al coste o al valor razonable utilizando la cuota de un único intermediario y han dado lugar a su reclasificación en el Nivel 3.

Las transferencias desde el Nivel 3 están relacionadas con valores que se valoraron al coste y que posteriormente fueron objeto de una negociación activa y de una fijación de precios normal por parte de los vendedores.

16. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A 30 de junio de 2021 o 31 de diciembre de 2020 no había compromisos ni contingencias.

17. RESPONSABILIDAD SEGREGADA

La Sociedad está acogida a las disposiciones de responsabilidad segregada del Artículo 1405 (1) de la Ley de Sociedades de 2014. De este modo, en virtud de la Ley irlandesa, por lo general la Sociedad no será responsable en su conjunto ante terceros y normalmente no habrá posibilidad de responsabilidad cruzada entre los Fondos.

18. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES

El 6 de enero de 2021, se comunicó a los accionistas que la Exposición global y apalancamiento cambiarían del Enfoque de compromiso al Valor en Riesgo (VaR) absoluto para BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund, BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP), BNY Mellon Global Real Return Fund (USD), BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund y BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR).

BNY Mellon Future Earth Fund, BNY Mellon Future Food Fund y BNY Mellon Future Life Fund se lanzaron el 12 de enero de 2021.

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker se cerró el 15 de enero de 2021.

Responsible Horizons Euro Impact Fund fue autorizado por el Banco Central el 22 de enero de 2021.

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund se cerró el 26 de febrero de 2021.

El 26 de febrero de 2021, el enunciado de la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) se añadió a BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR) y BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund para registrar los Fondos en Francia como fondos ESG.

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund se cerró el 5 de marzo de 2021.

18. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES continuación

El 5 de marzo de 2021, se añadió un enunciado al Folleto para cumplir los requisitos en virtud del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»).

BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund se cerró el 26 de marzo de 2021.

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund se lanzó el 27 de marzo de 2021.

Con efecto a partir del 9 de abril de 2021, todos los Fondos de la Sociedad dejaron de cotizar en la Bolsa de Valores de Irlanda Euronext Dublin (la «Bolsa de Valores de Irlanda»).

El 17 de mayo de 2021, se añadió un enunciado al Folleto para permitir que los fondos siguientes puedan invertir en acciones A chinas cotizadas en la Bolsa de Valores de Shanghái a través del sistema Shanghai-Hong Kong Stock Connect: BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Global Emerging Markets Fund, BNY Mellon Global Equity Fund, BNY Mellon Global Equity Income Fund, BNY Mellon Global Opportunities Fund, BNY Mellon Global Real Return Fund (USD), BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR), BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP), BNY Mellon Global Unconstrained Fund, BNY Mellon Mobility Innovation Fund y BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR).

El 17 de mayo de 2021, se añadió un enunciado al Folleto para permitir a los siguientes fondos invertir en acciones B chinas. BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Mobility Innovation Fund y BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund.

El 17 de mayo de 2021, se añadió un enunciado al Folleto para permitir a los siguientes fondos obtener exposición directamente a India: BNY Mellon Asian Income Fund, BNY Mellon Blockchain Innovation Fund, BNY Mellon Mobility Innovation Fund y BNY Mellon Smart Cures Innovation.

AVISO SOBRE LA COVID-19

El brote global de covid-19 en el primer trimestre de 2020 ha tenido un impacto muy negativo en los mercados financieros globales. La volatilidad de los mercados ha aumentado considerablemente y podría prolongarse durante cierto tiempo. El alcance del impacto en la rentabilidad financiera de las inversiones de los Subfondos y los Subfondos dependerá de los acontecimientos futuros, incluyendo (i) la duración y la propagación del brote; (ii) las medidas de los gobiernos u otras limitaciones o prohibiciones adoptadas por las autoridades regulatorias o mercados y centros de operaciones; (iii) los efectos en los mercados financieros globales; y (iv) los efectos en la economía en general.

Aparte de los indicados más arriba, no hubo otros acontecimientos significativos que afectasen a la Sociedad desde el cierre del periodo financiero.

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES

El 29 de julio de 2021, se comunicó a los inversores de los subfondos gestionados por Mellon Investments Corporation («Mellon») el cambio de gestora de inversiones, con efecto desde el 1 de septiembre de 2021. La gestora de Inversiones de los subfondos gestionados por Mellon será:

Nombre del Subfondo	Nueva Gestora de Inversiones
BNY Mellon Efficient EM Debt Local Currency Beta Fund [^] BNY Mellon Efficient Euro High Yield Beta Fund [^] BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund BNY Mellon Targeted Return Bond Fund BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	Insight North America LLC
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund BNY Mellon Euroland Bond Fund	Insight Investment Management (Global) Limited

19. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES continuación

Nombre del Subfondo	Nueva Gestora de Inversiones
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund BNY Mellon Mobility Innovation Fund BNY Mellon Small Cap Euroland Fund BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	Newton Investment Management North America LLC

^ Este Fondo está autorizado por el Banco Central, pero aún no se ha lanzado.

Salvo lo mencionado anteriormente, no se produjeron eventos significativos que afectasen a la Sociedad desde el cierre del periodo financiero.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración el 17 de agosto de 2021.

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

MOVIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DE LAS CARTERAS

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0,250% 15-Mar-2028	49.510.000	49.097.287	Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	22.092.232	21.600.000
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	39.031.384	41.198.955	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 03-Mar-2021	21.197.000	21.197.000
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 25-Ago-2021	19.200.000	19.247.883	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 05-May-2021	21.161.000	21.163.380
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 09-Jun-2021	19.145.000	19.180.151	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 14-Abr-2021	21.150.000	21.150.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 26-Ago-2021	21.000.000	17.608.641	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 20-Ene-2021	21.145.000	21.145.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 26-Nov-2021	21.000.000	17.593.112	German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 09-Jun-2021	19.145.000	19.150.666
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 23-Sep-2021	21.000.000	17.565.639	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 17-Jun-2021	21.000.000	17.596.772
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 15-Jul-2021	21.000.000	17.450.188	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 18-Mar-2021	21.000.000	17.587.196
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 07-Oct-2021	21.000.000	17.435.586	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 15-Abr-2021	21.000.000	17.554.110
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 06-May-2021	21.000.000	17.393.116	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 06-May-2021	21.000.000	17.439.671
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 18-Mar-2021	21.000.000	17.335.731	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 18-Feb-2021	20.500.000	16.980.027
United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 15-Abr-2021	21.000.000	17.334.435	Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20-Sep-2040	2.190.000.000	16.563.480
Japan Government Twenty Year Bond 0,400% 20-Sep-2040	2.190.000.000	17.279.389	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 14-Ene-2021	20.000.000	16.455.480
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 17-Jun-2021	21.000.000	17.261.857	Australia Government Bond 1,750% 21-Jun-2051	27.900.000	14.829.653
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 05-May-2021	17.000.000	17.020.813	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0,250% 15-Mar-2028	14.410.000	14.207.453
Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	14.885.950	14.537.537	Japan Government Thirty Year Bond 0,600% 20-Jun-2050	1.533.000.000	11.716.896
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1,450% 01-Mar-2036	12.320.000	12.869.152	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2,800% 01-Mar-2067	8.400.000	10.461.180
China Government Bond 3,270% 19-Nov-2030	81.600.000	10.402.435	China Government Bond 3,270% 19-Nov-2030	75.000.000	9.637.528
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Sep-2021	8.295.000	8.316.032	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0,950% 15-Sep-2027	7.440.000	7.786.406
German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 28-Jul-2021	5.500.000	5.517.407	Citibank NA 'BKNT' FRN 0,782% 20-May-2022	6.835.000	5.604.522
			German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 03-Feb-2021	5.500.000	5.500.000
			China Government Bond 3,810% 14-Sep-2050	38.480.000	5.036.828
			German Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 28-Jul-2021	5.000.000	5.002.981

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste GBP	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto GBP
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Ene-2021	15.000.000	14.999.914	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Ene-2021	15.000.000	15.000.000
United Kingdom Gilt 8,000% 07-Jun-2021	9.000.000	9.066.960	Insight Liquidity Funds Plc - ILF GBP Liquidity Fund	11.540.000	11.540.000
Calyon London 0,020% 04-Feb-2021	8.000.000	8.000.000	Bank of Nova Scotia/The 0,459% 11-Jun-2021	9.000.000	9.002.800
Cooperatieve Rabobank UA 0,010% 04-Feb-2021	8.000.000	8.000.000	OP Corporate Bank plc 0,406% 30-May-2021	9.000.000	9.002.000
Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0,020% 01-Feb-2021	8.000.000	8.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0,000% 09-Mar-2021	9.000.000	9.000.000
Mizuho Bank Ltd 0,050% 04-Feb-2021	8.000.000	8.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0,030% 17-Feb-2021	9.000.000	9.000.000
Rabobank International London 0,050% 12-Mar-2021	8.000.000	8.000.000	United Kingdom Gilt 8,000% 07-Jun-2021	9.000.000	9.000.000
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0,000% 04-Feb-2021	8.000.000	7.999.947	Swedbank AB (Zero Coupon) 0,000% 10-May-2021	9.000.000	8.999.749
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0,000% 12-Mar-2021	8.000.000	7.999.939	Banco Santander SA (Zero Coupon) 0,000% 22-Feb-2021	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0,000% 05-Mar-2021	8.000.000	7.999.860	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0,000% 04-Feb-2021	8.000.000	8.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 04-May-2021	8.000.000	7.999.844	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0,000% 05-Mar-2021	8.000.000	8.000.000
Euroclear Bank SA/NV (Zero Coupon) 0,000% 12-Jul-2021 CD	8.000.000	7.998.378	Barclays Bank Plc (Zero Coupon) 0,000% 12-Mar-2021	8.000.000	8.000.000
Nordea Bank Abp (Zero Coupon) 0,000% 29-Ene-2021	6.500.000	6.499.988	Calyon London 0,020% 04-Feb-2021	8.000.000	8.000.000
Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0,000% 04-Feb-2021	6.000.000	5.999.980	Cooperatieve Rabobank UA 0,010% 04-Feb-2021	8.000.000	8.000.000
Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0,000% 01-Feb-2021	6.000.000	5.999.934	Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0,020% 01-Feb-2021	8.000.000	8.000.000
FMS Wertmanagement 0,875% 14-May-2021	5.200.000	5.211.544	Euroclear Bank SA/NV (Zero Coupon) 0,000% 08-Ene-2021	8.000.000	8.000.000
Credit Agricole 0,020% 15-Feb-2021	5.000.000	5.000.000	Handelsbanken 0,090% 18-Ene-2021	8.000.000	8.000.000
Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0,020% 02-Mar-2021	5.000.000	5.000.000	Mizuho Bank Ltd 0,050% 04-Feb-2021	8.000.000	8.000.000
IT Agricole Corporate & Investment Bank 0,020% 12-Mar-2021	5.000.000	5.000.000	Rabobank International London 0,050% 12-Mar-2021	8.000.000	8.000.000
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0,000% 26-Mar-2021	5.000.000	4.999.904	United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 04-May-2021	8.000.000	8.000.000
Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0,000% 26-May-2021	5.000.000	4.999.819	Bank of America Merrill Lynch (Zero Coupon) 0,000% 30-Abr-2021	8.000.000	7.999.934
ABN AMRO Bank NV (Zero Coupon) 0,000% 06-Abr-2021	5.000.000	4.999.753	Societe Nationale SNCF SA (Zero Coupon) 0,000% 14-May-2021	8.000.000	7.999.901
PACCAR Financial Plc (Zero Coupon) 0,000% 18-May-2021	5.000.000	4.999.390	Zuercher Kantonalbank (Zero Coupon) 0,000% 22-Jun-2021	8.000.000	7.999.773
PACCAR Financial Plc (Zero Coupon) 0,000% 18-Ago-2021 CP	5.000.000	4.999.118	Nordea Bank Abp (Zero Coupon) 0,000% 29-Ene-2021	6.500.000	6.500.000
ABN AMRO Bank NV (Zero Coupon) 0,000% 01-Sep-2021 CD	5.000.000	4.999.058	Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0,000% 01-Feb-2021	6.000.000	6.000.000
Banque Federative du Credit Mutuel (Zero Coupon) 0,000% 13-Sep-2021 CP	5.000.000	4.998.970	Bred Banque Populaire SA (Zero Coupon) 0,000% 04-Feb-2021	6.000.000	6.000.000
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0,000% 04-Ago-2021 CP	5.000.000	4.998.887	BNP Paribas 0,020% 08-Feb-2021	5.500.000	5.500.000
Societe Nationale SNCF SA (Zero Coupon) 0,000% 14-Sep-2021 CP	5.000.000	4.998.821	FMS Wertmanagement 0,875% 14-May-2021	5.200.000	5.200.000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (Zero Coupon) 0,000% 27-Ago-2021 CD	5.000.000	4.998.816	ABN AMRO Bank NV (Zero Coupon) 0,000% 05-Ene-2021	5.000.000	5.000.000
Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0,000% 01-Sep-2021 CD	5.000.000	4.998.792	ABN AMRO Bank NV (Zero Coupon) 0,000% 06-Abr-2021	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas SA (Zero Coupon) 0,000% 07-Sep-2021 CD	5.000.000	4.998.491	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale (Zero Coupon) 0,000% 26-Mar-2021	5.000.000	5.000.000
Banco Santander SA (Zero Coupon) 0,000% 06-Jul-2021 CP	5.000.000	4.998.380	Credit Agricole 0,020% 15-Feb-2021	5.000.000	5.000.000
Bank of America Corp (Zero Coupon) 0,000% 29-Oct-2021 CD	5.000.000	4.997.508	Credit Agricole Corporate & Investment Bank 0,020% 02-Mar-2021	5.000.000	5.000.000
SWEDBANK AB (Zero Coupon) 0,000% 10-Nov-2021 CP	5.000.000	4.997.481	Credit Agricole Corporate & Investment Bank (Zero Coupon) 0,000% 14-Abr-2021	5.000.000	5.000.000
Skandinaviska Enskilda Banken AB (Zero Coupon) 0,000% 22-Mar-2022 CP	5.000.000	4.996.263	IT Agricole Corporate & Investment Bank 0,020% 12-Mar-2021	5.000.000	5.000.000
SNCF Réseau 'EMTN' 5,500% 01-Dic-2021	4.000.000	4.103.080	Mizuho Bank Ltd (Zero Coupon) 0,000% 26-May-2021	5.000.000	5.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 10-May-2021	4.000.000	4.000.000	MUFG Bank Ltd (Zero Coupon) 0,000% 01-Abr-2021	5.000.000	5.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Mar-2021	4.000.000	3.999.944	PACCAR Financial Plc (Zero Coupon) 0,000% 18-May-2021	5.000.000	5.000.000
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 01-Nov-2021	4.000.000	3.998.898	United Kingdom Gilt 1,500% 22-Ene-2021	5.000.000	5.000.000
Jyske Bank A/S (Zero Coupon) 0,000% 21-Jul-2021 CP	3.000.000	2.999.599	Credit Suisse 0,130% 12-Nov-2021 CD	4.000.000	4.000.365
			United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Mar-2021	4.000.000	4.000.000
			United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 10-May-2021	4.000.000	4.000.000
			Dexia Credit Local (Zero Coupon) 0,000% 23-Abr-2021	4.000.000	3.999.885
			National Bank of Abu Dhabi 0,050% 15-Jun-2021	4.000.000	3.999.883

BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,250% 04-Jul-2021	16.000.000	16.136.220	French Republic Government Bond OAT 3,750% 25-Abr-2021	11.450.000	11.450.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 07-Jul-2021	13.000.000	13.006.431	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0,000% 12-Mar-2021	7.000.000	7.000.080
French Republic Government Bond OAT 3,750% 25-Abr-2021	9.000.000	9.058.190	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 23-Jun-2021	7.000.000	7.000.000
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-Oct-2021	8.800.000	8.988.152	French Republic Government Bond OAT (Zero Coupon) 0,000% 25-May-2021	6.700.000	6.700.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 23-Jun-2021	7.000.000	7.010.027	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 09-Jun-2021	6.600.000	6.600.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 09-Jun-2021	6.600.000	6.609.903	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 16-Jun-2021	6.600.000	6.600.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 16-Jun-2021	6.600.000	6.600.783	Airbus SE (Zero Coupon) 0,000% 14-Jun-2021	5.000.000	5.000.000
Insight Liquidity Funds Plc - ILF EUR Cash Fund	6.650.422	6.500.000	Dutch Treasury Certificate (Zero Coupon) 0,000% 29-Abr-2021	4.500.000	4.501.521
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 15-Sep-2021	6.000.000	6.009.753	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 27-May-2021	3.500.000	3.500.069
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 17-Nov-2021	5.000.000	5.013.731	Schneider Electric SE (Zero Coupon) 0,000% 15-Jun-2026	13.000	2.509.950
French Republic Government Bond OAT (Zero Coupon) 0,000% 25-May-2021	5.000.000	5.010.000	Bundesobligation (Zero Coupon) 0,000% 09-Abr-2021	2.500.000	2.500.000
Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0,000% 12-Mar-2021	5.000.000	5.003.800	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 20-Feb-2021	2.000.000	2.000.000
Airbus SE (Zero Coupon) 0,000% 14-Jun-2021	5.000.000	5.000.000	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 10-Feb-2021	2.000.000	2.000.000
Dutch Treasury Certificate (Zero Coupon) 0,000% 29-Abr-2021	4.500.000	4.507.155	French Republic Government Bond OAT (Zero Coupon) 0,000% 25-Feb-2021	2.000.000	2.000.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 04-Ago-2021	4.500.000	4.503.357	GN Store Nord AS (Zero Coupon) 0,000% 21-May-2024	1.500.000	1.758.250
Netherlands Government Bond '144A' 3,250% 15-Jul-2021	4.400.000	4.442.420	Safran SA (Zero Coupon) 0,000% 21-Jun-2023	11.040	1.710.648
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 28-Jul-2021	4.000.000	4.009.991	France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 17-Feb-2021	1.500.000	1.500.000
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 25-Ago-2021	3.500.000	3.509.157	Nexi SpA (Zero Coupon) 0,000% 24-Feb-2028	1.400.000	1.333.500
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 27-May-2021	3.500.000	3.505.447	Just Eat Takeaway.com NV (Zero Coupon) 0,000% 09-Ago-2025	1.300.000	1.319.500
France Treasury Bill BTF (Zero Coupon) 0,000% 14-Jul-2021	3.200.000	3.204.813	United States Treasury Bill- (Zero Coupon) 0,000% 06-Abr-2021	1.500.000	1.263.371
Oliver Capital Sarl (Zero Coupon) 0,000% 29-Dic-2023	2.500.000	2.676.900			
Sagerpar SA (Zero Coupon) 0,000% 01-Abr-2026	2.500.000	2.523.050			
Bundesobligation (Zero Coupon) 0,000% 09-Abr-2021	2.500.000	2.502.550			
Kering SA (Zero Coupon) 0,000% 30-Sep-2022	2.000.000	2.231.000			
LEG Immobilien SE 0,400% 30-Jun-2028	2.000.000	2.059.700			

BNY Mellon Asian Equity Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Tata Consultancy Services Ltd	56.592	2.371.566	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	183.990	2.626.778
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	81.000	1.766.788	Fiat Glass Group Co Ltd 'H'	664.000	2.373.343
By-health Co Ltd	307.043	1.668.357	Samsung SDI Co Ltd	3.028	1.738.917
Tencent Holdings Ltd	19.769	1.661.957	Bilibili Inc ADR	13.326	1.608.203
Hindustan Unilever Ltd	50.882	1.658.322	Housing Development Finance Corp Ltd	43.695	1.541.654
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	96.400	1.649.678	Titan Co Ltd	71.235	1.423.434
Yum China Holdings Inc	24.640	1.521.255	Jubilant Foodworks Ltd	33.355	1.285.233
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	112.500	1.405.017	Meituan '144A'	28.156	1.248.771
Tencent Music Entertainment Group ADR	66.320	1.359.269	Tencent Music Entertainment Group ADR	56.771	1.220.878
Samsung Electronics Co Ltd	16.129	1.297.768	AIA Group Ltd	93.800	1.193.942
Godrej Consumer Products Ltd	120.839	1.277.513	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	49.000	1.067.105
NARI Technology Co Ltd 'A'	252.300	1.131.374	Tencent Holdings Ltd	12.697	1.041.797
LG Chem Ltd	1.441	1.099.557	Orocobre Ltd	200.160	939.607
Maruti Suzuki India Ltd	9.619	1.006.340	Vale Indonesia Tbk PT	2.743.962	929.558
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	9.197	978.774	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	75.000	825.200
AIA Group Ltd	74.600	976.673	PVR Ltd	52.245	814.498
Housing Development Finance Corp Ltd	26.627	960.885	Xinyi Solar Holdings Ltd	324.000	778.532
Samsung SDI Co Ltd	1.334	876.110	IDP Education Ltd	41.358	773.098
Meituan '144A'	19.510	867.687	Asian Paints Ltd	19.958	712.667
Vitasoy International Holdings Ltd	187.627	767.490	Info Edge India Ltd	9.698	625.941
Alibaba Group Holding Ltd ADR	3.014	748.635	Alibaba Group Holding Ltd	22.100	610.778
Info Edge India Ltd	10.558	727.383	Maruti Suzuki India Ltd	6.003	571.597
Fiat Glass Group Co Ltd 'H'	189.000	720.930	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	298.000	520.828
Autohome Inc ADR	5.695	591.074	Ilijin Materials Co Ltd	7.272	476.768
Asian Paints Ltd	16.239	574.499	CSL Ltd	2.041	443.427
HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	12.338	547.787	Tata Consultancy Services Ltd	10.107	428.397
Titan Co Ltd	23.672	494.488	Elite Material Co Ltd	60.000	415.141
HDFC Bank Ltd	24.109	491.020	Godrej Consumer Products Ltd	33.162	349.033
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	303.000	451.203	HDFC Bank Ltd	16.395	337.945
Orocobre Ltd	104.692	415.540	Autohome Inc ADR	3.505	329.615
CSL Ltd	1.831	382.978	ASML Holding NV	523	327.433
Elite Material Co Ltd	65.000	375.823			

BNY Mellon Asian Income Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Infosys Ltd ADR	71.116	1.270.834	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	148.000	3.194.689
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	43.000	917.420	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	45.965	3.078.470
Samsung Electronics Co Ltd - Preference	13.073	885.654	United Overseas Bank Ltd	95.700	1.895.777
AIA Group Ltd	49.400	618.245	DBS Group Holdings Ltd	82.100	1.796.618
BHP Group Plc	20.458	590.751	Link REIT (Units) (REIT)	146.000	1.389.307
DBS Group Holdings Ltd	25.800	550.842	Singapore Technologies Engineering Ltd	436.600	1.289.908
United Overseas Bank Ltd	28.100	540.607	BHP Group Plc	40.125	1.226.193
Link REIT (Units) (REIT)	50.000	465.391	Insurance Australia Group Ltd	328.955	1.216.914
Insurance Australia Group Ltd	106.358	393.741	CLP Holdings Ltd	107.500	1.059.397
Singapore Technologies Engineering Ltd	132.600	393.319	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	94.000	1.040.310
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	32.500	387.370	Venture Corp Ltd	67.000	1.021.959
CLP Holdings Ltd	37.000	360.245	Delta Electronics Inc	95.000	1.007.040
Venture Corp Ltd	23.000	350.356	Dexus (REIT)	127.600	995.680
MediaTek Inc	10.000	337.524	Macquarie Korea Infrastructure Fund	92.709	930.637
Delta Electronics Inc	32.000	332.947	Infosys Ltd ADR	45.756	828.439
Dexus (REIT)	42.528	325.232	ITC Ltd GDR	292.568	782.826
Bank Central Asia Tbk PT	141.800	302.183	Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	198.000	781.650
ITC Ltd GDR	100.388	279.450	Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	241.200	762.874
Bangkok Bank PCL (Foreign Market)	68.100	268.756	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	11.786	733.854
Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	79.300	243.180	Sands China Ltd	143.600	687.126
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	4.046	240.369	Elite Material Co Ltd	94.000	607.542
Sands China Ltd	50.000	233.409	Star Entertainment Grp Ltd/The	194.614	579.122
Star Entertainment Grp Ltd/The	66.778	191.341	Mercury NZ Ltd	119.478	540.425
Elite Material Co Ltd	32.000	191.073	Singapore Telecommunications Ltd	296.200	525.767
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	618.700	183.440	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.802.400	521.069
Meridian Energy Ltd	37.659	164.805	Spark New Zealand Ltd	154.150	490.543
Spark New Zealand Ltd	50.741	161.208	SK Telecom Co Ltd	1.728	478.799
Kasikornbank PCL (Foreign Market)	36.300	157.327	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	105.600	459.873
SK Telecom Co Ltd	593	154.714	Meridian Energy Ltd	114.403	454.868
Scentre Group (REIT)	63.807	140.137	SKYCITY Entertainment Group Ltd	166.210	409.438
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	584.520	135.502	Transurban Group	37.416	409.407
Transurban Group	12.838	134.185	Scentre Group (REIT)	185.952	395.467
SKYCITY Entertainment Group Ltd	54.712	133.889	Mapletree North Asia Commercial Trust (Units) (REIT)	482.500	392.137
Mapletree North Asia Commercial Trust (Units) (REIT)	165.900	132.588	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1.703.556	381.232
			Suncorp Group Ltd	47.713	359.661

BNY Mellon Blockchain Innovation Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Coinbase Global Inc	5.648	1.681.968	Grayscale Bitcoin Trust BTC	28.427	1.281.950
Grayscale Ethereum Trust	48.881	1.430.647	Tencent Holdings Ltd	7.000	680.533
Kakao Corp	6.459	1.355.276	Alphabet Inc	321	604.191
Okta Inc	5.374	1.327.016	Change Healthcare Inc	20.591	490.148
Figure Acquisition Corp I	118.841	1.302.505	Walmart Inc	2.756	398.103
Enphase Energy Inc	6.006	1.023.224	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.518	388.994
ASX Ltd	17.753	984.660	Lemonade Inc	2.147	387.396
Grayscale Bitcoin Trust BTC	27.527	971.984	Microsoft Corp	1.599	386.674
Signature Bank/New York NY	4.219	885.175	Nestle SA	3.371	378.819
Lemonade Inc	8.657	869.243	Splunk Inc	2.996	347.480
Voyager Digital Ltd	52.263	863.123	Silvergate Capital Corp - Class A	2.119	334.261
VPC Impact Acquisition Holdings	46.508	712.719	Starbucks Corp	2.691	298.813
XPO Logistics Inc	4.863	622.642	Bank of America Corp	7.833	266.659
Fintech Acquisition Corp V	48.596	564.445	Humana Inc	694	262.582
Silvergate Capital Corp - Class A	5.548	560.983	Merck & Co Inc	3.020	233.140
Square Inc	1.984	455.432	Tesla Inc	303	175.026
AP Moller - Maersk A/S - Class B	173	442.228	Triterras Inc	21.491	148.173
OneConnect Financial Technology Co Ltd ADR	26.499	432.750	JPMorgan Chase & Co	986	127.941
Funko Inc - Class A	18.404	421.929	La anterior constituye la información detallada completa de las ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.		
EPAM Systems Inc	1.074	419.872			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	564	419.686			
Splunk Inc	2.329	354.505			
WisdomTree Investments Inc	49.894	334.075			
salesforce.com Inc	1.486	333.195			
Metropolitan Bank Holding Corp	6.297	321.054			
NVIDIA Corp	524	311.547			
PayPal Holdings Inc	1.238	309.920			
Singapore Exchange Ltd	39.600	302.428			
Visa Inc - Class A	1.209	272.365			
Bank of America Corp	7.833	268.256			
Quest Diagnostics Inc	1.992	260.265			
Daimler AG	2.823	252.100			

BNY Mellon Brazil Equity Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Sul America SA (Units)	114.286	828.433	Vale SA	115.901	2.283.498
Cia Brasileira de Distribuicao	148.818	769.873	Gerdau SA ADR	403.000	2.210.743
Itau Unibanco Holding SA ADR	118.200	721.407	Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	437.756	1.310.545
Petroleo Brasileiro SA ADR	67.600	646.396	Cia Paranaense de Energia ADR	217.600	1.147.709
Vale SA ADR - Class B	28.800	644.921	B2W Cia Digital	69.000	964.683
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	184.258	618.620	Cia Paranaense de Energia ADR	537.300	876.271
Rede D'Or Sao Luiz SA '144A'	43.546	567.317	Itau Unibanco Holding SA ADR	161.300	806.129
Bradespar SA - Preference	44.300	548.593	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	75.900	774.258
Banco Bradesco SA ADR	97.900	522.446	Banco Bradesco SA ADR	169.300	759.864
Atacadao SA	124.136	470.679	Petroleo Brasileiro SA ADR	80.850	755.079
Banco do Brasil SA	64.900	451.156	Marfrig Global Foods SA	216.400	683.966
Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	145.647	431.732	Banco do Brasil SA	113.500	656.561
Marfrig Global Foods SA	123.800	420.280	Grupo Mateus SA	455.319	647.472
Santos Brasil Participacoes SA	237.000	373.781	Santos Brasil Participacoes SA	415.000	528.294
Sendas Distribuidora SA ADR	21.000	360.037	Petroleo Brasileiro SA ADR	55.050	516.013
B2W Cia Digital	26.300	359.952	Cia Brasileira de Distribuicao	38.400	491.784
C&A Modas Ltda	171.300	355.573	Lojas Americanas SA	126.800	460.901
Gerdau SA ADR	53.300	327.377	Sendas Distribuidora SA ADR	30.300	454.879
Lojas Americanas SA	77.239	307.190	Petrobras Distribuidora SA	104.500	437.337
Petrobras Distribuidora SA	60.000	304.459	EDP - Energias do Brasil SA	122.200	428.285
Light SA	79.129	291.584	BR Malls Participacoes SA	228.000	413.538
Cia Brasileira de Distribuicao ADR	35.800	290.260	Bradespar SA - Preference	31.200	388.451
BR Malls Participacoes SA	130.200	273.697	Atacadao SA	96.300	365.234
EDP - Energias do Brasil SA	69.800	258.342	Embraer SA ADR	36.575	358.544
TIM SA/Brazil	98.191	254.059	Telefonica Brasil SA ADR	42.100	352.104
Petroleo Brasileiro SA ADR	21.000	247.031	Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	62.100	312.914
Embraer SA ADR	14.025	216.768	Sul America SA (Units)	46.900	307.541
Telefonica Brasil SA ADR	24.100	213.614	TIM SA/Brazil	126.100	302.899
Cia Energetica de Sao Paulo - Preference	35.500	179.826	Cia Brasileira de Distribuicao ADR	38.300	270.719
YDUQS Participacoes SA	21.900	148.180	YDUQS Participacoes SA	38.500	219.212
Cia Paranaense de Energia ADR	10.600	147.675			

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Todas las ventas y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 15-Jul-2021	1.527.000	1.526.345	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 25-Feb-2021	1.721.000	1.720.923
United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 12-Ago-2021	955.000	954.785	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 01-Abr-2021	1.653.000	1.652.885
United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 25-Feb-2021	425.000	424.967	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 17-Jun-2021	1.568.000	1.567.667
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 01-Abr-2021	300.000	299.994	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 15-Jul-2021	1.527.000	1.526.626
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 20-May-2021	212.000	211.943	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 20-May-2021	1.478.000	1.477.781
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 17-Jun-2021	212.000	211.929	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 04-Mar-2021	1.418.000	1.417.937
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 24-Jun-2021	95.000	94.991	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Abr-2021	1.413.000	1.412.819
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 14-Ene-2021	1.273.000	1.273.000
			SPDR Bloomberg Barclays Short Term High Yield Bond ETF - ETF	46.244	1.254.409
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 22-Abr-2021	1.142.000	1.141.888
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 11-Feb-2021	1.127.000	1.126.979
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 12-Ago-2021	955.000	954.821
			iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF - ETF	68.438	356.593
			United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 24-Jun-2021	95.000	94.992

La anterior constituye la información detallada completa de las compras, las ventas y los vencimientos del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 26-Ago-2021	9.000.000	8.997.616	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 4-Mar-2021	9.000.000	9.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 23-Sep-2021	6.000.000	5.999.213	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 25-Feb-2021	6.035.000	6.035.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 02-Dic-2021	5.000.000	4.999.347	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 1-Abr-2021	6.000.000	6.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 07-Oct-2021	3.000.000	2.999.738	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 17-Jun-2021	5.000.000	5.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 04-Nov-2021	3.000.000	2.999.727	Apple Inc	30.994	3.951.321
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 12-Ago-2021	3.000.000	2.999.173	Microsoft Corp	13.365	3.152.045
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Jul-2021	3.000.000	2.999.096	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 11-Feb-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 15-Jul-2021	3.000.000	2.998.681	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 14-Ene-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 24-Jun-2021	1.559.000	1.558.858	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 2-Abr-2021	3.000.000	3.000.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 19-May-2022	1.480.000	1.479.152	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 29-Abr-2021	3.000.000	3.000.000
NXP Semiconductors NV	3.734	754.402	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 20-May-2021	3.000.000	3.000.000
Apple Inc	2.908	393.721	Amazon.com Inc	729	2.330.862
Microsoft Corp	1.497	365.465	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 24-Jun-2021	1.559.000	1.559.000
Enphase Energy Inc	1.792	364.355	Facebook Inc - Class A	4.197	1.180.571
Amazon.com Inc	110	364.015	Alphabet Inc	563	1.179.417
Generac Holdings Inc	847	258.865	Alphabet Inc - Class A	524	1.077.131
Trimble Inc	3.554	254.547	Berkshire Hathaway Inc - Class B	3.979	1.001.909
Caesars Entertainment Inc	2.807	250.710	Tesla Inc	1.307	956.128
International Flavors & Fragrances Inc	1.960	245.539	JPMorgan Chase & Co	5.457	807.887
Penn National Gaming Inc	2.003	235.092	Johnson & Johnson	4.639	750.995

BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3,375% 15-Jun-2026	1.115.000	1.115.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Abr-2028	838.000	837.069
LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Abr-2028	1.070.000	1.070.000	Patrick Industries Inc '144A' 4,750% 01-May-2029	600.000	599.846
Cinemark USA Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	950.000	950.000	Cinemark USA Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	570.000	574.288
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7,125% 01-Jun-2028	790.000	790.000	DISH DBS Corp '144A' 5,125% 01-Jun-2029	500.000	496.100
DISH DBS Corp '144A' 5,125% 01-Jun-2029	735.000	735.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7,125% 01-Jun-2028	445.000	457.327
Altice France SA/France '144A' 5,125% 15-Jul-2029	700.000	700.000	Yum! Brands Inc 4,625% 31-Ene-2032	300.000	309.783
Patrick Industries Inc '144A' 4,750% 01-May-2029	700.000	700.000	Murphy Oil Corp 6,375% 15-Jul-2028	320.000	324.070
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5,000% 01-Jun-2029	595.000	595.000	Altice France SA/France '144A' 5,125% 15-Jul-2029	300.000	299.544
Sirius XM Radio Inc '144A' 4,000% 15-Jul-2028	570.000	570.000	Elis SA 'EMTN' 1,750% 11-Abr-2024	200.000	245.070
Yum! Brands Inc 4,625% 31-Ene-2032	470.000	470.000	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 04-Jun-2042	185.000	219.688
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 5,250% 15-May-2027	440.000	448.800	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 6,500% 20-Sep-2026	200.000	212.560
Murphy Oil Corp 6,375% 15-Jul-2028	400.000	400.000	Sunac China Holdings Ltd 7,950% 11-Oct-2023	200.000	211.602
LGI Homes Inc '144A' 4,000% 15-Jul-2029	380.000	380.000	Altice France SA/France '144A' 7,375% 01-May-2026	200.000	208.338
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,500% 01-May-2032	359.000	367.847	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 5,250% 15-May-2027	200.000	205.652
JBS Finance Luxembourg Sarl '144A' 3,625% 15-Ene-2032	360.000	356.087	Sirius XM Radio Inc '144A' 4,000% 15-Jul-2028	200.000	204.072
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5,375% 01-Abr-2026	355.000	355.000	Shimao Group Holdings Ltd 4,750% 03-Jul-2022	200.000	203.716
Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Abr-2029	340.000	340.000	Shui On Development Holding Ltd FRN (Perpetual) 6,400% 20-Dic-2169	200.000	203.208
Banco BPM SpA 'EMTN' 1,625% 18-Feb-2025	250.000	301.263	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 3,729% 14-Ene-2032	200.000	200.902
Vistra Operations Co LLC '144A' 4,375% 01-May-2029	290.000	290.000	Kaisa Group Holdings Ltd 9,375% 30-Jun-2024	200.000	198.800
Gartner Inc '144A' 3,625% 15-Jun-2029	285.000	285.000	Terex Corp '144A' 5,000% 15-May-2029	180.000	187.691

BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Broadcom Inc '144A' 2,600% 15-Feb-2033	400.000	399.088	Broadcom Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2051	395.000	403.647
Broadcom Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2051	400.000	398.272	Broadcom Inc '144A' 2,600% 15-Feb-2033	390.000	387.925
Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' 1,650% 10-Ene-2031	300.000	299.751	Toyota Motor Credit Corp 'GMTN' 1,650% 10-Ene-2031	300.000	297.353
Bank of Montreal 'MTN' FRN 0,949% 22-Ene-2027	200.000	200.000	Enel SpA 'EMTN' 5,750% 22-Jun-2037	100.000	203.721
General Motors Financial Co Inc 2,350% 08-Ene-2031	200.000	200.000	Bank of Montreal 'MTN' FRN 0,949% 22-Ene-2027	195.000	194.749
Air Lease Corp 'MTN' 0,700% 15-Feb-2024	200.000	198.672	Air Lease Corp 'MTN' 0,700% 15-Feb-2024	195.000	193.528
JPMorgan Chase & Co FRN 1,953% 04-Feb-2032	150.000	150.000	General Motors Financial Co Inc 2,350% 08-Ene-2031	190.000	187.310
Ryanair DAC 'EMTN' 2,875% 15-Sep-2025	100.000	130.987	Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 6,750% 03-Dic-2026	100.000	176.337
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1,375% 04-Dic-2031	100.000	122.998	Philip Morris International Inc 3,125% 03-Jun-2033	100.000	151.364
Wintershall Dea Finance BV 0,840% 25-Sep-2025	100.000	122.497	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd '144A' 7,450% 24-Nov-2033	95.000	148.148
London & Quadrant Housing Trust 5,500% 27-Ene-2040	50.000	105.450	JPMorgan Chase & Co FRN 1,953% 04-Feb-2032	150.000	146.783
Enel SpA 'EMTN' 5,750% 22-Jun-2037	50.000	101.779	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 3,250% 26-May-2049	100.000	143.291
Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1,500% 01-Abr-2030	75.000	100.456	AbbVie Inc 2,125% 17-Nov-2028	100.000	137.084
Citrix Systems Inc 1,250% 01-Mar-2026	100.000	99.786	McDonald's Corp 'GMTN' 1,750% 03-May-2028	100.000	136.033
Kinder Morgan Inc 3,600% 15-Feb-2051	100.000	99.744	AXA SA 'EMTN' FRN 5,125% 04-Jul-2043	100.000	135.255
Alexandria Real Estate Equities Inc 2,000% 18-May-2032	100.000	99.691	Apple Inc 1,625% 10-Nov-2026	100.000	134.224
Alexandria Real Estate Equities Inc 3,000% 18-May-2051	100.000	99.588	Verizon Communications Inc 1,875% 26-Oct-2029	100.000	133.573
Altria Group Inc 3,700% 04-Feb-2051	100.000	99.265	Barclays Plc 'EMTN' FRN 3,375% 02-Abr-2025	100.000	133.123
Wells Fargo & Co 7,950% 15-Nov-2029	70.000	95.591	Mondelez International Inc 1,625% 08-Mar-2027	100.000	131.907
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 6,750% 03-Dic-2026	50.000	88.293	Aptiv Plc 1,600% 15-Sep-2028	100.000	131.754

BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Carnival Corp '144A' 11,500% 01-Abr-2023	48.480.000	55.474.227	Carnival Corp '144A' 11,500% 01-Abr-2023	35.000.000	39.389.000
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	32.534.000	37.962.737	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11,500% 01-Jun-2025	17.400.000	20.005.050
Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-May-2025	15.010.000	17.495.075	Nordstrom Inc 5,000% 15-Ene-2044	13.000.000	12.692.817
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10,875% 01-Jun-2023	14.240.000	16.320.846	Silversea Cruise Finance Ltd '144A' 7,250% 01-Feb-2025	10.870.000	11.261.538
Newell Brands Inc 4,700% 01-Abr-2026	12.937.000	14.418.691	Delta Air Lines Inc 3,625% 15-Mar-2022	10.190.000	10.303.007
Howmet Aerospace Inc 5,950% 01-Feb-2037	11.489.000	13.839.157	ArcelorMittal SA 4,550% 11-Mar-2026	9.100.000	10.201.972
CF Industries Inc 5,375% 15-Mar-2044	11.400.000	13.828.606	EQM Midstream Partners LP 4,750% 15-Jul-2023	9.285.000	9.958.163
Vodafone Group Plc FRN 7,000% 04-Abr-2079	10.087.000	12.355.245	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 04-Jun-2042	8.400.000	9.945.319
Ovintiv Inc 6,625% 15-Ago-2037	9.490.000	12.228.844	CF Industries Inc 4,950% 01-Jun-2043	7.250.000	8.483.470
FirstEnergy Corp 7,375% 15-Nov-2031	9.000.000	12.195.145	Kraft Heinz Foods Co 4,625% 30-Ene-2029	7.071.000	8.077.153
Ovintiv Inc 6,500% 01-Feb-2038	9.607.000	12.174.160	Kraft Heinz Foods Co '144A' 7,125% 01-Ago-2039	5.600.000	8.028.473
Ovintiv Exploration Inc 5,625% 01-Jul-2024	9.750.000	10.811.830	Kraft Heinz Foods Co 6,500% 09-Feb-2040	5.800.000	7.903.774
Telecom Italia Capital SA 7,721% 04-Jun-2038	8.010.000	10.618.168	Kraft Heinz Foods Co 6,875% 26-Ene-2039	5.507.000	7.678.097
Ovintiv Inc 6,500% 15-Ago-2034	8.200.000	10.362.708	Nordstrom Inc 4,375% 01-Abr-2030	7.600.000	7.635.711
Kraft Heinz Foods Co 4,625% 30-Ene-2029	8.771.000	10.056.836	Nordstrom Inc 6,950% 15-Mar-2028	6.610.000	7.530.636
Western Midstream Operating LP 6,500% 01-Feb-2050	8.680.000	10.009.709	Ruby Pipeline LLC '144A' 8,000% 01-Abr-2022	7.985.333	7.010.607
Kraft Heinz Foods Co 6,875% 26-Ene-2039	6.907.000	9.727.571	Apache Corp 4,750% 15-Abr-2043	6.400.000	6.493.875
Telecom Italia Capital SA 7,200% 18-Jul-2036	7.700.000	9.679.465	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 15-Jul-2035	5.204.000	6.251.733
Rolls-Royce Plc '144A' 3,625% 14-Oct-2025	9.450.000	9.571.060	ZF North America Capital Inc '144A' 4,500% 29-Abr-2022	6.000.000	6.162.000
Kraft Heinz Foods Co 5,000% 04-Jun-2042	8.000.000	9.567.854	Kraft Heinz Foods Co 4,875% 01-Oct-2049	4.900.000	5.613.928
			Kraft Heinz Foods Co 3,950% 15-Jul-2025	5.000.000	5.575.000
			Occidental Petroleum Corp 6,600% 15-Mar-2046	5.000.000	5.459.591
			Nordstrom Inc 4,000% 15-Mar-2027	5.400.000	5.454.418
			Kraft Heinz Foods Co 6,750% 15-Mar-2032	4.050.000	5.379.834
			Howmet Aerospace Inc 6,875% 01-May-2025	4.600.000	5.354.170
			Kraft Heinz Foods Co '144A' 4,875% 01-Oct-2049	4.900.000	5.338.148
			Howmet Aerospace Inc 5,870% 23-Feb-2022	5.100.000	5.298.305
			Delta Air Lines Inc 2,900% 28-Oct-2024	5.248.000	5.285.702
			ArcelorMittal SA 7,000% 01-Mar-2041	3.810.000	5.279.100

BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Abr-2028	6.525.000	6.525.000	LD Holdings Group LLC '144A' 6,125% 01-Abr-2028	6.310.000	6.406.061
AMC Networks Inc 4,250% 15-Feb-2029	4.535.000	4.535.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 5,875% 15-Ene-2028	4.240.000	4.323.000
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3,375% 15-Jun-2026	4.400.000	4.400.000	AMC Networks Inc 4,250% 15-Feb-2029	4.315.000	4.244.603
Altice France SA/France '144A' 5,125% 15-Jul-2029	4.180.000	4.182.670	Patrick Industries Inc '144A' 4,750% 01-May-2029	3.880.000	3.893.571
Patrick Industries Inc '144A' 4,750% 01-May-2029	3.980.000	3.980.000	SBA Communications Corp '144A' 3,125% 01-Feb-2029	3.440.000	3.391.241
SBA Communications Corp '144A' 3,125% 01-Feb-2029	3.875.000	3.875.000	Altice France SA/France '144A' 5,125% 15-Jul-2029	3.020.000	3.024.086
Cinemark USA Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	3.600.000	3.600.000	Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8,000% 01-Feb-2026	2.770.000	2.796.464
DISH DBS Corp '144A' 5,125% 01-Jun-2029	3.310.000	3.310.000	Murphy Oil Corp 6,375% 15-Jul-2028	2.535.000	2.579.420
Mohegan Gaming & Entertainment '144A' 8,000% 01-Feb-2026	3.110.000	3.110.000	Yum! Brands Inc 4,625% 31-Ene-2032	2.470.000	2.555.762
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 5,250% 15-May-2027	2.897.000	2.957.624	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp '144A' 5,250% 15-May-2027	2.390.000	2.459.179
Yum! Brands Inc 4,625% 31-Ene-2032	2.875.000	2.875.000	Altice France SA/France '144A' 7,375% 01-May-2026	2.199.000	2.283.485
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7,125% 01-Jun-2028	2.780.000	2.780.000	Cinemark USA Inc '144A' 5,250% 15-Jul-2028	2.200.000	2.217.010
Murphy Oil Corp 6,375% 15-Jul-2028	2.675.000	2.681.116	GFL Environmental Inc '144A' 3,500% 01-Sep-2028	2.200.000	2.181.187
Carnival Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	2.480.000	2.497.318	Talos Production Inc '144A' 12,000% 15-Ene-2026	2.165.000	2.105.869
Sirius XM Radio Inc '144A' 4,000% 15-Jul-2028	2.270.000	2.270.000	T-Mobile USA Inc 6,500% 15-Ene-2026	1.968.000	2.033.209
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5,375% 01-Abr-2026	2.185.000	2.185.000	DISH DBS Corp '144A' 5,125% 01-Jun-2029	2.000.000	1.984.400
Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Abr-2029	2.170.000	2.170.000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp '144A' 5,375% 01-Abr-2026	1.995.000	1.971.539
Talos Production Inc '144A' 12,000% 15-Ene-2026	2.165.000	2.100.050	Tenneco Inc '144A' 5,125% 15-Abr-2029	1.885.000	1.889.178
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5,000% 01-Jun-2029	2.085.000	2.085.000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp '144A' 7,125% 01-Jun-2028	1.680.000	1.726.536
Studio City Finance Ltd '144A' 5,000% 15-Ene-2029	1.800.000	1.804.442	Carnival Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	1.600.000	1.684.910

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	249.383.411	249.383.411	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	224.195.144	224.195.144
Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun-2047	9.710.000	10.922.546	Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun-2047	9.710.000	10.732.079
Ecopetrol SA 5,875% 28-May-2045	8.700.000	9.594.740	CSN Inova Ventures 'REGS' 6,750% 28-Ene-2028	9.300.000	10.008.900
Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4,375% 18-Mar-2031	9.000.000	8.910.180	Petrobras Global Finance BV 5,600% 03-Ene-2031	7.794.000	8.734.521
Fortune Star BVI Ltd 3,950% 02-Oct-2026	7.400.000	8.817.130	Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd VAR (Perpetual) 3,950% 01-Oct-2169	8.500.000	8.545.775
Turkiye Ihtacat Kredi Bankasi AS 'REGS' 5,750% 06-Jul-2026	8.800.000	8.752.656	Petroleos Mexicanos 6,950% 28-Ene-2060	9.500.000	8.270.572
Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd VAR (Perpetual) 3,950% 01-Oct-2169	8.500.000	8.500.000	Braskem Idesa SAPI 'REGS' 7,450% 15-Nov-2029	6.800.000	6.783.100
Doha Finance Ltd 'EMTN' 2,375% 31-Mar-2026	8.200.000	8.178.516	Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4,375% 18-Mar-2031	6.400.000	6.345.680
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8,000% 21-Ene-2028	8.230.000	8.035.000	Petroleos Mexicanos 7,690% 23-Ene-2050	6.600.000	6.299.100
UltraTech Cement Ltd 'REGS' 2,800% 16-Feb-2031	8.000.000	7.830.330	Doha Finance Ltd 'EMTN' 2,375% 31-Mar-2026	6.200.000	6.240.600
Akropolis Group Uab 2,875% 02-Jun-2026	6.200.000	7.544.164	Petroleos Mexicanos 5,250% 08-Feb-2031	6.000.000	5.997.500
Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 2,875% 11-May-2031	7.416.000	7.328.195	Braskem Netherlands Finance BV 'REGS' 4,500% 31-Ene-2030	5.800.000	5.917.610
VTR Comunicaciones SpA '144A' 4,375% 15-Abr-2029	7.200.000	7.192.300	Dar Al-Arkan Sukuk Co Ltd 6,875% 26-Feb-2027	5.706.000	5.727.481
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 'REGS' 3,100% 02-Feb-2031	7.230.000	7.110.260	First Quantum Minerals Ltd 'REGS' 6,875% 15-Oct-2027	5.210.000	5.686.200
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3,398% 09-Jun-2031	7.000.000	7.000.000	United Overseas Bank Ltd 'REGS' VAR 2,000% 14-Oct-2031	5.500.000	5.495.525
United Overseas Bank Ltd 'REGS' VAR 2,000% 14-Oct-2031	7.000.000	6.968.850	Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8,000% 21-Ene-2028	5.230.000	5.434.350
Light Servicos de Eletricidade SA/Light Energia SA 'REGS' 4,375% 18-Jun-2026	6.890.000	6.890.000	Saudi Arabian Oil Co 'REGS' 4,250% 16-Abr-2039	4.700.000	5.234.250
Petroleos del Peru SA 'REGS' 5,625% 19-Jun-2047	5.770.000	6.400.529	DP World Ltd/United Arab Emirates 'REGS' 2,375% 25-Sep-2026	4.000.000	5.051.348
Petrobras Global Finance BV 5,600% 03-Ene-2031	5.500.000	6.013.875	Arabian Centres Sukuk II Ltd 'REGS' 5,625% 07-Oct-2026	4.801.000	5.002.905
Movida Europe SA 'REGS' 5,250% 08-Feb-2031	6.000.000	6.000.000	Banque Ouest Africaine de Developpement 'REGS' 2,750% 22-Ene-2033	4.000.000	4.962.379

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Kenya Government International Bond 'REGS' 6,300% 23-Ene-2034	550.000	549.951	Senegal Government International Bond 'REGS' 4,750% 13-Mar-2028	385.000	502.949
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 2,300% 08-Ene-2031	475.000	472.559	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 7,250% 28-Feb-2028	440.000	491.744
Costa Rica Government International Bond 'REGS' 6,125% 19-Feb-2031	400.000	416.980	Mongolia Government International Bond 'REGS' 5,125% 07-Abr-2026	400.000	433.500
SA Global Sukuk Ltd 'REGS' 2,694% 17-Jun-2031	400.000	400.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 'REGS' 6,025% 05-Jul-2022	402.000	426.535
Turkey Government International Bond 5,950% 15-Ene-2031	375.000	363.169	Petrobras Global Finance BV 5,625% 20-May-2043	385.000	401.463
Panama Government International Bond 2,252% 29-Sep-2032	350.000	351.901	Mexico Government International Bond 2,659% 24-May-2031	362.000	361.167
Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6,625% 22-Mar-2048	250.000	336.390	Tencent Holdings Ltd 'REGS' 3,975% 11-Abr-2029	325.000	357.289
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3,348% 09-Feb-2031	325.000	325.000	Republic of Azerbaijan International Bond 'REGS' 3,500% 01-Sep-2032	350.000	355.425
Egypt Government International Bond 'REGS' 5,875% 16-Feb-2031	300.000	300.000	Dubai DOF Sukuk Ltd 'EMTN' 2,763% 09-Sep-2030	350.000	353.938
Egypt Government International Bond 'REGS' 7,500% 16-Feb-2061	300.000	300.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 4,250% 18-Jul-2029	310.000	328.910
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 1,450% 08-Ene-2026	300.000	299.598	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 'REGS' 1,450% 08-Ene-2026	300.000	300.612
CRQ Finance Ltd 'EMTN' 2,000% 12-May-2026	300.000	299.235	Saudi Government International Bond 'REGS' 4,500% 26-Oct-2046	255.000	295.206
Indonesia Government International Bond 1,850% 12-Mar-2031	275.000	273.730	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 2,800% 23-Jun-2030	275.000	288.819
Colombia Government International Bond 3,125% 15-Abr-2031	275.000	268.950	Al Candelaria Spain SLU 'REGS' 7,500% 15-Dic-2028	250.000	288.750
Sasol Financing USA LLC 5,500% 18-Mar-2031	250.000	250.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6,000% 01-Ago-2029	265.000	281.695
Paraguay Government International Bond 'REGS' 5,400% 30-Mar-2050	200.000	243.726	QNB Finance Ltd 'EMTN' 1,625% 22-Sep-2025	275.000	278.025
El Salvador Government International Bond 'REGS' 7,650% 15-Jun-2035	225.000	230.828	Indonesia Government International Bond 1,850% 12-Mar-2031	275.000	266.992
Kenya Government International Bond 'REGS' 8,000% 22-May-2032	200.000	224.970	Bahrain Government International Bond 'REGS' 5,625% 30-Sep-2031	260.000	260.832
Panama Government International Bond 3,870% 23-Jul-2060	200.000	220.782	Dominican Republic International Bond 'REGS' 6,850% 27-Ene-2045	220.000	250.800
Petrobras Global Finance BV 5,500% 10-Jun-2051	225.000	217.004	TC Ziraat Bankasi AS 4,750% 29-Abr-2021	240.000	240.000
Turkey Government International Bond 7,375% 05-Feb-2025	200.000	215.476	Colombia Government International Bond 5,000% 15-Jun-2045	200.000	233.060
Oman Government International Bond 'REGS' 6,750% 17-Ene-2048	200.000	201.180	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6,875% 24-Jun-2024	200.000	221.500
Peruvian Government International Bond 2,783% 23-Ene-2031	200.000	200.824	Egypt Government International Bond 'REGS' 5,250% 06-Oct-2025	200.000	212.530
Energean Israel Finance Ltd '144A' 5,875% 30-Mar-2031	200.000	200.225	El Salvador Government International Bond 'REGS' 7,650% 15-Jun-2035	225.000	211.875
African Export-Import Bank/The 'REGS' 2,634% 17-May-2026	200.000	200.000	Turkey Government International Bond 6,250% 26-Sep-2022	200.000	208.390
Dominican Republic International Bond 'REGS' 5,300% 21-Ene-2041	200.000	200.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6,875% 05-Dic-2027	200.000	207.120
Hidrovias International Finance SARL 'REGS' 4,950% 08-Feb-2031	200.000	200.000	Ukraine Government International Bond 'REGS' 7,375% 25-Sep-2032	200.000	206.000
Oman Government International Bond 'REGS' 6,250% 25-Ene-2031	200.000	200.000	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4,500% 30-Ene-2030	200.000	204.100
Oman Sovereign Sukuk Co 'REGS' 4,875% 15-Jun-2030	200.000	200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7,625% 16-May-2029	200.000	204.040
Tullow Oil Plc 'REGS' 10,250% 15-May-2026	200.000	200.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3,750% 01-Oct-2030	200.000	203.640
Equate Petrochemical BV 'REGS' 2,625% 28-Abr-2028	200.000	199.796	Oman Government International Bond 'REGS' 6,750% 17-Ene-2048	200.000	203.250
Development Bank of Kazakhstan JSC 'REGS' 2,950% 06-May-2031	200.000	199.142	Peruvian Government International Bond 2,783% 23-Ene-2031	200.000	203.200
Georgia Government International Bond 'REGS' 2,750% 22-Abr-2026	200.000	198.844	Colombia Government International Bond 3,125% 15-Abr-2031	200.000	195.250
DAE Funding LLC 'REGS' 3,375% 20-Mar-2028	200.000	197.422	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 14-Ene-2021	190.000	190.000
			Dominican Republic International Bond 'REGS' 5,875% 30-Ene-2060	150.000	144.000
			Romanian Government International Bond 'REGS' 5,125% 15-Jun-2048	100.000	124.100

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Ene-2030	56.300.000	3.567.287	Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb-2048	76.700.000	4.162.791
Peru Government Bond 5,700% 12-Ago-2024	10.550.000	3.042.457	China Government Bond 3,250% 06-Jun-2026	18.900.000	2.968.127
Czech Republic Government Bond 2,750% 23-Jul-2029	27.100.000	1.331.528	International Finance Corp 'GMTN' 6,300% 25-Nov-2024	205.000.000	2.905.099
Peru Government Bond 5,940% 12-Feb-2029	4.150.000	1.282.714	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dic-2026	34.430.000	2.765.426
Russian Federal Bond - OFZ 8,150% 03-Feb-2027	88.500.000	1.276.657	Petroleos Mexicanos 'REGS' 7,190% 12-Sep-2024	41.000.000	1.896.394
Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	21.000.000	1.107.012	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Ene-2028	130.800.000	1.810.794
Thailand Government Bond 3,650% 20-Jun-2031	19.600.000	754.409	Peru Government Bond 5,350% 12-Ago-2040	6.575.000	1.653.065
Malaysia Government Bond 3,502% 31-May-2027	2.700.000	677.835	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul-2027	5.350.000	1.569.015
Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	2.775.000	674.384	Republic of Poland Government Bond 2,750% 25-Oct-2029	5.400.000	1.545.152
Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Ene-2028	9.800.000	131.145	Russian Federal Bond - OFZ 8,150% 03-Feb-2027	99.400.000	1.455.254
Uruguay Government International Bond 8,250% 21-May-2031	5.500.000	125.071	Russian Federal Bond - OFZ 7,700% 23-Mar-2033	100.000.000	1.416.322
			Mexican Bonos 7,750% 13-Nov-2042	27.500.000	1.401.653
			Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2036	18.200.000.000	1.361.402
			Empresas Publicas de Medellin ESP 'REGS' 7,625% 10-Sep-2024	4.325.000.000	1.230.745
			Indonesia Treasury Bond 7,500% 15-Ago-2032	15.000.000.000	1.092.014
			Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	16.475.000	935.793
			Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Mar-2034	11.250.000.000	860.605
			Romania Government Bond 4,750% 24-Feb-2025	2.900.000	773.375
			Thailand Government Bond 3,650% 20-Jun-2031	19.800.000	758.751
			Peru Government Bond 5,400% 12-Ago-2034	2.365.000	641.515
			Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos '144A' 4,700% 01-Sep-2030	400.000.000	638.363
			Peru Government Bond 5,940% 12-Feb-2029	1.900.000	556.504
			Bonos de la Tesorería de la Republica en pesos 5,000% 01-Mar-2035	300.000.000	474.386
			Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-May-2027	5.920.000.000	434.461
			Romania Government Bond 5,800% 26-Jul-2027	1.450.000	406.790
			Uruguay Government International Bond 3,875% 02-Jul-2040	15.553.781	404.658

La anterior constituye la información detallada completa de las compras del Fondo durante el periodo financiero.

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Peru Government Bond 5,700% 12-Ago-2024	2.175.000	627.269	Aegea Finance Sarl 'REGS' 5,750% 10-Oct-2024	360.000	376.020
China Government Bond 3,290% 23-May-2029	2.860.000	454.852	China Government Bond 3,250% 06-Jun-2026	2.000.000	316.409
Egypt Government International Bond 'REGS' 5,875% 16-Feb-2031	300.000	300.000	Orbia Advance Corp SAB de CV 'REGS' 5,875% 17-Sep-2044	250.000	300.750
Egypt Government International Bond 'REGS' 7,500% 16-Feb-2061	300.000	300.000	Al Candelaria Spain SLU 'REGS' 7,500% 15-Dic-2028	250.000	288.750
Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Ene-2030	4.550.000	293.984	Dominican Republic International Bond 'REGS' 4,875% 23-Sep-2032	225.000	239.128
Kenya Government International Bond 'REGS' 8,000% 22-May-2032	200.000	224.996	VEON Holdings BV 'REGS' 3,375% 25-Nov-2027	225.000	226.800
Kenya Government International Bond 'REGS' 6,300% 23-Ene-2034	225.000	224.980	Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 7,250% 28-Feb-2028	200.000	223.520
Nigeria Government International Bond 'REGS' 7,875% 16-Feb-2032	200.000	215.030	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 'REGS' 5,942% 21-Nov-2023	200.000	222.800
OCP SA 'REGS' 4,500% 22-Oct-2025	200.000	213.710	OCP SA 'REGS' 4,500% 22-Oct-2025	200.000	218.000
DP World Crescent Ltd 'EMTN' 3,875% 18-Jul-2029	200.000	213.450	DP World Crescent Ltd 'EMTN' 3,875% 18-Jul-2029	200.000	217.500
Ivory Coast Government International Bond 'REGS' 6,125% 15-Jun-2033	200.000	211.310	Mongolia Government International Bond 'REGS' 5,125% 07-Abr-2026	200.000	216.700
Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	870.000	210.743	Cosan SA 'REGS' 5,500% 20-Sep-2029	200.000	216.100
Oman Government International Bond 'REGS' 6,750% 17-Ene-2048	200.000	201.180	Egypt Government International Bond 'REGS' 5,250% 06-Oct-2025	200.000	212.530
Energean Israel Finance Ltd '144A' 5,875% 30-Mar-2031	200.000	200.225	VTR Comunicaciones SpA 'REGS' 5,125% 15-Ene-2028	200.000	208.844
Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3,348% 09-Feb-2031	200.000	200.000	International Finance Corp 'GMTN' 6,300% 25-Nov-2024	14.700.000	208.338
Hidrovias International Finance SARL 'REGS' 4,950% 08-Feb-2031	200.000	200.000	Pakistan Government International Bond 'REGS' 6,875% 05-Dic-2027	200.000	207.120
MARB BondCo Plc 'REGS' 3,950% 29-Ene-2031	200.000	200.000	Ghana Government International Bond 'REGS' 7,625% 16-May-2029	200.000	204.040
Sasol Financing USA LLC 5,500% 18-Mar-2031	200.000	200.000	Oman Government International Bond 'REGS' 6,750% 17-Ene-2048	200.000	203.250
Tullow Oil Plc 'REGS' 10,250% 15-May-2026	200.000	200.000	QNB Finance Ltd 'EMTN' 1,625% 22-Sep-2025	200.000	202.500
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS 'REGS' 3,375% 29-Jun-2028	200.000	198.460	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sep-2026	2.532.000.000	199.823
DAE Funding LLC 'REGS' 3,375% 20-Mar-2028	200.000	197.422	Comision Federal de Electricidad 'REGS' 3,348% 09-Feb-2031	200.000	198.318
OCP SA 'REGS' 5,125% 23-Jun-2051	200.000	196.482	MARB BondCo Plc 'REGS' 3,950% 29-Ene-2031	200.000	192.100
Russian Federal Bond - OFZ 7,700% 23-Mar-2033	13.250.000	191.797	Russian Federal Bond - OFZ 8,150% 03-Feb-2027	9.800.000	142.930
Thailand Government Bond 3,650% 20-Jun-2031	5.000.000	189.717	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dic-2026	1.750.000	140.257
Dominican Republic International Bond 'REGS' 5,300% 21-Ene-2041	175.000	175.000	Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb-2048	2.500.000	137.769
Petrobras Global Finance BV 5,500% 10-Jun-2051	175.000	168.781	Indonesia Treasury Bond 7,500% 15-Jun-2035	1.800.000.000	129.424
Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Ene-2028	11.060.000	151.421	Peru Government Bond 5,350% 12-Ago-2040	560.000	127.939
Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	2.500.000	133.000	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	2.350.000	126.207
Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-May-2027	1.500.000.000	110.823	Thailand Government Bond 4,875% 22-Jun-2029	2.900.000	117.016
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2025	550.000	108.482	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Ene-2028	7.600.000	107.546
			Petroleos Mexicanos 5,625% 23-Ene-2046	120.000	96.300
			Axtel SAB de CV 'REGS' 6,375% 14-Nov-2024	72.000	75.442

BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	72.082.322	72.082.322	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	72.502.388	72.502.388
Mexican Bonos 5,750% 05-Mar-2026	154.407.300	7.676.401	Mexican Bonos 5,750% 05-Mar-2026	110.000.000	5.477.515
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2025	17.000.000	3.494.213	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Ene-2025	22.000.000	4.359.907
Mexican Bonos 8,500% 18-Nov-2038	57.500.000	3.175.140	Colombian TES 7,250% 26-Oct-2050	11.900.000.000	3.574.488
Turkey Government International Bond 4,750% 26-Ene-2026	3.100.000	3.079.602	Egypt Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 16-Feb-2021	53.000.000	3.393.086
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5,125% 22-Jun-2026	3.000.000	3.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,125% 15-May-2024	39.451.000.000	2.996.720
Chile Government International Bond 3,100% 07-May-2041	2.950.000	2.863.270	Chile Government International Bond 3,100% 07-May-2041	2.950.000	2.949.925
Russian Federal Bond - OFZ 7,750% 16-Sep-2026	213.000.000	2.853.674	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	49.530.000	2.833.877
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 'REGS' 8,000% 21-Ene-2028	2.740.000	2.675.000	Petroleos Mexicanos 6,950% 28-Ene-2060	3.100.000	2.694.978
Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun-2047	2.340.000	2.632.125	Russian Federal Bond - OFZ 7,950% 07-Oct-2026	181.147.000	2.652.194
Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd VAR (Perpetual) 3,950% 01-Oct-2169	2.500.000	2.500.000	Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun-2047	2.340.000	2.567.487
Minerva Luxembourg SA 'REGS' 4,375% 18-Mar-2031	2.500.000	2.475.050	Qatar Government International Bond 'REGS' 4,000% 14-Mar-2029	2.150.000	2.517.858
Turkey Government International Bond 5,875% 26-Jun-2021	2.400.000	2.386.320	Boubyan Tier 1 Sukuk Ltd VAR (Perpetual) 3,950% 01-Oct-2169	2.500.000	2.511.100
Turkiye Ithracat Kredi Bankasi AS 'REGS' 5,750% 06-Jul-2026	2.300.000	2.287.626	Montenegro Government International Bond 'REGS' 2,875% 16-Dic-2027	2.100.000	2.448.990
Russian Federal Bond - OFZ 6,100% 18-Jul-2035	182.000.000	2.281.668	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-May-2029	30.000.000.000	2.387.473
Indonesia Government International Bond 4,200% 15-Oct-2050	2.050.000	2.267.813	Indonesia Government International Bond 4,200% 15-Oct-2050	2.050.000	2.279.435
China Government Bond 3,270% 19-Nov-2030	14.600.000	2.267.561	Russian Federal Bond - OFZ 7,150% 12-Nov-2025	159.000.000	2.258.643
Fortune Star BVI Ltd 3,950% 02-Oct-2026	1.900.000	2.260.444	Malaysia Government Bond 2,632% 15-Abr-2031	9.000.000	2.113.098
Romanian Government International Bond 'REGS' 2,750% 14-Abr-2041	1.900.000	2.247.903	Romanian Government International Bond 'REGS' 2,750% 26-Feb-2026	1.550.000	2.081.419
Peruvian Government International Bond 'REGS' 6,950% 12-Ago-2031	7.400.000	2.205.247	Egypt Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 12-Ene-2021	32.000.000	2.042.771

BNY Mellon Euroland Bond Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1,000% 22-Jun-2026	16.550.000	17.845.529	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,750% 04-Jul-2028	26.775.000	37.641.701
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Zero Coupon) 0,000% 15-Ago-2030	14.175.000	14.872.618	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15-Ago-2046	12.350.000	19.149.922
Bundesobligation (Zero Coupon) 0,000% 10-Oct-2025	14.125.000	14.601.755	Bundesobligation (Zero Coupon) 0,000% 10-Oct-2025	14.125.000	14.576.018
French Republic Government Bond OAT 0,750% 25-Nov-2028	12.975.000	13.888.570	Bundesobligation (Zero Coupon) 0,000% 05-Abr-2024	13.200.000	13.530.924
French Republic Government Bond OAT (Zero Coupon) 0,000% 25-Nov-2030	12.800.000	13.066.377	French Republic Government Bond OAT '144A' 2,000% 25-May-2048	8.375.000	10.846.575
French Republic Government Bond OAT 2,500% 25-May-2030	8.250.000	10.374.701	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,250% 04-Sep-2021	9.100.000	9.238.601
Netherlands Government Bond '144A' (Zero Coupon) 0,000% 15-Jul-2031	7.675.000	7.664.716	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund	7.976.912	8.033.435
French Republic Government Bond OAT (Zero Coupon) 0,000% 25-Nov-2031	6.950.000	6.851.797	French Republic Government Bond OAT '144A' 0,700% 25-Jul-2030	6.536.164	7.794.031
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	6.275.000	5.431.032	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3,250% 01-Sep-2046	5.145.000	6.979.279
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	6.275.000	5.419.951	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 15-Abr-2022	5.455.000	5.543.423
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1,500% 30-Abr-2045	5.400.000	5.355.072	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	6.275.000	5.431.898
China Government Bond 3,810% 14-Sep-2050	41.100.000	5.274.412	Latvia Government International Bond 0,375% 07-Oct-2026	5.200.000	5.396.040
Thailand Government Bond 1,600% 17-Dic-2029	164.150.000	4.428.039	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	6.275.000	5.372.801
Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dic-2026	57.075.000	3.972.017	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	5.087.338	5.044.117
European Union 'EMTN' 0,450% 02-May-2046	3.850.000	3.826.361	Australia Government Bond 1,750% 21-Jun-2051	8.950.000	4.758.755
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 13-Abr-2021	4.500.000	3.772.873	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 14-Ene-2021	5.755.000	4.731.367
United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 11-May-2021	4.500.000	3.764.250	Thailand Government Bond 1,600% 17-Dic-2029	164.150.000	4.225.610
United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 09-Mar-2021	4.400.000	3.639.476	Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Ene-2030	72.125.000	3.873.031
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	4.250.000	3.630.871	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 13-Abr-2021	4.500.000	3.764.273
Japan Government Thirty Year Bond 0,400% 20-Mar-2050	463.100.000	3.301.074	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 11-May-2021	4.500.000	3.722.234
Kingdom of Belgium Government Bond (Zero Coupon) 0,000% 22-Oct-2031	3.300.000	3.230.601	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	4.250.000	3.698.861
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2,450% 01-Sep-2050	2.750.000	3.140.775	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 09-Mar-2021	4.400.000	3.697.012
Netherlands Government Bond '144A' 0,750% 15-Jul-2027	2.425.000	2.627.536	Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	70.000.000	3.341.773
			Lithuania Government International Bond 'EMTN' 0,750% 06-May-2030	2.915.000	3.104.679
			Russian Federal Bond - OFZ 7,650% 10-Abr-2030	265.550.000	3.103.772

BNY Mellon European Credit Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
TotalEnergies SE 'EMTN' VAR (Perpetual) 1,750% 04-Abr-2024	450.000	461.475	BPCE SA 'EMTN' VAR 2,750% 30-Nov-2027	1.100.000	1.152.954
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0,250% 26-Ene-2028	423.000	417.445	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC '2019-NPL2 A' FRN 0,950% 24-Feb-2058	575.628	564.108
Vantage Towers AG 'EMTN' (Zero Coupon) 0,000% 31-Mar-2025	400.000	398.900	Huntsman International LLC 5,125% 15-Abr-2021	460.000	460.000
Virgin Money UK Plc FRN 2,875% 24-Jun-2025	345.000	369.357	SES SA VAR (Perpetual) 4,625% 02-Ene-2170	445.000	457.629
InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2,125% 15-May-2027	340.000	364.616	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' VAR 1,000% 16-Ene-2030	400.000	400.920
AT&T Inc 2,400% 15-Mar-2024	300.000	321.384	VF Corp 0,625% 20-Sep-2023	365.000	371.479
Commonwealth Bank of Australia 'REGS' 3,305% 11-Mar-2041	380.000	315.811	Barclays Plc 'EMTN' VAR 2,000% 07-Feb-2028	350.000	359.832
UBS Group AG 0,625% 24-Feb-2033	315.000	310.820	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	2.231	355.590
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0,375% 17-Oct-2023	300.000	303.159	Capgemini SE 2,375% 15-Abr-2032	300.000	353.215
Zimmer Biomet Holdings Inc 2,425% 13-Dic-2026	270.000	299.984	Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 1,375% 18-Ene-2024	340.000	352.444
Commerzbank AG 'EMTN' 4,000% 23-Mar-2026	265.000	299.246	Lloyds Bank Corporate Markets Plc 'EMTN' 0,375% 28-Ene-2025	333.000	338.601
JPMorgan Chase & Co 'EMTN' VAR 0,597% 17-Feb-2033	288.000	288.223	Commerzbank AG 'EMTN' VAR 4,000% 05-Dic-2030	300.000	331.260
AIB Group Plc 'EMTN' VAR 2,875% 30-May-2031	260.000	278.094	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04-Jun-2023	316.000	320.396
T-Mobile USA Inc 3,375% 15-Abr-2029	293.000	245.240	AT&T Inc 2,400% 15-Mar-2024	300.000	319.926
AbbVie Inc 1,250% 01-Jun-2024	235.000	244.679	Aker BP ASA 'REGS' 4,750% 15-Jun-2024	360.000	310.883
General Motors Financial Co Inc 0,600% 20-May-2027	245.000	243.812	UBS Group AG 0,625% 24-Feb-2033	315.000	308.435
Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 6,000% 16-Oct-2023	200.000	231.980	SGSP Australia Assets Pty Ltd 'EMTN' 2,000% 30-Jun-2022	300.000	307.518
Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0,375% 27-Jul-2029	230.000	226.294	Logisor Financing Sarl 'EMTN' 1,500% 14-Nov-2022	300.000	305.556
Comcast Corp 0,750% 20-Feb-2032	221.000	222.045	Commonwealth Bank of Australia 'REGS' 3,305% 11-Mar-2041	380.000	303.882
Utah Acquisition Sub Inc 2,250% 22-Nov-2024	200.000	215.944	Wells Fargo & Co 'EMTN' 0,625% 25-Mar-2030	294.000	300.529
Yorkshire Building Society 'EMTN' 0,500% 01-Jul-2028	216.000	215.644	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 'EMTN' 1,125% 23-Abr-2025	250.000	256.175
Hammerson Ireland Finance DAC 1,750% 03-Jun-2027	216.000	214.082	T-Mobile USA Inc 3,375% 15-Abr-2029	293.000	247.456
Standard Chartered Plc VAR 2,500% 09-Sep-2030	200.000	212.112	ArcelorMittal SA 'EMTN' 2,250% 17-Ene-2024	230.000	243.225
Standard Chartered Plc 'EMTN' VAR 1,200% 23-Sep-2031	210.000	210.202	Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 0,079% 26-Sep-2023	240.000	240.888
Dell Bank International DAC 1,625% 24-Jun-2024	200.000	209.394	Barclays Plc 'EMTN' VAR 0,750% 09-Jun-2025	236.000	240.557
AIB Group Plc 'EMTN' 1,250% 28-May-2024	200.000	207.578	Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 6,000% 16-Oct-2023	200.000	229.568
Molson Coors Beverage Co 1,250% 15-Jul-2024	200.000	206.880	Aviva Plc 'EMTN' VAR 6,125% 05-Jul-2043	200.000	228.734
Thales SA 'EMTN' 0,750% 23-Ene-2025	200.000	205.895	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 'EMTN' 1,750% 24-Abr-2028	210.000	227.754
			CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1,500% 17-Oct-2031	210.000	220.639
			Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1,875% 20-Dic-2026	200.000	217.133
			Verizon Communications Inc 1,850% 18-May-2040	187.000	215.071
			Schaeffler AG 'EMTN' 2,750% 12-Oct-2025	200.000	213.000
			Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' FRN 0,500% 12-Nov-2025	210.000	212.957
			Medtronic Global Holdings SCA 1,750% 02-Jul-2049	200.000	212.883
			Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' FRN 1,250% 11-Jun-2029	200.000	209.852
			Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 1,750% 19-Nov-2030	200.000	209.712
			Deutsche Bank AG 'EMTN' 1,625% 20-Ene-2027	200.000	209.324
			Wintershall Dea Finance BV 1,332% 25-Sep-2028	200.000	207.884
			Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1,350% 14-Oct-2028	200.000	206.020
			Engie SA FRN (Perpetual) 1,500% 30-Nov-2169	200.000	205.500
			Merck KGaA FRN 1,625% 09-Sep-2080	200.000	205.375
			Bayer AG FRN 2,375% 12-Nov-2079	200.000	203.100
			Zimmer Biomet Holdings Inc 2,425% 13-Dic-2026	181.000	202.896
			CaixaBank SA 'EMTN' FRN 0,375% 18-Nov-2026	200.000	200.446
			Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0,250% 20-Feb-2029	200.000	200.032
			Grand City Properties SA 'EMTN' 0,125% 11-Ene-2028	200.000	194.696
			American Tower Corp 0,500% 15-Ene-2028	191.000	189.207
			Daimler AG 'EMTN' 2,000% 22-Ago-2026	171.000	187.778

BNY Mellon Future Earth Fund*

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Microsoft Corp	411	88.587	Hella GmbH & Co KGaA	475	28.962
Eversource Energy	960	86.183	La anterior constituye la información detallada completa de las ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.		
Legrand SA	852	81.268			
Unilever Plc	1.358	80.188			
Deere & Co	248	74.594			
Hella GmbH & Co KGaA	1.059	70.591			
Mowi ASA	3.136	70.256			
Ecolab Inc	314	69.694			
Nidec Corp	500	69.027			
Daikin Industries Ltd	300	68.849			
National Grid Plc	5.765	67.688			
Kubota Corp	3.000	65.220			
Samsung SDI Co Ltd	93	62.683			
TE Connectivity Ltd	474	62.090			
Weyerhaeuser Co (REIT)	1.762	57.938			
Orsted AS '144A'	273	56.736			
Smurfit Kappa Group Plc	1.075	54.068			
Novozymes A/S	881	50.537			
Toyota Industries Corp	600	49.642			
Shimano Inc	200	48.103			
Trimble Inc	611	44.921			
Albemarle Corp	251	44.681			
Johnson Matthey Plc	1.175	43.929			
Xylem Inc/NY	410	43.923			
Infineon Technologies AG	1.047	43.764			
Texas Instruments Inc	250	43.311			
Ebara Corp	1.200	41.671			
Greencoat UK Wind Plc/Funds	22.259	41.624			
Koninklijke DSM NV	235	40.701			
Acuity Brands Inc	338	39.692			
Raven Industries Inc	894	33.440			
TOMRA Systems ASA	615	30.309			
Kurita Water Industries Ltd	700	29.968			
Vitasoy International Holdings Ltd	7.037	29.375			
Valeo SA	754	28.700			
Vestas Wind Systems A/S	121	28.300			
FANUC Corp	100	25.975			

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

BNY Mellon Future Food Fund*

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Deere & Co	366	113.918	Deere & Co	95	33.925
Nestle SA	841	95.293	Kubota Corp	1.000	23.009
Kerry Group Plc	658	92.847	Meituan '144A'	295	13.969
Kubota Corp	4.000	87.653	Bucher Industries AG	23	11.844
Bucher Industries AG	157	77.997	AGCO Corp	79	10.264
Corteva Inc	1.729	76.897	Mosaic Co/The	324	10.260
Trimble Inc	1.030	76.481	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	115	371
Unilever Plc	1.287	75.228	La anterior constituye la información detallada completa de las ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.		
Ecolab Inc	339	75.142			
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2.573	73.427			
AGCO Corp	616	73.068			
Nomad Foods Ltd	2.842	72.899			
Novozymes A/S	1.119	69.180			
Mowi ASA	2.983	68.402			
Danone SA	1.043	68.008			
PepsiCo Inc	483	67.934			
Meituan '144A'	1.712	66.922			
Nutrien Ltd	1.241	64.695			
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	20.000	61.567			
Koninklijke DSM NV	347	60.359			
Mosaic Co/The	2.100	59.133			
Sprouts Farmers Market Inc	2.790	58.196			
Givaudan SA	14	57.413			
International Flavors & Fragrances Inc	442	56.785			
Bayer AG	896	55.575			
Ingredion Inc	654	53.145			
Suntory Beverage & Food Ltd	1.500	52.469			
Tyson Foods Inc - Class A	782	52.258			
Genus Plc	818	51.935			
Chr Hansen Holding A/S	528	51.191			
Symrise AG - Class A	403	50.869			
Brimor Property Group Inc (REIT)	2.949	50.214			
Delivery Hero SE '144A'	302	48.205			
CNH Industrial NV	3.431	47.801			
Topcon Corp	3.200	44.124			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	690	39.545			
a2 Milk Co Ltd/The	4.683	36.481			
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	456	34.731			
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd	7.346	31.137			
Vitasoy International Holdings Ltd	7.314	29.643			
TOMRA Systems ASA	531	25.933			
Grieg Seafood ASA	2.604	25.737			

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

BNY Mellon Future Life Fund*

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Abbott Laboratories	1.148	126.217	Lowe's Cos Inc	106	20.706
Medtronic Plc	948	111.570	Roche Holding AG	59	19.648
Roche Holding AG	266	93.508	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	135	10.897
Johnson & Johnson	521	82.438	Novo Nordisk A/S	136	10.736
Novo Nordisk A/S	1.148	80.262	Novartis AG	117	9.998
UnitedHealth Group Inc	221	79.102	Sherwin-Williams Co/The	30	8.537
AIA Group Ltd	5.400	71.823	HCA Healthcare Inc	38	7.121
AstraZeneca Plc	621	63.218	Smith & Nephew Plc	295	6.451
Prudential Plc	3.246	63.120	Organon & Co	62	1.885
Danaher Corp	259	62.781			
GlaxoSmithKline Plc	3.220	60.391			
Principal Financial Group Inc	1.102	58.232	La anterior constituye la información detallada completa de las ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.		
HCA Healthcare Inc	336	57.720			
Sherwin-Williams Co/The	78	57.355			
Home Depot Inc/The	205	56.300			
Novartis AG	579	54.064			
Merck & Co Inc	626	52.341			
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	4.000	52.117			
Cooper Cos Inc/The	141	50.137			
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	596	49.912			
Smith & Nephew Plc	2.281	48.185			
Lowe's Cos Inc	281	47.271			
Zurich Insurance Group AG	93	39.829			
Sugil Holdings Co Ltd	600	39.644			
Topcon Corp	2.800	39.056			
Intuitive Surgical Inc	48	38.664			
Alcon Inc	513	34.489			
Siemens Healthineers AG '144A'	608	32.318			
EssilorLuxottica SA	200	31.341			
Amplifon SpA	718	29.414			
Cochlear Ltd	211	29.401			
Thermo Fisher Scientific Inc	63	29.086			
Healthpeak Properties Inc (REIT)	1.008	28.612			
Straumann Holding AG	25	28.213			
Chr Hansen Holding A/S	260	26.019			
L'Oreal SA	67	24.452			
Booking Holdings Inc	11	24.424			
M3 Inc	300	23.915			
Discovery Ltd	2.458	23.704			
Acushnet Holdings Corp	523	22.172			
Lonza Group AG	34	21.700			

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

BNY Mellon Global Bond Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01-Mar-2025	7.211.333	9.170.362	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Jul-2028	24.125.073	28.049.482
Canadian Government Real Return Bond 4,000% 01-Dic-2031	7.683.071	9.065.596	Australia Government Bond 5,500% 21-Abr-2023	15.250.000	13.016.777
Australia Government Bond 5,500% 21-Abr-2023	9.800.000	8.389.325	Japan Government Two Year Bond 0,100% 01-Abr-2022	1.064.200.000	9.705.388
Colombia Government International Bond 'REGS' 7,000% 30-Jun-2032	21.053.900.000	6.370.763	United States Treasury Note/Bond 0,500% 15-Mar-2023	9.510.000	9.569.570
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2046	4.943.249	6.305.502	Australia Government Bond 3,250% 21-Abr-2029	9.540.000	8.555.520
Agence Francaise de Developpement EPIC 'EMTN' 0,625% 22-Ene-2026	6.200.000	6.165.652	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Ago-2026	7.340.000	7.608.573
Czech Republic Government Bond 0,450% 25-Oct-2023	123.780.000	5.709.668	German Postal Pensions Securitisation PLC 3,750% 18-Ene-2021	6.300.000	7.600.636
Kommuninvest I Sverige AB 'REGS' 0,500% 29-Nov-2024	5.450.000	5.435.503	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb-2050	7.710.000	7.537.941
European Investment Bank 0,375% 24-Jul-2024	5.450.000	5.430.544	United States Treasury Note/Bond 2,375% 15-May-2029	6.560.000	7.087.437
European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0,211% 14-Abr-2026	5.300.000	5.300.000	United Kingdom Gilt 3,250% 22-Ene-2044	3.520.000	6.810.701
International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1,000% 21-Abr-2026	5.003.000	4.988.191	Denmark Government Bond '144A' 0,500% 15-Nov-2029	35.880.000	6.219.214
Colombia Government International Bond 4,500% 15-Mar-2029	4.230.000	4.822.731	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2046	4.943.249	6.166.100
Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	81.300.000	4.720.692	Philippine Government International Bond 4,950% 15-Ene-2021	290.000.000	6.033.810
International Bank for Reconstruction & Development FRN 0,464% 19-Ago-2027	4.630.000	4.657.456	Japan Government Thirty Year Bond 0,500% 20-Sep-2046	626.000.000	5.624.901
United States Treasury Note/Bond 0,500% 15-Mar-2023	4.400.000	4.430.250	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov-2045	4.730.000	5.548.376
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0,316% 20-Mar-2028	4.244.000	4.244.000	United States Treasury Note/Bond 2,875% 15-May-2043	4.290.000	4.815.530
United States Treasury Note/Bond 2,875% 15-May-2043	3.590.000	4.116.974	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Feb-2030	4.800.000	4.763.145
Queensland Treasury Corp '144A' 1,750% 20-Jul-2034	5.570.000	4.050.741	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	82.060.000	4.659.690
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0,233% 10-Feb-2026	3.948.000	3.948.000	Mexico Government International Bond 3,900% 27-Abr-2025	4.030.000	4.517.744
Republic of Italy Government International Bond 0,875% 06-May-2024	3.929.000	3.916.152	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2,500% 16-Abr-2025	4.031.000	4.298.668
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	611.803	3.381.134	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5,000% 01-Ago-2034	2.340.000	4.230.606
International Finance Corp 'GMTN' 6,300% 25-Nov-2024	191.800.000	2.717.605	Spain Government Bond 5,750% 30-Jul-2032	2.200.000	4.203.847
United States Treasury Note/Bond 2,375% 15-May-2029	2.530.000	2.713.028	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1,850% 01-Jul-2025	3.020.000	3.939.791
Indonesia Treasury Bond 6,500% 15-Jun-2025	33.890.000.000	2.482.437	United States Treasury Note/Bond 1,125% 28-Feb-2022	3.820.000	3.858.946
Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0,875% 08-Oct-2025	1.887.000	2.413.906	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6,950% 12-Ago-2031	12.050.000	3.337.872
European Union 'EMTN' (Zero Coupon) 0,000% 04-Jul-2031	1.645.000	1.976.126	French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-May-2045	1.650.000	3.180.480
United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb-2050	2.035.000	1.896.914	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3,500% 14-Abr-2033	3.860.000	3.106.400
Japan Government Thirty Year Bond 0,500% 20-Sep-2046	204.800.000	1.844.580	Kommunekredit 1,625% 01-Jun-2021	2.940.000	2.940.000
Kommunalbanken AS 'REGS' 0,500% 21-Oct-2024	1.780.000	1.774.215	Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	11.160.000	2.713.537
Spain Government Bond 5,750% 30-Jul-2032	910.000	1.709.020	Spain Government Bond '144A' 5,150% 31-Oct-2028	1.610.000	2.687.404

BNY Mellon Global Credit Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	320.645.219	320.645.219	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	318.086.341	318.086.341
United States Treasury Note/Bond 1,250% 31-Mar-2028	19.873.100	19.638.660	Bundesobligation (Zero Coupon) 0,000% 11-Abr-2025	20.000.000	25.030.919
United States Treasury Note/Bond 1,125% 15-Feb-2031	17.000.000	16.471.406	United States Treasury Note/Bond 0,125% 30-Nov-2022	25.000.000	24.994.141
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,750% 23-Ene-2029	10.000.000	11.797.400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe (Zero Coupon) 0,000% 15-Ago-2030	19.900.000	24.737.824
salesforce.com Inc 1,950% 15-Jul-2031	10.318.000	10.288.181	United States Treasury Note/Bond 0,375% 30-Abr-2025	19.000.000	18.879.023
Coca-Cola Co/The 0,950% 06-May-2036	8.464.000	10.228.507	United States Treasury Note/Bond 1,125% 15-May-2040	15.390.000	13.063.131
Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 2,125% 12-Feb-2027	7.860.000	9.904.495	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4,750% 23-Ene-2029	10.000.000	11.867.300
Hammerson Ireland Finance DAC 1,750% 03-Jun-2027	7.247.000	8.757.446	Electricite de France SA 'EMTN' 6,250% 30-May-2028	6.250.000	11.622.412
Intercontinental Exchange Inc 1,850% 15-Sep-2032	9.242.000	8.506.429	PPL Capital Funding Inc 4,125% 15-Abr-2030	8.641.000	10.165.618
Credit Suisse Group AG '144A' 4,282% 09-Ene-2028	7.652.000	8.429.368	BAT International Finance Plc 'EMTN' 2,250% 26-Jun-2028	6.621.000	9.441.654
UBS Group AG 'EMTN' FRN 0,250% 29-Ene-2026	6.846.000	8.352.654	Republic of Ireland Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 22-Feb-2021	7.720.000	9.381.348
Volkswagen Leasing GmbH 'EMTN' (Zero Coupon) 0,000% 19-Jul-2024	6.886.000	8.351.746	Intercontinental Exchange Inc 1,850% 15-Sep-2032	9.352.000	9.140.738
Daimler International Finance BV 'EMTN' 0,250% 06-Nov-2023	6.812.000	8.346.353	Teck Resources Ltd 3,900% 15-Jul-2030	7.870.000	8.405.790
Danaher Corp 1,700% 30-Mar-2024	6.536.000	8.329.172	Tampa Electric Co 2,400% 15-Mar-2031	7.750.000	7.851.448
Asahi Group Holdings Ltd 0,010% 19-Abr-2024	6.861.000	8.284.338	Coca-Cola Co/The 0,950% 06-May-2036	6.032.000	7.266.148
Fidelity National Information Services Inc 1,100% 15-Jul-2024	6.588.000	8.257.196	TotalEnergies SE VAR (Perpetual) 1,625% 25-Ene-2170	5.679.000	6.885.796
Teck Resources Ltd 3,900% 15-Jul-2030	7.870.000	8.228.479	Lancashire Holdings Ltd VAR 5,625% 18-Sep-2041	6.160.000	6.468.300
Bank of America Corp 'EMTN' FRN 1,667% 02-Jun-2029	5.740.000	8.118.663	WEA Finance LLC '144A' 2,875% 15-Ene-2027	6.189.000	6.364.774
Schlumberger Holdings Corp '144A' 3,900% 17-May-2028	7.189.000	8.118.322	Imperial Brands Finance Netherlands BV 'EMTN' 1,750% 18-Mar-2033	5.358.000	6.275.916
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2,250% 24-May-2029	5.572.000	8.103.135	Las Vegas Sands Corp 3,900% 08-Ago-2029	5.819.000	6.216.387

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Australia Government Bond 5,500% 21-Abr-2023	15.960.000	13.755.748	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Jul-2028	18.670.707	21.724.043
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01-Mar-2025	5.960.871	7.579.585	United States Treasury Note/Bond - When Issued 1,500% 15-Feb-2030	21.260.000	21.234.206
Canadian Government Real Return Bond 4,000% 01-Dic-2031	6.205.508	7.311.871	Japan Government Two Year Bond 0,100% 01-Dic-2022	1.636.400.000	15.139.451
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF - ETF	100.799	7.080.350	Australia Government Bond 5,500% 21-Abr-2023	16.970.000	14.511.652
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01-Dic-2022	528.050.000	5.008.742	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5,000% 01-Ago-2034	4.980.000	9.115.361
European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0,211% 14-Abr-2026	4.850.000	4.850.000	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Ago-2026	7.600.000	7.923.297
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2046	3.782.998	4.839.357	Japan Government Two Year Bond 0,100% 01-Abr-2022	840.750.000	7.850.263
Colombia Government International Bond 'REGS' 7,000% 30-Jun-2032	15.416.000.000	4.732.829	iShares China EM Bond UCITS ETF - ETF	71.008	7.771.282
United States Treasury Note/Bond 0,500% 15-Mar-2023	4.700.000	4.732.125	Spain Government Bond '144A' 5,150% 31-Oct-2028	4.125.000	6.811.368
Canada Housing Trust No 1 '144A' 2,350% 15-Sep-2023	5.450.000	4.552.688	Treasury Corp of Victoria 2,250% 20-Nov-2034	6.810.000	5.458.578
International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1,000% 21-Abr-2026	4.540.000	4.526.562	Societe Generale SA FRN (Perpetual) 6,750% 07-Oct-2169	4.048.000	4.814.085
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0,316% 20-Mar-2028	3.840.000	3.840.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2046	3.782.998	4.720.167
Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	66.090.000	3.837.950	Philippine Government International Bond 4,950% 15-Ene-2021	220.000.000	4.577.373
Royal Bank of Canada 'GMTN' FRN 0,596% 27-Abr-2026	3.700.000	3.700.000	German Postal Pensions Securitisation Plc 3,750% 18-Ene-2021	3.500.000	4.222.576
Colombia Government International Bond 4,500% 15-Mar-2029	3.230.000	3.692.377	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb-2050	4.115.000	4.030.157
Pacific Life Global Funding II 'REGS' 1,375% 14-Abr-2026	3.650.000	3.648.066	UBS AG 'EMTN' FRN 4,750% 12-Feb-2026	3.220.000	3.898.617
TotalEnergies SE FRN (Perpetual) 1,625% 25-Oct-2027	2.900.000	3.548.797	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	68.040.000	3.863.089
Republic of Italy Government International Bond 0,875% 06-May-2024	3.388.000	3.376.921	Mexico Government International Bond 3,900% 27-Abr-2025	3.110.000	3.486.398
Societe Generale SA FRN (Perpetual) 6,750% 07-Oct-2169	2.576.000	3.122.542	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2,500% 16-Abr-2025	3.160.000	3.369.832
iShares China CNY Bond UCITS ETF - ETF	563.629	3.115.600	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6,950% 12-Ago-2031	10.810.000	2.971.929
Lumen Technologies Inc 5,800% 15-Mar-2022	2.420.000	2.516.303	Inter-American Development Bank 3,125% 18-Sep-2028	2.620.000	2.952.085
Ford Motor Credit Co LLC 'EMTN' FRN 0,000% 01-Dic-2021	2.072.000	2.515.632	US Bank NA/Cincinnati OH FRN 0,535% 26-Abr-2021	2.742.000	2.742.000
International Finance Corp 'GMTN' 6,300% 25-Nov-2024	176.790.000	2.504.024	Colombia Government International Bond 'REGS' 6,000% 28-Abr-2028	8.616.000.000	2.551.040
Nexi SpA 1,625% 30-Abr-2026	2.030.000	2.430.848	Costa Rica Government International Bond 'REGS' 4,250% 26-Ene-2023	2.510.000	2.513.657
CPUK Finance Ltd 'REGS' 4,875% 28-Ago-2025	1.700.000	2.415.577	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF - ETF	21.974	2.296.941
AIB Group Plc FRN (Perpetual) 6,250% 23-Jun-2025	1.700.000	2.322.772	Jyske Realkredit A/S 1,000% 01-Abr-2021	14.420.000	2.275.184
ING Groep NV FRN (Perpetual) 6,750% 16-Abr-2024	2.100.000	2.314.790			
Cemex SAB de CV 'REGS' 3,875% 11-Jul-2031	2.250.000	2.273.130			
Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2,625% 01-Feb-2027	1.728.000	2.086.068			
Verizon Communications Inc FRN 0,840% 20-Mar-2026	2.078.000	2.079.542			
International Game Technology Plc '144A' 6,250% 15-Feb-2022	2.004.000	2.043.192			
VTR Comunicaciones SpA '144A' 4,375% 15-Abr-2029	2.037.000	2.035.418			
Bahrain Government International Bond 'REGS' 4,250% 25-Ene-2028	2.015.000	2.016.871			
United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb-2050	2.050.000	1.969.602			
Singapore Airlines Ltd 'EMTN' 3,000% 20-Jul-2026	1.895.000	1.940.386			

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	138.200	2.364.994	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	195.049	2.710.938
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	105.000	2.281.762	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	721.000	2.275.819
Tencent Holdings Ltd	26.045	2.257.725	Samsung SDI Co Ltd	3.309	1.850.857
Tencent Music Entertainment Group ADR	107.802	2.250.009	Meituan '144A'	35.017	1.630.032
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	171.000	2.109.084	Titan Co Ltd	77.836	1.557.254
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	24.229	2.025.775	Tencent Holdings Ltd	18.115	1.422.059
Samsung SDI Co Ltd	3.000	1.938.942	Housing Development Finance Corp Ltd	38.669	1.361.588
Tata Consultancy Services Ltd	43.272	1.817.457	Orocobre Ltd	242.463	1.168.688
Alibaba Group Holding Ltd ADR	7.252	1.803.227	Bilibili Inc ADR	9.547	1.121.760
By-health Co Ltd	331.100	1.799.074	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	52.000	1.115.287
Prosus NV	15.218	1.745.554	Jubilant Foodworks Ltd	25.143	985.469
AIA Group Ltd	136.400	1.744.361	AIA Group Ltd	76.400	969.147
Housing Development Finance Corp Ltd	48.754	1.741.529	Vale Indonesia Tbk PT	2.506.796	930.203
Maruti Suzuki India Ltd	15.710	1.598.897	EPAM Systems Inc	1.974	886.198
Yum China Holdings Inc	25.795	1.595.673	Xinyi Solar Holdings Ltd	364.000	782.941
Hindustan Unilever Ltd	47.635	1.558.198	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	15.743	781.563
Meituan '144A'	33.387	1.508.500	Livent Corp	40.389	779.268
Info Edge India Ltd	22.790	1.499.852	PVR Ltd	50.504	779.102
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	386.000	1.472.119	Tencent Music Entertainment Group ADR	33.738	727.723
Godrej Consumer Products Ltd	140.344	1.469.275	Info Edge India Ltd	10.978	697.547
LG Chem Ltd	1.665	1.269.550	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	65.000	692.596
HDFC Bank Ltd	63.634	1.263.628	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	394.500	688.912
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	260.534	1.186.801	Maruti Suzuki India Ltd	7.141	682.708
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	368.600	1.145.163	Globant SA	2.829	601.273
NARI Technology Co Ltd 'A'	254.000	1.138.998	Asian Paints Ltd	15.269	557.215
Livent Corp	58.976	1.131.943	Ilijin Materials Co Ltd	7.789	527.591
Autohome Inc ADR	10.382	1.093.506	Alibaba Group Holding Ltd	17.700	483.797
MercadoLibre Inc	670	1.080.879	IDP Education Ltd	26.164	483.566
EPAM Systems Inc	2.802	1.011.441	Godrej Consumer Products Ltd	41.497	455.653
Asian Paints Ltd	28.173	983.388	Prosus NV	3.956	423.564
Ilijin Materials Co Ltd	14.593	908.337	ASML Holding NV	609	404.284
Titan Co Ltd	42.706	885.769	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	9.754	389.482
Jubilant Foodworks Ltd	21.418	823.176			
OTP Bank Nyrt	13.951	796.227			
Globant SA	3.764	789.224			
China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	463.500	706.466			
HDFC Asset Management Co Ltd '144A'	16.034	678.505			
ASML Holding NV	1.189	665.078			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	12.522	657.968			
Orocobre Ltd	154.272	602.618			

BNY Mellon Global Equity Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
CME Group Inc	35.436	7.325.340	Applied Materials Inc	57.522	6.171.391
Volkswagen AG - Preference	22.051	6.243.080	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	1.465.900	6.105.434
Novozymes A/S	87.016	5.690.571	Intact Financial Corp	51.475	5.872.951
TE Connectivity Ltd	42.105	5.489.570	Deutsche Post AG	78.924	4.763.703
Diageo Plc	89.396	3.734.263	Citigroup Inc	57.761	4.101.333
Ebara Corp	88.900	3.196.669	Goldman Sachs Group Inc/The	11.282	3.684.936
Ferguson Plc	21.424	2.726.627	Verizon Communications Inc	56.738	3.228.569
Texas Instruments Inc	15.071	2.660.168	Samsung SDI Co Ltd	5.337	3.093.980
Bayer AG	35.702	2.357.818	Meituan '144A'	73.587	2.960.997
Continental AG	17.218	2.327.882	Brenntag SE	33.071	2.740.122
Apple Inc	18.164	2.278.560	Microsoft Corp	9.871	2.348.162
Microsoft Corp	9.947	2.263.325	Apple Inc	18.029	2.281.992
Associated British Foods Plc	65.380	2.187.827	Informa Plc	312.389	2.242.628
Alphabet Inc - Class A	1.058	2.083.260	Sony Group Corp	21.000	2.199.278
Amazon.com Inc	634	1.982.288	Alphabet Inc - Class A	1.048	2.186.484
Albemarle Corp	12.439	1.977.859	Wolters Kluwer NV	24.362	2.015.364
Barclays Plc	620.158	1.546.011	Amazon.com Inc	628	2.010.652
Suzuki Motor Corp	33.500	1.516.297	SAP SE	15.765	1.952.064
Samsung SDI Co Ltd	2.334	1.492.864	Abbott Laboratories	11.830	1.422.611
Goldman Sachs Group Inc/The	4.460	1.430.464	AIA Group Ltd	102.400	1.293.945
Citigroup Inc	20.892	1.423.382	Accenture Plc - Class A	4.447	1.181.161
Costco Wholesale Corp	4.159	1.393.447	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	9.166	1.109.978
Abbott Laboratories	11.920	1.382.181	Vivendi SE	32.864	1.093.886
AIA Group Ltd	103.000	1.376.576	Mastercard Inc	3.047	1.078.742
Swedbank AB	73.128	1.351.671	Ferguson Plc	8.484	1.028.892
Sony Group Corp	11.800	1.226.632	Relx Plc	38.914	978.750
Accenture Plc - Class A	4.482	1.170.495	Medtronic Plc	7.951	933.857
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	9.236	1.158.776			
Applied Materials Inc	10.111	1.144.028			
Vivendi SE	33.111	1.097.583			
Mastercard Inc	3.072	1.090.691			
SAP SE	7.690	979.818			
Relx Plc	39.207	964.388			
Medtronic Plc	8.013	959.795			

BNY Mellon Global Equity Income Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
JPMorgan Chase & Co	114.040	18.318.197	H & M Hennes & Mauritz AB	726.687	16.643.479
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	51.501	15.506.612	Goldman Sachs Group Inc/The	41.440	14.312.520
Bunzl Plc	332.990	11.271.238	Samsung Electronics Co Ltd - Preference	184.463	12.437.345
Insurance Australia Group Ltd	2.385.307	9.216.104	Zurich Insurance Group AG	27.249	11.363.634
Volkswagen AG - Preference	33.297	8.696.584	Tapestry Inc	249.276	11.329.515
Sage Group Plc/The	1.012.105	8.552.105	Cie Financiere Richemont SA	87.750	9.812.836
Home Depot Inc/The	30.898	8.416.429	Infosys Ltd ADR	522.320	9.579.076
RELX Plc	287.620	7.216.826	Cisco Systems Inc/Delaware	187.096	9.072.973
Roche Holding AG	15.318	5.322.352	Western Union Co/The	297.965	7.334.735
Eversource Energy	29.524	2.374.555	Industria de Diseno Textil SA	180.994	6.455.301
CMS Energy Corp	41.609	2.282.172	Sanofi	61.897	6.366.287
Taylor Wimpey Plc	958.103	2.126.183	Brixmor Property Group Inc (REIT)	317.605	6.289.209
CME Group Inc	8.798	1.801.183	Gilead Sciences Inc	90.704	6.076.226
Novartis AG	16.320	1.486.822	Procter & Gamble Co/The	43.760	5.897.566
Merck & Co Inc	19.488	1.458.960	Macquarie Korea Infrastructure Fund	534.051	5.678.883
Sanofi	14.528	1.412.353	Informa Plc	654.195	4.947.885
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	109.000	1.289.651	Principal Financial Group Inc	81.114	4.866.702
			QUALCOMM Inc	26.277	3.836.980
			Unilever Plc	61.100	3.549.954
			PepsiCo Inc	25.156	3.517.240
			Spark New Zealand Ltd	920.802	3.144.432
			Novartis AG	33.668	3.034.967
			Roche Holding AG	8.027	2.757.401
			Merck & Co Inc	35.232	2.743.184
			Emerson Electric Co	30.335	2.583.816
			Bayer AG	40.592	2.568.979
			British American Tobacco Plc	64.041	2.415.829
			Texas Instruments Inc	13.535	2.376.712
			Eversource Energy	27.055	2.321.810
			BAE Systems Plc	341.653	2.311.922
			RELX Plc	88.946	2.252.737
			Svenska Handelsbanken AB	208.543	2.211.958

La anterior constituye la información detallada completa de las compras del Fondo durante el periodo financiero.

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Team Health Holdings Inc '144A' 6,375% 01-Feb-2025	1.115.000	1.011.363	Electricite de France SA FRN (Perpetual) 3,375% 15-Jun-2030	800.000	1.030.281
Mausser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7,250% 15-Abr-2025	940.000	930.975	Synlab Bondco Plc 'REGS' FRN 4,750% 01-Jul-2025	760.000	928.280
Carnival Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	915.000	917.600	West Street Merger Sub Inc '144A' 6,375% 01-Sep-2025	865.000	891.702
Endure Digital Inc '144A' 6,000% 15-Feb-2029	930.000	915.213	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4,500% 01-May-2032	820.000	852.589
WW International Inc '144A' 4,00% 15-Abr-2029	910.000	910.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,500% 01-May-2032	820.000	826.193
Dycom Industries Inc '144A' 4,500% 15-Abr-2029	880.000	880.613	Altice France Holding SA 'REGS' 8,000% 15-May-2027	620.000	822.898
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4,500% 1-May-2032	820.000	852.589	Vodafone Group Plc FRN 4,875% 03-Oct-2078	525.000	786.421
Adtalem Global Education Inc '144A' 5,500% 01-Mar-2028	850.000	852.150	US Concrete Inc '144A' 5,125% 01-Mar-2029	692.000	759.055
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6,500% 15-Sep-2028	785.000	826.200	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 6,375% 01-Feb-2024	730.000	753.272
Indigo Natural Resources LLC '144A' 5,375% 01-Feb-2029	815.000	815.331	Pinewood Finance Co Ltd 'REGS' 3,250% 30-Sep-2025	490.000	686.635
Air Methods Corp '144A' 8,000% 15-May-2025	870.000	801.113	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 8,000% 15-Abr-2026	655.000	681.895
One Call Corporation 6,250% 07-Abr-2027	805.000	791.689	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9,250% 15-May-2025	656.000	639.234
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5,125% 30-Abr-2031	775.000	784.250	DaVita Inc '144A' 3,750% 15-Feb-2031	625.000	597.381
Verisure Midholding AB 'REGS' 5,250% 15-Feb-2029	640.000	778.935	Verscend Escrow Corp '144A' 9,750% 15-Ago-2026	535.000	574.027
Electricite de France SA FRN (Perpetual) 3,375% 15-Jun-2030	600.000	770.568	Gray Television Inc '144A' 4,750% 15-Oct-2030	575.000	572.975
Altice France Holding SA 'REGS' 4,000% 15-Feb-2028	615.000	716.440	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4,50% 01-Feb-2027	585.000	569.738
Renault SA 'EMTN' 2,500% 01-Abr-2028	600.000	712.980	WEPA Hygieneprodukte GmbH 'REGS' 2,875% 15-Dic-2027	470.000	567.335
Plantronics Inc '144A' 4,750% 01-Mar-2029	710.000	697.800	Verisure Midholding AB 'REGS' 5,750% 01-Dic-2023	460.000	565.398
Encore Capital Group Inc 'REGS' 5,375% 15-Feb-2026	490.000	687.769	Carnival Corp '144A' 5,750% 01-Mar-2027	550.000	559.900
White Cap Parent LLC '144A' 8,50% 15-Mar-2026	691.000	687.289	Ascend Learning LLC '144A' 6,875% 01-Ago-2025	535.000	548.814

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund
Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Naturgy Energy Group SA	382.059	10.036.405	Deutsche Post AG	107.632	6.938.348
Antero Midstream Corp	1.002.143	9.214.604	SFL Corp Ltd	500.645	3.982.588
Enagas SA	386.165	8.542.520	Dominion Energy Inc	46.378	3.407.870
PPL Corp	252.499	7.454.268	Aena SME SA	17.640	2.933.680
Orange SA	471.843	5.712.398	Vinci SA	23.380	2.661.978
Williams Cos Inc/The	204.087	5.407.200	Medical Properties Trust Inc (REIT)	116.184	2.516.205
Proximus SADP	246.582	5.181.227	Clearway Energy Inc	78.534	2.376.221
Enbridge Inc	136.892	5.058.283	American Tower Corp (REIT)	8.749	2.251.666
Medical Properties Trust Inc (REIT)	236.182	5.041.204	Atlantia SpA	107.796	2.077.148
Verizon Communications Inc	84.078	4.740.637	PPL Corp	64.885	1.862.563
Exelon Corp	106.160	4.476.201	Proximus SADP	70.869	1.497.331
Clearway Energy Inc	139.532	3.827.138	Orange SA	123.572	1.495.398
Italgas SpA	546.085	3.578.410	SSE Plc	71.190	1.417.446
American Tower Corp (REIT)	14.864	3.248.372	Enbridge Inc	31.106	1.117.902
Deutsche Post AG	50.012	2.901.868	ONEOK Inc	21.739	968.723
ONEOK Inc	51.807	2.439.739	Enagas SA	34.844	746.179
Red Electrica Corp SA	135.005	2.303.154	Red Electrica Corp SA	40.011	726.818
SSE Plc	88.522	1.748.458	Verizon Communications Inc	9.745	538.775
Enel SpA	142.245	1.376.833	Exelon Corp	10.538	457.513
Endesa SA	51.158	1.325.757	Italgas SpA	70.757	443.557
SFL Corp Ltd	146.773	1.243.505	Enel SpA	42.157	423.554
Atlantia SpA	54.515	1.043.239			

BNY Mellon Global Leaders Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Tencent Holdings Ltd	13.900	1.061.558	Cognizant Technology Solutions Corp	11.100	813.485
Roche Holding AG	2.830	948.068	Alphabet Inc	325	758.894
CSL Ltd	4.200	869.580	Ecolab Inc	3.250	637.485
Novo Nordisk A/S	11.160	804.547	Air Liquide SA	2.650	444.023
Air Liquide SA	4.500	761.270	Texas Instruments Inc	2.300	424.035
Edwards Lifesciences Corp	8.700	749.931	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	550	409.018
Adobe Inc	1.500	720.513	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3.400	387.217
Automatic Data Processing Inc	3.900	697.069	ASML Holding NV	550	356.959
L'Oreal SA	1.800	678.854	Colgate-Palmolive Co	4.300	324.169
TJX Cos Inc/The	8.700	582.170	Reckitt Benckiser Group Plc	3.600	309.624
Ecolab Inc	2.900	569.443	Automatic Data Processing Inc	1.400	273.250
Industria de Diseno Textil SA	16.300	532.694	Intuitive Surgical Inc	260	213.975
Microsoft Corp	2.200	513.827	Amphenol Corp	2.100	138.218
Texas Instruments Inc	2.600	489.637	La anterior constituye la información detallada completa de las ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.		
Amphenol Corp - Class A	7.200	487.593			
Illumina Inc	1.200	462.135			
FANUC Corp	1.800	457.798			
Intuitive Surgical Inc	600	457.244			
Alphabet Inc	200	439.607			
Keyence Corp	800	377.632			
AIA Group Ltd	30.800	373.321			
NIKE Inc	2.500	333.934			
Mastercard Inc	900	329.832			
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	300	202.135			

BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund*

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste EUR	Ventas principales	Nominal	Producto EUR
Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0,000% 10-Sep-2021	1.000.000	1.003.110	Bundesschatzanweisungen (Zero Coupon) 0,000% 10-Sep-2021	1.000.000	1.003.020
Cordiant Digital Infrastructure Ltd/Fund	139.168	158.427	Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	541.648	731.924
VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	138.880	156.587	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	409.173	614.818
ConocoPhillips	4.369	154.764	AIA Group Ltd	45.600	484.517
Home Depot Inc/The	671	141.565	Greencoat UK Wind Plc/Funds	324.061	480.722
TotalEnergies SE	3.545	127.622	GCP Infrastructure Investments Ltd	342.644	391.240
Royal Dutch Shell Plc	6.833	101.538	VPC Specialty Lending Investments Plc/Fund	389.176	385.668
Suncor Energy Inc	3.593	59.572	Mexican Bonos 8,500% 31-May-2029	8.104.600	376.560
Hipgnosis Songs Fund Ltd/The Fund	40.604	55.470	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Jul-2028	391.541	376.242
RELX Plc	2.682	53.662	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	36.000	375.761
Taylor Wimpey Plc	27.031	50.538	Greencoat Renewables Plc	317.343	375.419
Diageo Plc	475	16.033	International Public Partnerships Ltd	186.528	358.991
			B&M European Value Retail SA	53.855	341.199
			Albemarle Corp	2.537	334.985
			Volkswagen AG - Preference	1.672	334.753
			Samsung SDI Co Ltd	657	330.293
			Informa Plc	50.444	327.411
			Sdcl Energy Efficiency Income Trust Plc	243.062	311.606
			BAE Systems Plc	53.387	308.359
			Samsung Electronics Co Ltd - Preference	5.549	303.994
			Gresham House Energy Storage Fund Plc/The Fund	230.185	297.016
			Tufton Oceanic Assets Ltd/The Fund	359.180	291.559
			JLEN Environmental Assets Group Ltd	220.770	287.377
			United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Ene-2025	286.604	282.359
			Ferguson Plc	2.704	280.191
			SKYCITY Entertainment Group Ltd	145.698	280.141
			British American Tobacco Plc	9.101	280.008
			Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	15.000	276.340
			Civitas Social Housing Plc (REIT)	208.487	260.517
			Star Entertainment Grp Ltd/The	104.371	260.330
			Australia Government Bond 3,250% 21-Abr-2029	350.000	259.223
			Goldman Sachs Group Inc/The	871	243.763
			Royal Dutch Shell Plc	14.620	243.068

La anterior constituye la información detallada completa de las compras del Fondo durante el periodo financiero.

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

BNY Mellon Global Opportunities Fund
Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Amazon.com Inc	380	1.244.824	Apple Inc	5.839	745.092
CME Group Inc	3.856	794.385	Royal Dutch Shell Plc	31.860	698.205
Roche Holding AG	2.118	742.925	Novartis AG	7.725	688.490
TE Connectivity Ltd	4.696	608.827	Intact Financial Corp	5.810	664.701
Novozymes A/S	7.883	510.082	Citigroup Inc	9.268	659.540
Abbott Laboratories	3.098	372.280	Kasikornbank PCL (Foreign Market)	155.200	640.320
Suzuki Motor Corp	6.800	284.948	Altria Group Inc	11.344	491.264
Microsoft Corp	1.004	233.303	Applied Materials Inc	3.770	408.449
Eversource Energy	2.671	225.089	Brenntag SE	3.747	334.735
Alphabet Inc - Class A	96	193.823	Microsoft Corp	1.106	279.897
Costco Wholesale Corp	560	188.653	Goldman Sachs Group Inc/The	776	265.374
Apple Inc	1.485	185.669	Alphabet Inc - Class A	106	239.545
Bardays Plc	77.426	184.593	Sony Group Corp	1.600	164.184
AIA Group Ltd	10.200	138.253	Informa Plc	21.939	156.988
Goldman Sachs Group Inc/The	405	129.123	Samsung SDI Co Ltd	235	149.409
Citigroup Inc	1.947	128.027	Mastercard Inc	398	142.254
Mastercard Inc	362	125.328	AIA Group Ltd	11.200	141.599
Vivendi SE	3.608	124.886	Ferguson Plc	1.073	140.220
Medtronic Plc	1.029	123.269	Medtronic Plc	1.132	138.376
Ferguson Plc	975	122.123	Continental AG	916	136.920
Samsung SDI Co Ltd	185	118.739	Accenture Plc - Class A	493	134.493
Sony Group Corp	1.100	118.438	Vivendi SE	3.977	134.326
Accenture Plc - Class A	449	116.290	Diageo Plc	2.941	133.565
Diageo Plc	2.670	112.558	Roche Holding AG	335	123.606
Brenntag SE	1.305	105.535	Relx Plc	4.556	119.739
Continental AG	718	104.175	Unilever Plc	1.925	113.125
Applied Materials Inc	897	102.750	SAP SE	830	112.521
Relx Plc	4.134	102.673	Suzuki Motor Corp	2.500	109.708
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	795	102.615	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	874	104.976
Unilever Plc	1.748	99.198	Ebara Corp	2.400	102.787
Texas Instruments Inc	504	87.771	Abbott Laboratories	897	102.323
			Texas Instruments Inc	552	99.769

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales	Nominal	Producto EUR
BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	979.430	82.863.070	iShares Physical Gold ETC	3.064.834	85.658.880
AstraZeneca Plc	497.143	41.950.485	Invesco Physical Gold ETC	348.579	50.175.852
iShares Physical Gold ETC	1.017.911	29.880.776	Kansas City Southern	137.026	29.123.045
JPMorgan Chase & Co	223.546	29.446.777	Amundi Physical Gold ETC	482.612	29.080.494
Thermo Fisher Scientific Inc	68.532	26.984.111	Vivendi SE	1.024.411	29.035.310
Home Depot Inc/The	100.988	21.819.927	Anglo American Plc	808.239	28.163.547
WisdomTree Copper - ETF	696.569	21.565.764	Alphabet Inc - Class A	14.951	22.564.765
TE Connectivity Ltd	143.930	15.800.784	ConocoPhillips	407.972	20.098.185
Taylor Wimpey Plc	7.749.313	15.568.182	Goldman Sachs Group Inc/The	52.265	15.635.577
Novozymes A/S	286.812	14.739.606	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	1.560.799	15.149.773
Bardays Bank Plc (WTS) 16-Ago-2021	162.948	14.568.721	Apple Inc	139.269	14.934.769
Bardays Bank Plc (WTS) 13-Ago-2021	168.706	14.476.623	LEG Immobilien SE	126.002	14.671.802
Amazon.com Inc	5.148	13.505.479	Vodafone Group Plc FRN 7,000% 04-Abr-2079	14.063.000	14.194.179
Legrand SA	167.021	13.300.335	Microsoft Corp	74.822	13.965.140
Mexican Bonos 10,000% 20-Nov-2036	230.252.000	12.990.376	Deutsche Wohnen SE	348.333	13.960.745
Fidelity National Information Services Inc	113.844	12.943.290	Citigroup Inc	234.484	13.950.096
ConocoPhillips	313.488	12.547.099	PepsiCo Inc	118.021	13.942.531
Dominion Energy Inc	187.455	12.117.810	CMS Energy Corp	266.118	13.616.081
Texas Instruments Inc	75.481	11.219.321	ING Groep NV FRN (Perpetual) 4,875% 16-May-2170	15.841.000	13.515.971
Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	228.661.100	11.040.425	Roche Holding AG	45.261	12.772.204
Alphabet Inc - Class A	5.278	10.619.380	Sanofi	153.406	11.698.037
Star Entertainment Grp Ltd/The	4.384.638	10.260.427	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Abr-2040	7.454.473	11.528.998
CME Group Inc	58.403	9.979.729	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	80.945	11.517.618
WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	68.420	9.910.059	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7,875% 18-Jun-2170	11.780.000	10.985.409
Tencent Music Entertainment Group ADR	506.610	9.782.745	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2,500% 20-Sep-2040	11.628.000	10.716.120
Yum China Holdings Inc	174.433	9.614.525	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7,375% 19-Feb-2170	10.323.000	10.111.370
RWE AG	297.180	9.450.335	Mexican Bonos 10,000% 05-Dic-2024	182.137.500	8.978.210
Ryanair Holdings Plc ADR	103.231	9.050.027	Diageo Plc	220.506	8.912.818
Alibaba Group Holding Ltd	392.233	8.892.706	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	190.622.300	8.854.038
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	79.435	7.416.828	Accenture Plc - Class A	37.407	8.824.210
Cordiant Digital Infrastructure Ltd '144A'	5.980.125	6.807.688	Societe Generale SA '144A' FRN (Perpetual) 8,000% 29-Mar-2169	8.559.000	8.407.059
Volkswagen AG - Preference	31.493	6.766.033	Australia Government Bond 3,250% 21-Jun-2039	10.108.000	7.847.706
Housing Development Finance Corp Ltd	216.682	6.331.363			
Microsoft Corp	28.162	6.023.446			

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste GBP	Ventas principales	Nominal	Producto GBP
United Kingdom Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 18-Oct-2021	3.100.000	3.099.541	iShares Physical Gold ETC	80.693	1.954.326
BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	23.500	1.759.306	Invesco Physical Gold ETC	4.861	632.766
AstraZeneca Plc	12.309	902.621	Amundi Physical Gold ETC	11.757	630.241
JPMorgan Chase & Co	5.632	634.438	Kansas City Southern	3.433	626.150
Thermo Fisher Scientific Inc	1.618	548.684	Vivendi SE	25.318	618.366
Home Depot Inc/The	2.627	496.057	ConocoPhillips	10.504	452.303
WisdomTree Copper - ETF	16.423	436.099	ING Groep NV FRN (Perpetual) 4,875% 16-May-2170	500.000	368.458
TE Connectivity Ltd	3.669	350.581	Anglo American Plc	11.422	353.689
Novozymes A/S	7.512	339.813	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	39.207	346.402
Invesco Physical Gold ETC	2.622	329.743	Societe Generale SA '144A' FRN (Perpetual) 8,000% 29-Mar-2169	400.000	339.520
iShares Physical Gold ETC	12.735	322.943	PepsiCo Inc	3.309	338.592
Taylor Wimpey Plc	184.721	320.976	Apple Inc	3.329	321.728
Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	7.551.000	320.264	Vodafone Group Plc FRN 7,000% 04-Abr-2079	355.000	309.019
CME Group Inc	2.092	311.164	Mexican Bonos 10,000% 05-Dic-2024	6.987.100	302.551
Alibaba Group Holding Ltd	14.547	306.448	LEG Immobilien SE	3.065	296.099
Legrand SA	4.232	301.600	CMS Energy Corp	6.561	289.901
Fidelity National Information Services Inc	2.933	293.126	Deutsche Wohnen SE	8.480	282.278
Mexican Bonos 10,000% 20-Nov-2036	5.667.000	279.324	Roche Holding AG	1.092	265.434
Dominion Energy Inc	4.806	269.270	Citigroup Inc	4.955	254.005
Bardays Bank Plc (WTS) 16-Ago-2021	3.386	266.827	Diageo Plc	7.567	251.905
WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	2.129	266.388	Goldman Sachs Group Inc/The	973	250.392
Bardays Bank Plc (WTS) 13-Ago-2021	3.506	266.012	Sanofi	3.702	243.822
Amazon.com Inc	95	217.231	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Abr-2040	183.966	242.297
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	5.292	216.986	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	5.484.600	222.561
Tencent Music Entertainment Group ADR	12.767	210.923	Alphabet Inc - Class A	137	204.912
RWE AG	7.500	207.257	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7,875% 18-Jun-2169	248.000	199.479
Texas Instruments Inc	1.603	207.010	Microsoft Corp	1.168	199.067
Volkswagen AG - Preference	1.050	200.431	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	1.652	197.418
Yum China Holdings Inc	4.078	193.701	Australia Government Bond 3,250% 21-Jun-2039	264.000	183.921
Prudential Plc	11.518	178.148	Accenture Plc - Class A	916	180.995
ConocoPhillips	4.401	170.048	DNB Bank ASA FRN (Perpetual) 4,875% 12-Nov-2169	235.000	180.953
			BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7,375% 19-Feb-2170	206.000	175.021
			T-Mobile USA Inc 6,000% 15-Abr-2024	231.000	166.155

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
United States Treasury Note/Bond 2,125% 15-Ago-2021	14.300.000	14.380.906	iShares Physical Gold ETC	296.172	9.994.672
BNP Paribas Issuance BV (WTS) (Zero Coupon) 18-Nov-2021	85.400	8.597.518	Vivendi SE	104.874	3.536.622
AstraZeneca Plc	47.295	4.778.657	Kansas City Southern	12.686	3.233.737
JPMorgan Chase & Co	22.709	3.549.557	Invesco Physical Gold ETC	16.916	3.010.451
Home Depot Inc/The	12.934	3.405.177	Amundi Physical Gold ETC	40.990	3.004.034
Thermo Fisher Scientific Inc	6.981	3.287.228	ConocoPhillips	36.516	2.214.778
iShares Physical Gold ETC	75.516	2.680.848	Anglo American Plc	45.521	1.979.021
WisdomTree Copper - ETF	71.244	2.629.932	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	148.380	1.740.625
Legrand SA	23.036	2.232.974	PepsiCo Inc	12.096	1.724.342
TE Connectivity Ltd	16.259	2.136.221	CMS Energy Corp	25.675	1.564.619
Novozymes A/S	32.964	2.109.941	BNP Paribas SA 'REGS' VAR (Perpetual) 7,375% 19-Feb-2170	1.339.000	1.561.928
Linde Plc	7.482	1.982.818	Vodafone Group Plc VAR 7,000% 04-Abr-2079	1.278.000	1.549.613
Alibaba Group Holding Ltd	68.302	1.961.633	Societe Generale SA 'REGS' VAR (Perpetual) 7,875% 18-Jun-2170	1.391.000	1.545.329
CME Group Inc	9.494	1.937.340	Mexican Bonos 10,000% 05-Dic-2024	25.632.600	1.529.811
Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	33.214.400	1.911.578	Apple Inc	11.633	1.527.984
Taylor Wimpey Plc	787.668	1.883.618	Roche Holding AG	4.437	1.495.727
Amundi Physical Gold ETC	24.269	1.759.523	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Abr-2040	778.025	1.428.357
Bardays Bank Plc (WTS) 16-Ago-2021	15.767	1.703.391	LEG Immobilien SE	10.476	1.404.399
Bardays Bank Plc (WTS) 13-Ago-2021	16.162	1.682.189	Goldman Sachs Group Inc/The	3.805	1.396.023
Fidelity National Information Services Inc	12.203	1.678.144	Sanofi	15.040	1.380.693
Mexican Bonos 10,000% 20-Nov-2036	22.400.700	1.524.991	Deutsche Wohnen SE	28.151	1.300.007
ConocoPhillips	28.103	1.521.523	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	21.666.000	1.224.319
Volkswagen AG - Preference	6.170	1.519.258	Infineon Technologies AG VAR (Perpetual) 3,625% 01-Abr-2170	900.000	1.197.599
Invesco Physical Gold ETC	8.307	1.462.488	Mastercard Inc	3.157	1.141.751
Dominion Energy Inc	18.813	1.448.923	Citigroup Inc	14.050	1.027.584
Texas Instruments Inc	7.916	1.391.730	Hungary Government Bond 3,000% 21-Ago-2030	252.750.000	935.880
Amazon.com Inc	435	1.368.151	Philippine Government International Bond 2,457% 05-May-2030	839.000	895.980
Tencent Music Entertainment Group ADR	55.463	1.295.650	Societe Generale SA '144A' VAR (Perpetual) 8,000% 29-Mar-2169	746.000	877.885
Prudential Plc	59.905	1.259.120	DNB Bank ASA VAR (Perpetual) 4,875% 12-Nov-2169	805.000	851.288
RWE AG	32.615	1.256.543	Altice France SA/France '144A' 7,375% 01-May-2026	803.000	832.615
Ryanair Holdings Plc ADR	10.916	1.204.032	Australia Government Bond 3,250% 21-Jun-2039	865.000	823.873
WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	6.719	1.176.923	ING Groep NV VAR (Perpetual) 4,875% 16-May-2170	747.000	771.270
iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF - ETF	20.677	1.176.186	Infineon Technologies AG 'EMTN' VAR (Perpetual) 2,875% 01-Abr-2170	600.000	765.949
Yum China Holdings Inc	17.361	1.167.928	Lennar Corp	8.985	750.498
Housing Development Finance Corp Ltd	30.793	1.110.810	Barrick Gold Corp	33.192	743.984
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	9.753	1.104.812			
Meituan '144A'	24.609	1.096.760			

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund
Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	264.587.138	264.587.138	Insight Liquidity Funds Plc - ILF USD Liquidity Fund	247.240.000	247.240.000
INEOS Quattro Finance 1 Plc 'REGS' 3,750% 15-Jul-2026	9.595.000	11.845.627	MARB BondCo Plc 'REGS' 7,000% 15-Mar-2024	15.700.000	15.974.750
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc '144A' 5,375% 01-Sep-2025	11.000.000	11.266.250	Synlab Bondco Plc 'REGS' FRN 4,750% 01-Jul-2025	9.250.000	11.388.000
Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 4,561% 25-Ene-2023	8.000.000	10.268.127	Nouryon Holding BV 'REGS' 6,500% 01-Oct-2026	8.100.000	10.130.117
Kenbourne Invest SA 'REGS' 6,875% 26-Nov-2024	9.000.000	9.581.270	Casino Guichard Perrachon SA 'EMTN' 1,865% 13-Jun-2022	8.000.000	9.719.379
FS Luxembourg Sarl 'REGS' 10,000% 15-Dic-2025	8.500.000	9.417.000	RAC Bond Co Plc 'REGS' 5,000% 06-Nov-2022	6.347.000	8.873.345
Emeco Pty Ltd 'MTN' 6,250% 10-Jul-2026	11.550.000	8.763.567	Constantin Investissement 3 SASU 'REGS' 5,375% 15-Abr-2025	7.000.000	8.645.391
Trivium Packaging Finance BV 'REGS' 3,750% 15-Ago-2026	7.000.000	8.647.262	Leviathan Bond Ltd '144A' 5,750% 30-Jun-2023	8.000.000	8.477.500
Gestamp Automocion SA 'REGS' 3,250% 30-Abr-2026	7.000.000	8.554.935	INEOS Styrolution Group GmbH 'REGS' 2,250% 16-Ene-2027	7.000.000	8.354.524
PHM Group Holding Oy '144A' 4,750% 18-Jun-2026	7.000.000	8.523.294	XPO Logistics Inc '144A' 6,500% 15-Jun-2022	8.192.000	8.192.000
Fresh Market Inc/The '144A' 9,750% 01-May-2023	8.000.000	8.280.000	Synthomer Plc 'REGS' 3,875% 01-Jul-2025	6.000.000	7.499.438
Avantor Funding Inc '144A' 4,625% 15-Jul-2028	8.000.000	8.277.500	Faurecia SE 2,625% 15-Jun-2025	6.000.000	7.419.495
American Airlines Inc/Aadvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5,500% 20-Abr-2026	7.684.000	7.944.000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC '144A' 6,000% 01-Nov-2028	7.000.000	7.303.529
House of HR 'REGS' 7,500% 15-Ene-2027	6.000.000	7.724.241	B&M European Value Retail SA 3,625% 15-Jul-2025	5.000.000	7.253.706
Kleopatra Finco Sarl 'REGS' 4,250% 01-Mar-2026	6.130.000	7.443.308	Grupo Antolin-Irausa SA 'REGS' 3,250% 30-Abr-2024	6.000.000	7.212.602
TransDigm UK Holdings Plc 6,875% 15-May-2026	7.000.000	7.415.000	Cleveland-Cliffs Inc '144A' 4,875% 15-Ene-2024	7.000.000	7.182.700
Grupo Antolin-Irausa SA 'REGS' 3,250% 30-Abr-2024	6.000.000	7.326.854	Alcoa Nederland Holding BV '144A' 6,750% 30-Sep-2024	6.900.000	7.155.369
Cleveland-Cliffs Inc 5,875% 01-Jun-2027	7.000.000	7.306.250	Mattel Inc '144A' 6,750% 31-Dic-2025	6.750.000	7.096.275
Smyrna Ready Mix Concrete LLC '144A' 6,000% 01-Nov-2028	7.000.000	7.305.000	Zhenro Properties Group Ltd 5,950% 18-Nov-2021	7.000.000	7.006.125
SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6,000% 01-Nov-2028	7.000.000	7.303.529	NOVA Chemicals Corp '144A' 5,250% 01-Ago-2023	6.703.000	6.786.788
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 'REGS' 4,875% 15-Jul-2028	5.000.000	7.293.143	International Game Technology Plc '144A' 4,125% 15-Abr-2026	6.000.000	6.165.000
Pinnacle Bidco Plc 'REGS' 5,500% 15-Feb-2025	6.000.000	7.274.875	Froneri International Plc (Zero Coupon) 0,000% 31-Ene-2028	5.000.000	6.084.254
LAFL Escrow Issuer LLC '144A' 10,500% 15-Jul-2027	6.500.000	7.181.250	Refinitiv US Holdings Inc FRN (Zero Coupon) 0,000% 01-Oct-2025	4.949.622	6.006.721
Kleopatra Holdings 2 SCA 'REGS' 6,500% 01-Sep-2026	5.860.000	7.147.273	Iron Mountain UK Plc 'REGS' 3,875% 15-Nov-2025	4.000.000	5.662.688
Park Resorts (Zero Coupon) 0,000% 03-Mar-2024	5.000.000	6.920.212			

BNY Mellon Global Unconstrained Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
Legrand SA	2.235	216.696	Lennar Corp	2.603	258.229
HDFC Bank Ltd ADR	2.014	151.077	Thales SA	1.771	181.937
Novozymes A/S	2.429	151.033	Ebara Corp	2.600	128.589
T-Mobile USA Inc 3,375% 15-Abr-2029	149.000	149.000	BAE Systems Plc	16.952	127.824
VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	107.147	146.202	ams AG 'REGS' 6,000% 31-Jul-2025	100.000	125.805
SAP SE	911	127.068	Applied Materials Inc	1.048	121.296
Alibaba Group Holding Ltd	4.000	114.524	Citigroup Inc	1.581	112.616
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	8.000	104.305	iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF - ETF	1.014	106.150
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1.017	85.074	Albemarle Corp	525	95.759
CME Group Inc	433	83.500	Samsung SDI Co Ltd	110	70.810
Suzuki Motor Corp	1.400	60.347	Goldman Sachs Group Inc/The	189	62.226
Alcon Inc	747	52.322	M3 Inc	600	58.592
M3 Inc	700	49.585	T-Mobile USA Inc '144A' 3,875% 15-Abr-2030	47.000	46.698
T-Mobile USA Inc 3,875% 15-Abr-2030	47.000	46.698	Organon & Co	499	14.769
Prudential Plc	1.976	42.657	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5,500% 20-Abr-2026	2.000	2.090
Laureate Education Inc - Class A	1.964	26.414			
Renewables Infrastructure Group Ltd/The	8.390	14.217			
American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5,500% 20-Abr-2026	2.000	2.000			

La anterior constituye la información detallada completa de las compras y ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste JPY	Todas las ventas	Nominal	Producto JPY
Direct Marketing MIX Inc	227.200	743.514.384	BayCurrent Consulting Inc	24.800	423.717.858
Optorun Co Ltd	277.600	724.066.119	Sanken Electric Co Ltd	68.800	352.414.210
Anicom Holdings Inc	383.800	390.049.510	Insource Co Ltd	98.600	221.220.432
TechMatrix Corp	183.700	375.952.426	Dowa Holdings Co Ltd	44.300	199.028.432
Takeei Corp	228.800	296.073.630	RS Technologies Co Ltd	29.300	190.159.905
Anritsu Corp	120.900	271.179.506	Premium Group Co Ltd	55.600	167.086.150
MCJ Co Ltd	254.400	261.123.812	Osaki Electric Co Ltd	236.900	140.261.303
Sakata INX Corp	234.600	256.265.971	Vector Inc	112.600	138.581.986
Japan Medical Dynamic Marketing Inc	112.100	250.037.669	MCJ Co Ltd	119.800	133.460.206
Resorttrust Inc	153.200	244.463.861	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	36.900	107.456.934
Ain Holdings Inc	35.200	231.101.614	Nippon Gas Co Ltd	29.300	89.697.115
Dowa Holdings Co Ltd	52.000	223.335.886	Atrae Inc	28.100	55.683.960
RS Technologies Co Ltd	33.800	203.212.682	Direct Marketing MIX Inc	14.400	55.003.442
Takeuchi Manufacturing Co Ltd	73.000	201.764.229	Resorttrust Inc	27.700	52.349.504
Zenkoku Hosho Co Ltd	36.600	177.977.277	Sakata INX Corp	46.200	51.013.438
Nippon Gas Co Ltd	64.200	177.733.969	Nifco Inc/Japan	11.600	43.744.716
Totetsu Kogyo Co Ltd	56.800	149.605.438	Zenkoku Hosho Co Ltd	8.300	38.731.730
m-up Holdings Inc	58.200	141.901.573	BrainPad Inc	6.800	36.566.397
Arata Corp	28.700	134.787.744			
Vector Inc	119.400	117.094.085	La anterior constituye la información detallada completa de las ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.		
Fibergate Inc/Japan	69.700	114.238.277			
Premium Group Co Ltd	45.600	113.284.683			
Wacom Co Ltd	138.100	106.074.148			
Nifco Inc/Japan	24.200	93.613.871			

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales	Nominal	Producto EUR
Fortinet Inc	106.300	18.311.858	Cerner Corp	470.052	28.311.673
Microsoft Corp	65.100	13.282.801	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	146.600	15.231.234
Adobe Inc	23.900	9.604.836	Walt Disney Co/The	90.100	14.329.882
NIKE Inc	74.800	8.234.252	Booking Holdings Inc	6.600	12.635.738
Linde Plc	29.200	7.200.111	AIA Group Ltd	981.400	10.265.156
Edwards Lifesciences Corp	91.000	6.888.280	Oracle Corp	178.900	9.883.466
Walt Disney Co/The	46.800	6.860.037	Waters Corp	35.900	8.717.424
L'Oreal SA	18.000	6.627.560	Hong Kong & China Gas Co Ltd	7.342.069	8.658.625
Compass Group Plc	343.300	6.345.474	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	15.400	8.591.202
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	43.400	5.988.872	Novartis AG	115.979	8.544.265
Intuitive Surgical Inc	8.500	5.824.492	Cisco Systems Inc/Delaware	200.100	8.464.710
Alphabet Inc	2.700	5.277.390	Cognizant Technology Solutions Corp	124.300	8.144.619
Booking Holdings Inc	2.700	5.063.912	Johnson & Johnson	59.400	7.965.921
TX Cos Inc/The	88.600	4.877.897	Reckitt Benckiser Group Plc	107.400	7.882.430
Cognizant Technology Solutions Corp	72.900	4.467.418	Texas Instruments Inc	51.900	7.784.485
Kone Oyj - Class B	59.800	3.988.628	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	54.800	7.778.416
Roche Holding AG	14.400	3.979.169	SGS SA	3.136	7.690.223
Novo Nordisk A/S	54.600	3.699.741	Novo Nordisk A/S	125.374	7.661.506
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	40.400	3.698.562	Nestle SA	79.500	7.512.337
Waters Corp	14.000	3.589.436	Colgate-Palmolive Co	112.200	7.455.677
Nestle SA	34.800	3.460.176	Intuitive Surgical Inc	10.600	7.264.879
Johnson & Johnson	24.500	3.448.946	L'Oreal SA	20.400	6.792.524
Mastercard Inc	11.500	3.446.631	Amphenol Corp - Class A	125.000	6.721.723
Keyence Corp	8.600	3.373.440	Automatic Data Processing Inc	42.000	6.559.026
Dassault Systemes SE	18.200	3.368.687	Alphabet Inc	3.800	6.557.148
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5.300	3.331.902	Keyence Corp	16.500	6.427.501
Stryker Corp	16.000	3.322.435	Roche Holding AG	21.226	5.914.291
Texas Instruments Inc	20.700	3.184.558	Industria de Diseno Textil SA	192.000	5.673.904
Fastenal Co	70.000	3.010.112	Stryker Corp	27.800	5.557.901
Oracle Corp	44.600	2.881.202	Kone Oyj - Class B	73.400	4.984.835
AIA Group Ltd	255.600	2.801.297	Linde Plc	20.400	4.667.546
Amphenol Corp - Class A	46.300	2.594.414	FANUC Corp	17.400	3.954.675
Cisco Systems Inc/Delaware	58.800	2.584.426	Alimentation Couche-Tard Inc - Class B	123.500	3.442.024
FANUC Corp	13.400	2.494.226	Microsoft Corp	16.300	3.269.944
			Edwards Lifesciences Corp	38.000	3.020.396
			TX Cos Inc/The	53.300	2.985.540
			Experian Plc	103.027	2.980.995

BNY Mellon Mobility Innovation Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
NIO Inc ADR	376.215	17.805.626	General Motors Co	267.117	15.170.662
Magna International Inc	204.550	16.128.141	Plug Power Inc	250.097	11.310.207
General Motors Co	302.857	14.967.525	Workhorse Group Inc	318.553	10.221.417
Uber Technologies Inc	274.828	14.859.518	Meituan	294.000	10.070.724
Lyft Inc	264.865	14.680.634	Raven Industries Inc	165.124	9.540.735
Alstom SA	254.080	14.439.233	FLIR Systems Inc	173.578	9.187.266
MP Materials Corp	449.275	13.969.672	NextEra Energy Inc	106.511	7.775.835
Everbridge Inc	103.967	13.193.539	Virgin Galactic Holdings Inc	193.068	7.613.505
Plug Power Inc	343.294	12.487.994	Tesla Inc	9.489	6.730.513
Schneider Electric SE	74.192	11.432.691	Yandex NV - Class A	87.892	5.906.934
Marvell Technology Group Ltd	216.411	11.022.025	MediaTek Inc	168.000	5.157.101
Zuora Inc	603.151	9.886.154	Samsung SDI Co Ltd	8.084	5.083.875
Daimler AG	124.477	9.802.519	Littelfuse Inc	15.116	3.917.239
Semtech Corp	125.042	8.629.330	LG Chem Ltd	4.175	3.267.103
Alfen Beheer BV '144A'	95.209	7.923.795	STMicroelectronics NV	65.420	2.424.495
ANSYS Inc	20.361	7.529.339	Daimler AG	26.566	2.237.139
QUALCOMM Inc	54.361	7.310.832	Cree Inc	16.631	1.685.754
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd	805.870	7.242.064	NXP Semiconductors NV	6.035	1.074.048
East Japan Railway Co	100.600	7.060.903			
Samsung SDI Co Ltd	9.449	6.381.656	La anterior constituye la información detallada completa de las ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.		
Geely Automobile Holdings Ltd	1.911.000	6.370.593			
CNH Industrial NV	412.504	6.195.606			
Twilio Inc - Class A	15.617	6.041.746			
LG Chem Ltd	7.184	5.821.163			
Tesla Inc	7.339	5.764.130			
Alphabet Inc	2.807	5.664.093			
Aptiv Plc	36.185	5.320.634			
MediaTek Inc	154.000	5.237.069			
Siemens AG	31.685	5.150.590			
Splunk Inc	31.714	5.105.153			
ON Semiconductor Corp	127.467	5.005.519			
Visteon Corp	38.155	4.879.647			
Hanon Systems	315.268	4.854.425			
JD.com Inc ADR	61.349	4.835.115			
Lumentum Holdings Inc	52.226	4.780.901			
Raven Industries Inc	119.567	4.537.535			
NVIDIA Corp	7.847	4.331.322			
STMicroelectronics NV	105.175	4.244.459			
Infineon Technologies AG	100.566	4.207.878			
Denso Corp	66.200	4.159.431			
Landis+Gyr Group AG	57.334	4.060.004			
Taiyo Yuden Co Ltd	73.900	3.943.168			

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker*

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Todas las compras	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Enphase Energy Inc	135	27.456	Apple Inc	18.447	2.378.455
Devon Energy Corp	222	4.067	Microsoft Corp	8.727	1.859.888
Pioneer Natural Resources Co	28	3.783	Amazon.com Inc	492	1.539.044
SL Green Realty Corp (REIT)	2	128	Tesla Inc	875	738.603
			Facebook Inc	2.774	682.498
			Alphabet Inc - Class A	347	600.837
			Alphabet Inc - Class C	335	583.140
			Berkshire Hathaway Inc	2.246	527.670
			JPMorgan Chase & Co	3.517	495.912
			Johnson & Johnson	3.038	487.902
			Visa Inc	1.956	395.375
			Procter & Gamble Co/The	2.860	388.552
			UnitedHealth Group Inc	1.094	383.675
			NVIDIA Corp	715	377.652
			Walt Disney Co/The	2.089	362.510
			Home Depot Inc/The	1.242	333.290
			Mastercard Inc	1.015	332.388
			PayPal Holdings Inc	1.352	327.064
			Bank of America Corp	8.781	298.100
			Intel Corp	4.727	279.250

La anterior constituye la información detallada completa de las compras del Fondo durante el periodo financiero.

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Todas las ventas	Nominal	Producto EUR
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	28.147	2.186.551	Teleperformance	4.359	1.379.253
Publicis Groupe SA	27.891	1.582.700	Stroeer SE & Co KGaA	18.634	1.237.609
Covestro AG	20.055	1.136.614	Euskaltel SA '144A'	108.891	1.200.898
Eiffage SA	10.856	976.797	Valmet Oyj	34.400	1.180.616
DWS Group GmbH & Co KGaA '144A'	23.872	905.655	D'teteren SA/NV	11.009	1.095.563
Outokumpu Oyj	165.316	845.600	ASTM SpA	34.866	976.248
Linea Directa Aseguradora SA Cia de Seguros y Reaseguros	446.460	807.611	Leroy Seafood Group ASA	104.905	814.673
Deutsche Pfandbriefbank AG '144A'	83.453	797.837	Dialog Semiconductor Plc	11.658	758.603
Kleppierre SA (REIT)	35.166	759.295	Kemira Oyj	50.072	677.121
Rexel SA	43.434	753.358	AMG Advanced Metallurgical Group NV	22.091	641.470
Italgas SpA	125.366	681.939	Bankinter SA	123.486	556.118
Ubisoft Entertainment SA	8.857	579.764	Sartorius AG - Preference	1.028	480.940
BE Semiconductor Industries NV	3.898	264.336	Euronext NV '144A' - Rights 17-May-2021	12.831	110.651
Signify NV '144A'	5.410	259.253			
Teleperformance	778	251.339			
Brenntag AG	2.981	223.733	La anterior constituye la información detallada completa de las ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.		
Acciona SA	1.453	211.649			
HelloFresh SE	2.969	206.809			
D'teteren SA/NV	2.232	202.110			
TietoEVRY Oyj	5.976	172.978			

BNY Mellon Smart Cures Innovation Fund
Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Eli Lilly & Co	1.048	194.489	Novartis AG	2.588	243.613
Guardant Health Inc	1.198	165.791	Neurocrine Biosciences Inc	1.882	185.014
CRISPR Therapeutics AG	1.315	165.006	Vertex Pharmaceuticals Inc	811	160.640
Danaher Corp	570	144.373	Thermo Fisher Scientific Inc	327	159.113
Beam Therapeutics Inc	1.091	123.088	Lonza Group AG	259	157.441
Pacific Biosciences of California Inc	3.094	122.006	Roche Holding AG	436	156.596
Avantor Inc	2.679	83.713	Laboratory Corp of America Holdings	472	115.788
Moderna Inc	508	78.828	Syneos Health Inc	1.292	108.700
Sarepta Therapeutics Inc	925	77.811	Illumina Inc	216	93.190
Roche Holding AG	226	75.300	CRISPR Therapeutics AG	404	75.205
Lonza Group AG	105	70.254	AvroBio Inc	5.383	62.399
Bristol-Myers Squibb Co	1.052	68.236	Charles River Laboratories International Inc	185	60.982
Generation Bio Co	2.437	66.157	Amicus Therapeutics Inc	2.661	60.139
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	621	62.190	Moderna Inc	268	58.157
Dyne Therapeutics Inc	2.877	61.051	Intellia Therapeutics Inc	295	54.588
Illumina Inc	126	52.957	Bio-Techne Corp	134	53.990
Biogen Inc	142	49.250	Merck KGaA	292	53.215
Passage Bio Inc	1.920	46.830	Bristol-Myers Squibb Co	758	45.514
PTC Therapeutics Inc	1.050	45.549	IQVIA Holdings Inc	185	41.996
Catalent Inc	320	37.037	Catalent Inc	409	41.857
Laboratory Corp of America Holdings	141	36.880	Sartorius AG - Preference	76	36.864
REGENXBIO Inc	817	33.591	Dyne Therapeutics Inc	1.262	33.470
Sartorius AG - Preference	66	32.627	Avantor Inc	920	31.845
Charles River Laboratories International Inc	112	31.435	Adaptive Biotechnologies Corp	470	31.484
Adaptive Biotechnologies Corp	580	28.717			
MeiraGTx Holdings plc	1.777	28.673			
BioMarin Pharmaceutical Inc	343	28.289			
IQVIA Holdings Inc	139	27.427			
Merck KGaA	134	23.363			
10X Genomics Inc (Units)	144	23.000			
Intellia Therapeutics Inc	279	22.400			

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Australia Government Bond 5,500% 21-Abr-2023	8.560.000	6.173.829	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Jul-2028	12.211.939	11.796.179
Canadian Government Real Return Bond 4,000% 01-Dic-2031	4.792.128	4.646.719	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Feb-2030	13.900.000	11.593.388
French Republic Government Bond OAT 0,100% 01-Mar-2025	4.404.947	4.621.359	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5,000% 01-Ago-2034	3.200.000	4.849.205
Colombia Government International Bond 'REGS' 7,000% 30-Jun-2032	14.335.400.000	3.447.717	Spain Government Bond '144A' 5,150% 31-Oct-2028	3.190.000	4.385.343
Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	70.360.000	3.342.641	Japan Government Two Year Bond 0,100% 01-Abr-2022	517.800.000	4.112.634
Czech Republic Government Bond 0,450% 25-Oct-2023	78.010.000	2.988.338	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Ago-2026	4.780.000	4.100.327
International Finance Corp 'GMTN' 6,300% 25-Nov-2024	252.960.000	2.942.581	Paraguay Government International Bond 'REGS' 5,000% 15-Abr-2026	3.450.000	3.229.486
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2046	2.729.602	2.899.986	Treasury Corp of Victoria 2,250% 20-Nov-2034	4.410.000	2.920.854
Canada Housing Trust No 1 '144A' 2,350% 15-Sep-2023	4.040.000	2.802.419	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb-2046	2.729.602	2.831.429
European Bank for Reconstruction & Development 'GMTN' FRN 0,211% 14-Abr-2026	3.300.000	2.774.858	German Postal Pensions Securitisation Plc 3,750% 18-Ene-2021	2.450.000	2.450.000
European Investment Bank 'EMTN' 1,500% 12-May-2022	27.590.000	2.759.937	Colombia Government International Bond 'REGS' 6,000% 28-Abr-2028	9.438.000.000	2.322.476
Colombia Government International Bond 4,500% 15-Mar-2029	2.920.000	2.745.698	Mexico Government International Bond 3,900% 27-Abr-2025	2.443.000	2.252.715
Japan Government Two Year Bond 0,100% 01-Dic-2022	351.050.000	2.737.335	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb-2050	2.725.000	2.212.644
Inter-American Development Bank 'GMTN' FRN 0,316% 20-Mar-2028	3.252.000	2.735.186	UBS AG 'EMTN' FRN 4,750% 12-Feb-2026	2.145.000	2.145.000
International Finance Facility for Immunisation Co 'GMTN' 1,000% 21-Abr-2026	3.110.000	2.594.047	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	44.615.800	2.092.472
Treasury Corp of Victoria 1,000% 20-Nov-2023	3.580.000	2.334.196	Philippine Government International Bond 4,950% 15-Ene-2021	120.000.000	2.059.428
Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual) 7,875% 18-Dic-2023	2.420.000	2.206.489	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6,950% 12-Ago-2031	8.490.000	1.953.966
Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual) 2,625% 01-Feb-2027	2.219.000	2.204.376	Indonesia Government International Bond 3,850% 15-Oct-2030	2.060.000	1.881.725
Republic of Italy Government International Bond 0,875% 06-May-2024	2.595.000	2.140.711	Inter-American Development Bank 3,125% 18-Sep-2028	1.940.000	1.827.441
Pacific Life Global Funding II 'REGS' 1,375% 14-Abr-2026	2.500.000	2.101.051	Synlab Bondco Plc 'REGS' FRN 4,750% 01-Jul-2025	1.665.000	1.684.683
Guatemala Government Bond 'REGS' 4,875% 13-Feb-2028	2.150.000	2.007.880	Costa Rica Government International Bond 'REGS' 4,250% 26-Ene-2023	1.670.000	1.390.730
Mexican Bonos 8,500% 31-May-2029	42.280.000	1.965.969	ams AG 'REGS' 6,000% 31-Jul-2025	1.277.000	1.339.283
Lumen Technologies Inc 5,800% 15-Mar-2022	2.195.000	1.880.749	Asian Development Bank (Zero Coupon) 0,000% 24-Oct-2029	1.260.000	1.291.223
T-Mobile USA Inc 3,375% 15-Abr-2029	2.241.000	1.874.047	Laureate Education Inc '144A' 8,250% 01-May-2025	1.463.000	1.261.049
Province of British Columbia Canada 'EMTN' 0,875% 08-Oct-2025	1.630.000	1.728.330	Hella GmbH & Co KGaA 1,000% 17-May-2024	1.185.000	1.216.434
United States Treasury Note/Bond 0,500% 15-Mar-2023	2.000.000	1.701.736	T-Mobile USA Inc 6,000% 01-Mar-2023	1.395.000	1.142.084
Nexi SpA 1,625% 30-Abr-2026	1.670.000	1.669.136	Level 3 Financing Inc 5,375% 15-Ene-2024	1.370.000	1.131.530
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual) 3,875% 17-Jun-2029	1.400.000	1.540.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,625% 17-May-2021	1.100.000	1.100.000
Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5,500% 15-Abr-2024	1.785.000	1.497.755	Societe Generale SA FRN (Perpetual) 6,750% 07-Oct-2169	1.050.000	1.050.000
Indonesia Government International Bond 3,850% 15-Oct-2030	1.600.000	1.459.800	Wagamama Finance Plc 'REGS' 4,125% 01-Jul-2022	820.000	950.045
VTR Comunicaciones SpA '144A' 4,375% 15-Abr-2029	1.628.000	1.365.139	International Bank for Reconstruction & Development 1,625% 15-Ene-2025	1.070.000	924.861
			Mongolia Government International Bond 10,875% 06-Abr-2021	1.080.000	914.750

BNY Mellon Sustainable Global Real Return Fund (EUR)

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales	Nominal	Producto EUR
BNP Paribas Issuance BV (Zero Coupon) 0,000% 18-Nov-2021	14.070	1.192.588	WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	3.658	513.698
WisdomTree Physical Swiss Gold - ETF	8.240	1.177.179	Invesco Physical Gold ETC	3.088	444.424
Volkswagen AG - Preference	4.409	935.345	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	36.999	376.533
JPMorgan Chase & Co	6.598	862.701	Kansas City Southern	1.770	376.040
AstraZeneca Plc	10.104	857.829	Vivendi SE	12.833	363.415
WisdomTree Copper - ETF	19.484	621.504	Amundi Physical Gold ETC	5.743	346.053
Bardays Bank Plc (WTS) 16-Ago-2021	6.688	610.867	iShares Physical Gold ETC	12.305	343.912
Bardays Bank Plc (WTS) 13-Ago-2021	6.665	590.837	Greencoat UK Wind Plc/Funds	194.817	288.516
CME Group Inc	3.317	569.090	Ebara Corp	7.600	282.690
Greencoat UK Wind Plc/Funds	372.214	566.811	Goldman Sachs Group Inc/The	1.110	270.606
Malaysia Government Bond 3,828% 05-Jul-2034	2.641.000	538.325	Toyota Industries Corp	3.100	230.010
Thermo Fisher Scientific Inc	1.342	529.783	Peruvian Government International Bond 'REGS' 6,950% 12-Ago-2031	974.000	224.507
Home Depot Inc/The	2.070	484.599	PepsiCo Inc	1.897	224.117
Linde Plc	2.053	481.660	Infineon Technologies AG FRN (Perpetual) 3,625% 01-Abr-2170	200.000	218.870
TE Connectivity Ltd	4.338	478.618	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun-2027	3.915.300	181.858
Texas Instruments Inc	3.021	465.546	DNB Bank ASA FRN (Perpetual) 4,875% 12-Nov-2169	200.000	177.858
Prudential Plc	25.721	455.332	Apple Inc	1.589	170.385
HDFC Bank Ltd ADR	6.923	440.677	Johnson Matthey Plc	5.480	163.091
Continental AG	3.620	421.895	Home Reit Plc (REIT)	129.780	155.667
AIA Group Ltd	38.600	406.492	Alphabet Inc - Class A	88	153.477
Persimmon Plc	10.946	380.114	Roche Holding AG	541	152.758
Bureau Veritas SA	15.203	367.726	Impact Healthcare Reit Plc (REIT)	126.006	150.817
Amazon.com Inc	134	362.417	CPUK Finance Ltd 'REGS' 4,250% 28-Ago-2022	117.708	137.856
Mexican Bonos 7,750% 29-May-2031	7.818.200	361.939	CMS Energy Corp	2.758	132.745
Alibaba Group Holding Ltd	15.214	359.839	TE Connectivity Ltd	1.224	131.139
HeadHunter Group Plc ADR	13.070	359.021	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	35.000	130.441
Unilever Plc	7.413	347.293	Sanofi	1.684	128.491
Fidelity National Information Services Inc	2.866	345.382	Fidelity National Information Services Inc	964	120.462
Tencent Music Entertainment Group ADR	18.057	337.207	Vodafone Group Plc FRN 7,000% 04-Abr-2079	117.000	118.535
US Solar Fund Plc/Fund	401.713	332.778	Elite Material Co Ltd	18.000	109.186
Novozymes A/S	6.074	322.899	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual) 3,000% 04-Dic-2169	100.000	103.500
Taylor Wimpey Plc	152.759	309.172	Accenture Plc - Class A	433	102.095
Legrand SA	3.827	306.398	HDFC Bank Ltd ADR	1.451	98.096
Medtronic Plc	2.913	303.280	Microsoft Corp	482	95.848
Ecolab Inc	1.631	297.563	IMI Plc	5.763	92.032
			Tencent Music Entertainment Group ADR	3.981	90.612

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto USD
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 15-Abr-2022	5.750.000	7.090.212	United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 13-Abr-2021	6.625.000	6.625.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 13-Jul-2021	6.650.000	6.649.963	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 10-Jun-2021	6.600.000	6.600.000
United States Treasury Bill (Zero Coupon) 0,000% 13-Abr-2021	6.625.000	6.624.884	United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 11-May-2021	6.500.000	6.500.000
United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 10-Jun-2021	6.600.000	6.599.995	United States Treasury Note/Bond 2,875% 30-Nov-2023	5.095.000	5.456.126
United States Cash Management Bill (Zero Coupon) 0,000% 11-May-2021	6.500.000	6.499.962	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Feb-2030	4.450.000	4.457.393
Bundesobligation (Zero Coupon) 0,000% 05-Abr-2024	4.550.000	5.669.596	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,450% 15-May-2025	3.350.000	4.324.886
French Republic Government Bond OAT (Zero Coupon) 0,000% 25-Mar-2023	1.925.000	2.371.435	United States Treasury Note/Bond 3,375% 15-Nov-2048	3.330.000	4.063.796
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	2.250.000	2.330.324	Bundesobligation (Zero Coupon) 0,000% 05-Abr-2024	2.925.000	3.557.112
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	2.250.000	2.327.601	United States Treasury Note/Bond (Zero Coupon) 0,000% 14-Ene-2021	2.570.000	2.570.000
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	2.250.000	2.321.754	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	2.250.000	2.335.703
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	2.250.000	2.314.357	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	2.250.000	2.332.488
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,250% 04-Sep-2021	1.875.000	2.290.959	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	2.250.000	2.319.213
Canadian Government Bond 0,500% 01-Mar-2022	2.650.000	2.108.847	Russian Federal Bond - OFZ 7,650% 10-Abr-2030	158.475.000	2.254.031
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2,450% 01-Sep-2050	1.375.000	1.972.294	United States Treasury Note/Bond 0,125% 15-May-2023	2.150.000	2.146.776
Bundesobligation (Zero Coupon) 0,000% 10-Oct-2025	1.525.000	1.888.916	Canadian Government Bond 0,500% 01-Mar-2022	2.650.000	2.119.725
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.375.000	1.436.016	Republic of South Africa Government Bond 8,000% 31-Ene-2030	23.690.000	1.551.128
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.400.000	1.416.188	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.400.000	1.418.813
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.400.000	1.414.219	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.400.000	1.417.336
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.325.000	1.408.382	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,250% 04-Sep-2021	1.150.000	1.407.657
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.400.000	1.405.852	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.325.000	1.407.243
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.325.000	1.405.121	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.400.000	1.403.500
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.400.000	1.401.094	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.350.000	1.398.041
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 15 Year TBA	1.350.000	1.395.984	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 15 Year TBA	1.325.000	1.397.564
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 15 Year TBA	1.350.000	1.392.398	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 15 Year TBA	1.350.000	1.394.086
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 15 Year TBA	1.350.000	1.391.027	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 15 Year TBA	1.350.000	1.389.445
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 15 Year TBA	1.350.000	1.387.758	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.320.000	1.379.709
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.320.000	1.380.647	Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.320.000	1.379.400
Fannie Mae or Freddie Mac (Zero Coupon) 0,000% 30 Year TBA	1.320.000	1.378.575	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2,500% 15-Ago-2046	675.000	1.272.011
			Repsol International Finance BV 'EMTN' 2,625% 15-Abr-2030	700.000	1.010.223

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
iShares Russell 1000 Value ETF - ETF	824	117.881	JPMorgan Chase & Co	1.262	189.432
Bank of America Corp	1.842	61.731	iShares Russell 1000 Value ETF - ETF	1.097	156.258
Exxon Mobil Corp	978	48.750	Alphabet Inc	64	131.283
Newmont Corp	526	31.129	Goldman Sachs Group Inc/The	375	121.501
Zimmer Biomet Holdings Inc	189	30.478	Berkshire Hathaway Inc	475	115.915
Abbott Laboratories	241	29.700	Morgan Stanley	1.432	115.228
HCA Healthcare Inc	167	28.968	Medtronic Plc	956	111.014
Exelon Corp	665	28.313	Freeport-McMoRan Inc	3.194	104.469
Valero Energy Corp	276	21.660	Chubb Ltd	618	102.797
Hubbell Inc	125	21.368	Capital One Financial Corp	793	98.422
Vodafone Group Plc ADR	1.121	20.949	Marathon Petroleum Corp	1.744	97.210
Eli Lilly & Co	111	20.926	Eaton Corp Plc	723	96.132
EQT Corp	1.204	20.218	Voya Financial Inc	1.475	90.528
Philip Morris International Inc	239	20.129	Exelon Corp	2.173	86.803
United Therapeutics	120	19.953	PPL Corp	3.023	83.943
Weyerhaeuser Co (REIT)	583	19.198	CF Industries Holdings Inc	1.833	83.340
Truist Financial Corp	360	18.544	General Motors Co	1.590	83.150
Cloudera Inc.	1.258	18.351	Assurant Inc	625	80.024
Alphabet Inc	10	18.048	Applied Materials Inc	728	79.510
Assurant Inc	119	15.896	Las Vegas Sands Corp	1.220	75.704
Mosaic Co/The	555	14.876	Vulcan Materials Co	453	74.619
Ameriprise Financial Inc	67	14.335	Eli Lilly & Co	355	71.322
Voya Financial Inc	238	13.472	Hess Corp	1.068	71.259
VF Corp	156	12.574	Union Pacific Corp	341	69.151
Las Vegas Sands Corp	215	11.958	QUALCOMM Inc	494	67.588
Biogen Inc	43	11.951	Bank of America Corp	1.842	66.841
Marathon Petroleum Corp	265	11.928	NXP Semiconductors NV	336	58.758
PPL Corp	415	11.568	Exxon Mobil Corp	978	56.357
Chubb Ltd	62	9.808	Becton Dickinson and Co	221	53.647
			Corning Inc	1.441	53.359
			Micron Technology Inc	613	52.330
			Philip Morris International Inc	598	50.879
			Ally Financial Inc	1.188	50.744

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Ventas principales	Nominal	Producto USD
Exxon Mobil Corp	134.083	7.310.162	Goldman Sachs Group Inc/The	25.346	8.364.425
SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	12.647	5.233.415	Chubb Ltd	46.951	7.873.395
Devon Energy Corp	202.121	4.701.218	Morgan Stanley	88.354	7.383.690
Newmont Corp	74.491	4.524.447	PPL Corp	203.860	5.899.206
Mondelez International Inc	67.293	3.860.230	CF Industries Holdings Inc	119.948	5.765.971
Charles Schwab Corp/The	51.099	3.770.531	SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	12.647	5.179.183
Bank of America Corp	103.560	3.757.676	Vulcan Materials Co	28.333	5.042.834
Eli Lilly & Co	18.373	3.540.604	Ally Financial Inc	94.284	4.652.487
UnitedHealth Group Inc	8.692	3.528.271	JPMorgan Chase & Co	29.694	4.410.891
Assurant Inc	23.113	3.351.032	Eaton Corp Plc	29.449	4.141.586
CVS Health Corp	42.227	3.305.450	Weyerhaeuser Co (REIT)	110.400	4.048.457
Northrop Grumman Corp	8.731	3.254.852	General Motors Co	69.445	3.815.314
Valero Energy Corp	38.668	3.073.467	Marathon Petroleum Corp	64.959	3.632.437
Wells Fargo & Co	66.480	3.021.994	Las Vegas Sands Corp	61.868	3.415.788
Ameriprise Financial Inc	12.225	2.800.084	Union Pacific Corp	15.478	3.379.467
Exelon Corp	60.086	2.658.777	ConocoPhillips	65.646	3.278.206
Viatris Inc	165.208	2.628.431	Hess Corp	43.816	3.092.212
Newell Brands Inc	96.910	2.471.712	Phillips 66	38.091	3.076.311
L3Harris Technologies Inc	11.417	2.330.052	Bristol-Myers Squibb Co	48.922	3.046.265
Organon & Co	66.687	2.203.122	QUALCOMM Inc	19.889	2.859.177
QUALCOMM Inc	15.380	2.141.943	Louisiana-Pacific Corp	51.733	2.354.418
Equitable Holdings Inc	54.011	1.867.612	Archer-Daniels-Midland Co	45.609	2.336.413
Medtronic Plc	15.203	1.865.566	Applied Materials Inc	19.517	2.271.228
Voya Financial Inc	31.635	1.774.071	International Paper Co	42.105	2.258.500
Vodafone Group Plc ADR	89.190	1.702.306	US Bancorp	42.924	2.226.850
AbbVie Inc	15.134	1.685.564	Rio Tinto Plc ADR	23.297	2.073.414
Chubb Ltd	10.498	1.619.848	Reinsurance Group of America Inc	17.221	1.813.066
Cisco Systems Inc/Delaware	30.965	1.544.086	Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6,000% 01-Jun-2023	26.091	1.411.051
CF Industries Holdings Inc	28.823	1.404.519	Bank of America Corp	33.347	1.374.526
Morgan Stanley	15.882	1.390.916	Eli Lilly & Co	6.615	1.225.288
Hess Corp	19.591	1.322.265			
Becton Dickinson and Co - Preferred Stock 6,000% 01-Jun-2023	21.693	1.201.624			
Ally Financial Inc	24.470	1.103.584			
Philip Morris International Inc	11.665	1.077.968			

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste USD	Todas las ventas	Nominal	Producto USD
City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 3,303% 01-Nov-2039	21.635.000	23.084.329	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5,000% 15-Nov-2049	8.725.000	11.191.383
City of New York NY 4,000% 01-Mar-2050	11.000.000	12.685.530	California Infrastructure & Economic Development Bank 2,716% 01-Oct-2040	10.240.000	10.164.224
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5,000% 01-May-2049	10.000.000	12.252.900	Illinois State Toll Highway Authority 5,000% 01-Ene-2044	8.000.000	10.081.200
Massachusetts School Building Authority 3,395% 15-Oct-2040	11.450.000	12.142.761	University of California 4,000% 15-May-2051	5.020.000	5.994.282
New York State Dormitory Authority 4,000% 15-Mar-2044	10.000.000	11.490.800	Metropolitan Atlanta Rapid Transit Authority 2,410% 01-Jul-2036	6.000.000	5.909.700
New York State Urban Development Corp 4,000% 15-Mar-2046	9.510.000	11.016.860	Massachusetts Port Authority 5,000% 01-Jul-2040	4.000.000	5.146.920
Triborough Bridge & Tunnel Authority 5,000% 15-Nov-2049	8.725.000	10.956.244	California Housing Finance 3,656% 01-Feb-2029	920.000	920.000
San Jose Redevelopment Agency Successor Agency 3,375% 01-Ago-2034	10.000.000	10.690.900	City of Chicago IL 7,045% 01-Ene-2029	645.000	645.000
State of New York 3,110% 15-Feb-2037	10.000.000	10.619.700	New Jersey Higher Education Student Assistance Authority 3,350% 01-Dic-2029	645.000	645.000
New York State Urban Development Corp 2,840% 15-Mar-2032	10.000.000	10.450.000	Massachusetts Development Finance Agency 3,995% 01-Jun-2024	335.000	335.000
California Infrastructure & Economic Development Bank 2,716% 01-Oct-2040	10.240.000	10.444.186	Berks County Industrial Development Authority	265.000	265.000
Illinois State Toll Highway Authority 5,000% 01-Ene-2045	8.000.000	10.347.200	California Housing Finance '2021-1 A' 3,500% 20-Nov-2035	10.616	10.616
Santa Monica-Malibu Unified School District 2,944% 01-Ago-2036	9.500.000	10.003.310	Arizona Industrial Development Authority '2019-2 A' FRN 3,625% 20-May-2033	9.837	9.837
Illinois State Toll Highway Authority 5,000% 01-Ene-2044	8.000.000	9.959.920			
University of California 1,997% 15-May-2031	10.000.000	9.874.400	La anterior constituye la información detallada completa de las ventas del Fondo durante el periodo financiero objeto de análisis.		
Indianapolis Local Public Improvement Bond Bank 4,000% 01-Jun-2040	8.000.000	9.311.840			
State of New York 3,170% 15-Feb-2038	7.500.000	7.915.725			
Ascension Health 3,106% 15-Nov-2039	7.600.000	7.791.216			
Massachusetts School Building Authority 2,866% 15-Oct-2031	7.240.000	7.648.626			
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4,000% 01-May-2043	6.000.000	6.961.320			
City of Los Angeles Department of Airports 5,000% 15-May-2036	5.110.000	6.343.758			
Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5,000% 01-Oct-2044	5.000.000	6.089.150			
Massachusetts School Building Authority 1,753% 15-Ago-2030	6.000.000	5.922.180			
University of California 4,000% 15-May-2051	5.020.000	5.914.966			
City of Los Angeles Department of Airports 5,000% 15-May-2040	4.500.000	5.692.410			
Pennsylvania Higher Educational Facilities Authority 4,000% 15-Ago-2044	4.965.000	5.670.129			
City of New York NY 1,723% 01-Ago-2029	5.485.000	5.499.261			
California Health Facilities Financing Authority 1,753% 01-Jun-2031	5.000.000	5.323.700			
Massachusetts Port Authority 5,000% 01-Jul-2040	4.000.000	5.113.160			
State Board of Administration Finance Corp 2,154% 01-Jul-2030	5.000.000	5.070.600			
Baylor Scott & White Holdings 1,777% 15-Nov-2030	5.000.000	5.000.000			
Massachusetts Port Authority 1,879% 01-Jul-2033	5.000.000	5.000.000			
City of Los Angeles Department of Airports 5,000% 15-May-2035	4.000.000	4.979.520			
San Diego County Regional Transportation Commission 2,063% 01-Abr-2032	4.900.000	4.900.000			
New Jersey Turnpike Authority 1,813% 01-Ene-2030	4.300.000	4.300.000			
County of Fairfax VA Sewer Revenue 3,000% 15-Jul-2037	3.690.000	4.122.505			
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 4,000% 01-Feb-2040	3.235.000	3.738.204			

Responsible Horizons Euro Corporate Bond Fund*

Correspondientes al periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021

Compras principales	Nominal	Coste EUR	Ventas principales y vencimientos	Nominal	Producto EUR
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 1,000% 04-May-2028	8.311.000	8.291.200	American Tower Corp 0,500% 15-Ene-2028	3.766.000	3.729.416
Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 3,250% 02-Abr-2026	6.803.000	7.602.148	Commonwealth Bank of Australia 'REGS' 3,305% 11-Mar-2041	4.491.000	3.584.065
OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0,125% 01-Jul-2024	6.242.000	6.315.113	Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3,700% 02-Abr-2040	2.268.000	3.088.803
CaixaBank SA 'EMTN' 0,375% 03-Feb-2025	6.200.000	6.261.745	UBS AG/London 'EMTN' 0,750% 21-Abr-2023	2.910.000	2.965.668
CCEP Finance Ireland DAC 0,875% 06-May-2033	6.112.000	6.075.389	Carlsberg Breweries AS 'EMTN' 2,500% 28-May-2024	2.684.000	2.878.021
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 0,010% 30-Abr-2024	6.041.000	6.040.396	SES SA FRN (Perpetual) 4,625% 02-Ene-2170	2.760.000	2.838.329
ING Groep NV 'EMTN' 1,000% 20-Sep-2023	5.700.000	5.873.287	Medtronic Global Holdings SCA 'EMTN' (Zero Coupon) 0,000% 02-Dic-2022	2.695.000	2.709.595
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0,125% 05-Feb-2024	5.700.000	5.759.103	Molson Coors Beverage Co 1,250% 15-Jul-2024	2.579.000	2.664.598
Coca-Cola Co/The 0,800% 15-Mar-2040	5.941.000	5.663.128	Ball Corp 0,875% 15-Mar-2024	2.640.000	2.661.912
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 3,700% 02-Abr-2040	4.162.000	5.556.865	National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0,625% 30-Ago-2023	2.500.000	2.552.625
RELX Finance BV (Zero Coupon) 0,000% 18-Mar-2024	5.361.000	5.385.712	XLT Ltd FRN 3,250% 29-Jun-2047	2.140.000	2.404.965
CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1,625% 03-Jul-2029	4.984.000	5.305.979	AT&T Inc 1,800% 14-Sep-2039	2.250.000	2.318.850
Morgan Stanley FRN 0,497% 07-Feb-2031	5.326.000	5.261.917	TenneT Holding BV FRN (Perpetual) 2,374% 22-Oct-2169	2.152.000	2.235.928
XLT Ltd FRN 3,250% 29-Jun-2047	4.457.000	5.024.663	Diageo Finance Plc 'EMTN' 2,500% 27-Mar-2032	1.840.000	2.197.420
Coca-Cola Europacific Partners Plc 0,750% 24-Feb-2022	4.949.000	4.992.997	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2,000% 09-Jul-2040	1.765.000	1.919.192
Societe Generale SA 'EMTN' 0,125% 18-Feb-2028	5.000.000	4.968.400	Asahi Group Holdings Ltd 0,010% 19-Abr-2024	1.785.000	1.791.729
Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 4,250% 04-Sep-2031	4.900.000	4.900.000	Cooperatieve Rabobank UA FRN 2,500% 26-May-2026	1.750.000	1.750.000
AT&T Inc 3,150% 04-Sep-2036	4.025.000	4.853.933	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 1,450% 28-Oct-2024	1.600.000	1.679.520
adidas AG (Zero Coupon) 0,000% 09-Sep-2024	4.800.000	4.834.166	Iberdrola International BV 'EMTN' 2,500% 24-Oct-2022	1.500.000	1.561.935
Hammerson Ireland Finance DAC 1,750% 03-Jun-2027	4.718.000	4.676.104	Commerzbank AG 'EMTN' FRN 4,000% 05-Dic-2030	1.400.000	1.552.036
			Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 0,375% 05-Jun-2026	1.500.000	1.527.182
			UBS Group AG 1,750% 16-Nov-2022	1.438.000	1.480.766
			BMW Finance NV 'EMTN' (Zero Coupon) 0,000% 24-Mar-2023	1.340.000	1.347.169
			Heineken NV 'EMTN' 2,875% 04-Ago-2025	1.185.000	1.330.461
			LeasePlan Corp NV 'EMTN' 1,000% 25-Feb-2022	1.300.000	1.312.194
			Morgan Stanley (Zero Coupon) 0,000% 21-May-2021	1.300.000	1.300.000
			Veolia Environnement SA FRN (Perpetual) 2,500% 20-Abr-2170	1.200.000	1.210.800
			Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 1,000% 16-Ene-2030	1.200.000	1.205.460
			KBC Group NV 1,000% 26-Abr-2021	1.200.000	1.200.000
			Iberdrola International BV FRN (Perpetual) 1,874% 28-Ene-2026	1.100.000	1.134.875
			BMW Finance NV 'EMTN' 1,000% 14-Nov-2024	1.061.000	1.103.939
			Ball Corp 4,375% 15-Dic-2023	1.000.000	1.100.000
			Bertelsmann SE & Co KGaA 0,250% 26-May-2021	1.100.000	1.100.000
			Barclays Plc 'EMTN' 1,875% 08-Dic-2023	1.000.000	1.050.660
			Achmea Bank NV 'EMTN' 1,125% 25-Abr-2022	986.000	998.690
			Diageo Capital BV 'EMTN' 0,125% 28-Sep-2028	1.000.000	998.440
			Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1,875% 20-Dic-2026	800.000	869.304
			Verizon Communications Inc 3,550% 22-Mar-2051	1.015.000	835.773
			FCC Aqualia SA 2,629% 08-Jun-2027	730.000	810.015
			LeasePlan Corp NV 1,000% 24-May-2021	800.000	800.000

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

APÉNDICE 1

INFORMACIÓN EN VIRTUD DEL REGLAMENTO DE LA UE SOBRE TRANSPARENCIA DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES Y DE REUTILIZACIÓN («SFTR»)

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES

La Sociedad ha celebrado un contrato de préstamo de valores (en su versión modificada, asignada, renovada y asumida) con The Bank of New York Mellon, London Branch (el «Agente prestamista»), con efecto el 27 de noviembre de 2015.

En la tabla siguiente se muestra detalladamente el valor total de los títulos en préstamo por Fondo, como porcentaje del total de activos disponibles para préstamo y el valor liquidativo del Fondo a 30 de junio de 2021:

Fondo	Moneda	Valor total de los valores en préstamo	% de activos totales disponibles para préstamo	% del Valor liquidativo
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	13.431.164	3,84	3,03
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	776.640	1,66	0,55
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	1.948.027	2,29	1,88
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	4.525.908	13,40	13,27
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	13.098.739	2,57	2,32
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	3.247.042	2,48	2,38
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	269.979	1,30	1,28
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	8.211.155	0,54	0,50
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	7.947.086	1,51	1,51
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	33.971.512	11,30	7,88
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	2.318.183	7,30	6,34
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	1.542.623	2,85	1,18
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	687.218	4,27	2,49
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	5.650.132	7,27	3,88
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	50.306.612	16,35	15,11
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	3.179.577	8,02	7,49
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	59.061.200	18,73	12,57
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	73.810.579	9,50	8,97
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	38.057.268	15,16	8,17
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	18.413.783	3,93	2,58
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	9.413.747	6,29	5,70
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	14.825.550	7,19	7,07
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	13.059.650	0,76	0,41
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	50.444.096	7,53	6,57
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	593.456	2,96	1,82
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	721.859.871	3,73	3,45
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	485.808	0,03	0,03
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	50.680.472	6,36	6,18
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	12.232.420	15,43	14,92
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	12.352.082	5,13	4,86

Las garantías se mantienen a nombre del Agente Prestamista a petición de sus clientes; la separación efectiva a nivel del cliente subyacente se realiza en las cuentas y registros del Agente prestamista. Las garantías se mantienen en una cuenta con el agente tripartito, que actúa como servicio de liquidación y cobro de valores y garantías entre el prestamista y el prestatario. Los agentes tripartitos utilizados son Euroclear, Global Collateral Management - The Bank of New York Mellon Institutional Bank y JPMorgan Chase Bank, N.A. (con JPMorgan como prestamista). Para las relaciones bilaterales, las garantías se mantienen en una cuenta con el Agente prestamista.

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

En las tablas siguientes se ofrece un análisis de las cantidades mantenidas con cada agente de garantías como garantías no dinerarias recibidas en relación con las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2021:

Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund		EUR	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund		USD
	Euroclear Triparty	13.849.964		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	8.122.917
		13.849.964			8.122.917
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		GBP	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, London Branch	851.709		The Bank of New York Mellon, London Branch	5.773.257
		851.709		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	3.607.473
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund		EUR		Euroclear Triparty	25.802.021
	The Bank of New York Mellon, London Branch	2.218.362		JPMorgan Chase Bank, N.A.	760.976
		2.218.362			35.943.727
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund		USD
	The Bank of New York Mellon, London Branch	3.027.625		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	194.873
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.930.602		Euroclear Triparty	1.843.628
		4.958.227		JPMorgan Chase Bank, N.A.	424.322
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund		USD			2.462.823
	The Bank of New York Mellon, London Branch	13.167.267	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.471.438		Euroclear Triparty	1.699.439
		14.638.705			1.699.439
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	3.318.559		Euroclear Triparty	734.402
		3.318.559			734.402
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund		USD	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund		USD
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	157.245		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	814.583
	Euroclear Triparty	129.356		Euroclear Triparty	5.073.597
		286.601			5.888.180
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund		USD	BNY Mellon Euroland Bond Fund		EUR
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	8.401.251		The Bank of New York Mellon, London Branch	1.152.681
		8.401.251		The Bank of New York Mellon Institutional Bank	479.066
				Euroclear Triparty	49.787.865
				JPMorgan Chase Bank, N.A.	327.901
					51.747.513

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Agente de garantías	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon European Credit Fund		EUR	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)		EUR
The Bank of New York Mellon, London Branch		248.782	The Bank of New York Mellon, London Branch		14.855.964
Euroclear Triparty		3.075.744			14.855.964
		3.324.526	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund		USD
BNY Mellon Global Bond Fund		USD	The Bank of New York Mellon, London Branch		10.179.063
The Bank of New York Mellon, London Branch		48.668.256	The Bank of New York Mellon Institutional Bank		2.939.974
Euroclear Triparty		15.180.051	Euroclear Triparty		40.079.012
		63.848.307			53.198.049
BNY Mellon Global Credit Fund		USD	BNY Mellon Global Unconstrained Fund		USD
The Bank of New York Mellon, London Branch		56.152.245	The Bank of New York Mellon, London Branch		647.647
The Bank of New York Mellon Institutional Bank		1.275.731			647.647
Euroclear Triparty		22.660.658	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund		JPY
		80.088.634	The Bank of New York Mellon, London Branch		743.785.024
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund		USD	JPMorgan Chase Bank, N.A.		102.437.811
The Bank of New York Mellon, London Branch		37.737.469			846.222.835
The Bank of New York Mellon Institutional Bank		1.539.936	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund		EUR
Euroclear Triparty		1.350.647	The Bank of New York Mellon, London Branch		523.690
		40.628.052			523.690
BNY Mellon Global Equity Income Fund		USD	BNY Mellon Mobility Innovation Fund		USD
The Bank of New York Mellon, London Branch		19.752.902	The Bank of New York Mellon, London Branch		34.542.638
		19.752.902	The Bank of New York Mellon Institutional Bank		20.094.313
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund		USD			54.636.951
The Bank of New York Mellon, London Branch		646.061	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund		EUR
The Bank of New York Mellon Institutional Bank		3.817.750	The Bank of New York Mellon, London Branch		13.579.280
Euroclear Triparty		5.403.205	The Bank of New York Mellon Institutional Bank		12.457
		9.867.016			13.591.737
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund		USD	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund		USD
The Bank of New York Mellon, London Branch		17.167.190	The Bank of New York Mellon, London Branch		4.090.288
		17.167.190	The Bank of New York Mellon Institutional Bank		8.900.513
					12.990.801

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

El tipo y la calidad de las garantías obtenidas en relación con las transacciones de préstamo de valores son los siguientes:

- (1) obligaciones de deuda y valores emitidos o garantizados por los siguientes Gobiernos, agencias y organismos con una calificación de (i) AA o mejor por Standard & Poor's o (ii) AA o mejor por Fitch o (iii) Aa2 o mejor por Moody's, respectivamente: Alemania, Australia, Austria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, España, Estados Unidos de América, Finlandia, Francia, Irlanda, Italia, Japón, Luxemburgo, Nueva Zelanda, Noruega, Países Bajos, Portugal, Reino Unido, Suecia y Suiza;
- (2) obligaciones de deuda con una calificación de (i) AAA o mejor por Standard & Poor's o (ii) AAA o mejor por Fitch o (iii) Aaa2 o mejor por Moody's, respectivamente, para los siguientes emisores supranacionales: Banco Europeo para la Reconstrucción y el Desarrollo, Banco Europeo de Inversiones, Unión Europea, Banco Interamericano de Desarrollo, Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, Corporación Financiera Internacional;
- (3) valores de renta variable de los siguientes índices: AEX 25 (Países Bajos), CAC 40 (Francia), DAX 30 (Alemania), Euro 50 (zona euro), FTSE 100 (Reino Unido), Nikkei 225 (Japón), SMI 20 (Suiza), S&P 500 (Estados Unidos de América).
- (4) FTSE100 DBV (Clase F10) según se define en el Manual de referencia de CREST; y
- (5) Unstripped British Government Stock (Clase UBG) según se define en el Manual de referencia de CREST.

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

En las tablas siguientes se ofrece un análisis del tipo y la calidad de las garantías no dinerarias recibidas en relación con las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2021:

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de las garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Tipo de garantía	Calidad de las garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund			EUR	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund			USD
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		13.810.353	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		8.401.251
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		39.611				8.401.251
			13.849.964	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund			USD
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund			GBP	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		8.122.917
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		192.755				8.122.917
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		658.954	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund			USD
			851.709	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		35.677.746
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund			EUR	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		265.981
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		2.366				35.943.727
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		2.215.996	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund			USD
			2.218.362	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		2.442.625
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund			USD	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		20.198
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		2.898.071				2.462.823
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		2.060.156	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund			USD
			4.958.227	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		1.699.049
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund			USD	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		390
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		2.471.231				1.699.439
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		12.167.474	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund			USD
			14.638.705	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		733.373
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund			USD	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		1.029
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		3.318.559				734.402
			3.318.559	BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund			USD
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund			USD	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		5.888.180
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		286.601				5.888.180
			286.601				

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de las garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Tipo de garantía	Calidad de las garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Euroland Bond Fund			EUR	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund			USD
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		51.607.565	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		1.337.198
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		139.948	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		15.829.992
			51.747.513				17.167.190
BNY Mellon European Credit Fund			EUR	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)			EUR
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		3.321.964	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		3.252.659
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		2.562	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		11.603.305
			3.324.526				14.855.964
BNY Mellon Global Bond Fund			USD	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund			USD
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		19.875.065	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		52.629.132
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		43.973.242	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		568.917
			63.848.307				53.198.049
BNY Mellon Global Credit Fund			USD	BNY Mellon Global Unconstrained Fund			USD
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		23.789.031	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		108.639
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		56.299.603	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		539.008
			80.088.634				647.647
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund			USD	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund			JPY
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		24.741.956	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		209.922.334
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		15.886.096	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		636.300.501
			40.628.052				846.222.835
BNY Mellon Global Equity Income Fund			USD	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund			EUR
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		15.015.445	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		259.457
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		4.737.457	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		264.233
			19.752.902				523.690
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund			USD	BNY Mellon Mobility Innovation Fund			USD
Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		9.804.410	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)		39.617.860
Acciones	Índices de renta variable reconocidos		62.606	Acciones	Índices de renta variable reconocidos		15.019.091
			9.867.016				54.636.951

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Fondo	Tipo de garantía	Calidad de las garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Tipo de garantía	Calidad de las garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				BNY Mellon U.S. Equity Income Fund			
	Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)	2.634.395		Valores de renta fija	Categoría de inversión (<i>Investment grade</i>)	9.974.434
	Acciones	Índices de renta variable reconocidos	10.957.342		Acciones	Índices de renta variable reconocidos	3.016.367
			13.591.737				12.990.801

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

En las tablas siguientes se muestran los diez mayores emisores de garantías basándose en el valor de las garantías no dinerarias recibidas en relación con las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2021:

Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD
República Francesa	7.857.865	EE. UU.	1.604.418
República Federal de Alemania	2.324.770	Microsoft Corp	773.725
Reino Unido	1.230.208	Amazon.com Inc	723.693
República de Finlandia	597.321	Johnson & Johnson	604.437
República de Austria	451.912	Alphabet Inc	604.436
Reino de los Países Bajos	424.520	Toyota Motor Corp	601.788
Banco Europeo de Inversiones	349.037	Facebook Inc	517.196
EE. UU.	183.499	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	442.405
International Bank for Reconstruction & Development	147.516	Xilinx Inc	384.559
Gobierno de Canadá	92.931	Maxim Integrated Products Inc	383.612
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund^	USD
EE. UU.	171.909	EE. UU.	3.318.559
Rio Tinto Plc	37.939	BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund^	USD
BHP Group Plc	32.525	EE. UU.	157.245
Anglo American Plc	30.696	República Francesa	126.840
Glencore Plc	29.124	Reino de los Países Bajos	1.258
HSBC Holdings Plc	25.419	República de Austria	1.258
AstraZeneca Plc	23.433	BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund^	USD
British American Tobacco Plc	22.709	EE. UU.	8.401.251
Citigroup Inc	18.757	BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund^	USD
Take-Two Interactive Software Inc	17.052	EE. UU.	8.122.917
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD
Thermo Fisher Scientific Inc	153.396	República Francesa	12.379.722
Kansas City Southern	119.531	EE. UU.	9.052.254
Vivendi SE	115.268	República Federal de Alemania	5.222.969
Alexion Pharmaceuticals Inc	99.015	Banco Europeo de Inversiones	3.213.771
Xilinx Inc	99.015	Reino de los Países Bajos	2.218.204
Maxim Integrated Products Inc	99.015	International Bank for Reconstruction & Development	1.270.511
QUALCOMM Inc	90.176	República de Finlandia	1.160.168
Facebook Inc	82.254	República de Austria	687.690
Microsoft Corp	72.647	Commonwealth de Australia	211.743
Coca-Cola Co/The	65.596	Banco Interamericano de Desarrollo	167.175
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD		
EE. UU.	1.930.602		
República Federal de Alemania	436.008		
República Francesa	434.714		
Alexion Pharmaceuticals Inc	206.014		
AbbVie Inc	190.711		
NVIDIA Corp	161.037		
QUALCOMM Inc	126.963		
Nestle SA	121.738		
Texas Instruments Inc	115.224		
Raytheon Technologies Corp	107.332		

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR
República Francesa	768.016	República Francesa	38.613.391
República Federal de Alemania	521.270	República Federal de Alemania	5.500.448
Reino de los Países Bajos	411.358	Banco Europeo de Inversiones	2.119.771
EE. UU.	236.142	EE. UU.	1.990.530
Banco Europeo de Inversiones	204.875	Reino de los Países Bajos	1.578.749
International Bank for Reconstruction & Development	109.232	República de Finlandia	648.908
República de Austria	104.187	Gobierno de Canadá	436.213
República de Finlandia	76.912	International Bank for Reconstruction & Development	330.202
Commonwealth de Australia	10.605	Reino de Suiza	166.160
Banco Interamericano de Desarrollo	9.599	Gran Ducado de Luxemburgo	112.802
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund^	USD	BNY Mellon European Credit Fund	EUR
EE. UU.	845.912	República Francesa	1.931.943
República Francesa	581.228	República Federal de Alemania	617.187
República Federal de Alemania	272.299	Reino Unido	405.488
		Reino de los Países Bajos	113.098
		Gobierno de Canadá	94.326
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund^	USD	Banco Europeo de Inversiones	79.213
República Francesa	464.836	República de Finlandia	27.005
República Federal de Alemania	115.317	Reino de Suiza	16.331
EE. UU.	96.805	Confederación Suiza	12.039
Reino de los Países Bajos	42.659	EE. UU.	6.624
Reino de Suiza	6.271	BNY Mellon Global Bond Fund	USD
Confederación Suiza	4.627	República Francesa	9.288.294
República de Austria	2.027	República Federal de Alemania	3.020.526
Gobierno de Canadá	1.859	EE. UU.	2.418.549
		Facebook Inc	2.059.863
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	Banco Europeo de Inversiones	2.004.869
República Francesa	1.685.689	Amazon.com Inc	1.946.051
Banco Europeo de Inversiones	1.473.220	Nestle SA	1.892.106
EE. UU.	862.377	Norfolk Southern Corp	1.737.580
International Bank for Reconstruction & Development	725.567	Vertex Pharmaceuticals Inc	1.662.598
Reino de los Países Bajos	365.700	Royal Dutch Shell Plc	1.412.604
República de Finlandia	218.019	BNY Mellon Global Credit Fund	USD
República Federal de Alemania	188.539	República Francesa	10.732.865
República de Austria	187.599	República Federal de Alemania	5.959.080
Banco Interamericano de Desarrollo	117.836	JPMorgan Chase & Co	3.450.054
Commonwealth de Australia	26.968	Berkshire Hathaway Inc	2.363.553
		Reino Unido	2.346.874
		Royal Dutch Shell Plc	2.040.886
		BNP Paribas SA	1.926.793
		BHP Group Plc	1.781.972
		Rio Tinto Plc	1.701.520
		SoftBank Group Corp	1.567.680

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR
EE. UU.	11.540.073	EE. UU.	2.984.005
República Francesa	10.211.939	Alexion Pharmaceuticals Inc	819.482
República Federal de Alemania	1.924.256	AbbVie Inc	599.477
Facebook Inc	1.073.015	QUALCOMM Inc	560.143
Nestle SA	1.068.295	NVIDIA Corp	506.199
Amazon.com Inc	1.041.435	Nestle SA	382.668
Vertex Pharmaceuticals Inc	938.714	Texas Instruments Inc	362.192
Norfolk Southern Corp	799.975	Raytheon Technologies Corp	337.385
Bank of America Corp	644.920	Exelon Corp	323.095
Alexion Pharmaceuticals Inc	558.993	Cummins Inc	318.436
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD
República Francesa	7.265.924	República Francesa	26.916.184
República Federal de Alemania	4.092.763	EE. UU.	11.380.537
EE. UU.	3.635.237	República Federal de Alemania	9.292.166
Citigroup Inc	252.913	Reino de los Países Bajos	1.095.197
British American Tobacco PLC	235.799	República de Finlandia	1.059.193
Take-Two Interactive Software Inc	229.929	Banco Europeo de Inversiones	1.019.114
IHS Markit Ltd	229.928	República de Austria	754.662
Tesla Inc	229.928	International Bank for Reconstruction & Development	555.753
Bristol-Myers Squibb Co	221.472	Gobierno de Canadá	489.170
Sugi Holdings Co Ltd	202.388	Reino Unido	267.228
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD
EE. UU.	4.269.281	EE. UU.	67.455
República Francesa	3.368.474	JPMorgan Chase & Co	53.901
República Federal de Alemania	1.150.932	Microsoft Corp	33.450
Reino de los Países Bajos	303.484	Newmont Corp	31.776
Banco Europeo de Inversiones	261.266	República Francesa	30.116
República de Finlandia	171.711	Goldman Sachs Group Inc/The	20.166
Reino Unido	160.111	UnitedHealth Group Inc	19.078
República de Austria	121.045	NIKE Inc	18.917
International Bank for Reconstruction & Development	51.916	BHP Group Plc	17.321
Gran Ducado de Luxemburgo	6.144	Morgan Stanley	16.907
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY
EE. UU.	1.331.088	República Francesa	91.239.422
Alexion Pharmaceuticals Inc	1.213.198	República Federal de Alemania	67.620.087
AbbVie Inc	923.444	Reino de los Países Bajos	50.005.308
QUALCOMM Inc	811.172	Alexion Pharmaceuticals Inc	30.422.789
NVIDIA Corp	779.758	AbbVie Inc	22.211.450
Nestle SA	589.468	QUALCOMM Inc	20.642.058
Texas Instruments Inc	557.926	NVIDIA Corp	18.755.390
Raytheon Technologies Corp	519.713	Nestle SA	15.687.608
Exelon Corp	497.701	Nomura Holdings Inc	14.759.774
Cummins Inc	490.525	SoftBank Group Corp	14.759.684

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas	Emisor de la garantía	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR
EE. UU.	206.719	EE. UU.	2.211.645
Reino Unido	49.563	República Francesa	271.074
Bank of America Corp	26.423	BHP Group PLC	253.452
Morgan Stanley	26.423	HSBC Holdings PLC	243.200
Apple Inc	26.423	Amazon.com Inc	213.631
Akamai Technologies Inc	26.422	Alexion Pharmaceuticals Inc	207.274
Amazon.com Inc	26.420	FANUC Corp	193.967
Tapestry Inc	22.723	Cie Financiere Richemont SA	190.317
Intuitive Surgical Inc	22.719	Thermo Fisher Scientific Inc	180.802
Alphabet Inc	22.266	Maxim Integrated Products Inc	176.782
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD
EE. UU.	23.973.224	EE. UU.	9.593.135
República Federal de Alemania	7.050.557	Gobierno de Canadá	212.818
República Francesa	7.029.621	Citigroup Inc	171.607
Reino de los Países Bajos	1.564.458	British American Tobacco PLC	156.012
Alexion Pharmaceuticals Inc	1.463.592	Take-Two Interactive Software Inc	156.012
AbbVie Inc	1.354.880	IHS Markit Ltd	156.012
NVIDIA Corp	1.144.063	Tesla Inc	156.011
QUALCOMM Inc	901.986	Bristol-Myers Squibb Co	150.274
Nestle SA	864.869	Sugi Holdings Co Ltd	137.325
		Newmont Corp	125.938

^ En los casos en que hay menos de diez emisores de garantías a 30 de junio de 2021, se han incluido todos los emisores.

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

En las tablas siguientes se ofrece un análisis de las divisas de las garantías no dinerarias recibidas por el Fondo en relación con las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2021:

Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR		BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	
Dólar australiano	46.343		Euro	129.356	
Dólar canadiense	7.580		Dólar estadounidense	157.245	
Corona noruega	8.412			286.601	
Euro	12.175.615				
Corona noruega	5.397		BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	
Dólar neozelandés	1.274		Dólar estadounidense	8.401.251	
Acciones de reparto	1.292.254			8.401.251	
Corona sueca	12.123				
Franco suizo	29.076		BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	
Dólar estadounidense	271.890		Dólar estadounidense	8.122.917	
	13.849.964			8.122.917	
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP		BNY Mellon Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	
Dólar canadiense	89		Dólar australiano	211.743	
Euro	44.331		Dólar canadiense	21.071	
Yen japonés	37.480		Euro	25.401.064	
Acciones de reparto	320.632		Peso mexicano	1.231	
Franco suizo	17.292		Corona noruega	14.648	
Dólar estadounidense	431.885		Acciones de reparto	621.207	
	851.709		Corona sueca	77.394	
			Franco suizo	80.836	
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR		Dólar estadounidense	9.514.533	
Euro	318.895			35.943.727	
Acciones de reparto	152.629				
Franco suizo	92.730		BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	
Dólar estadounidense	1.654.108		Dólar australiano	10.605	
	2.218.362		Euro	2.142.949	
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD		Corona noruega	1.077	
Euro	1.100.306		Acciones de reparto	46.132	
Yen japonés	94.306		Corona sueca	6.284	
Acciones de reparto	47		Dólar estadounidense	255.776	
Franco suizo	130.458			2.462.823	
Dólar estadounidense	3.633.110				
	4.958.227		BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD		Euro	853.527	
Dólar canadiense	128.343		Dólar estadounidense	845.912	
Euro	1.704.358			1.699.439	
Yen japonés	1.112.179				
Acciones de reparto	733.281		BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	
Franco suizo	256.226		Dólar canadiense	1.206	
Dólar estadounidense	10.704.318		Euro	624.839	
	14.638.705		Franco suizo	4.627	
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD		Dólar estadounidense	103.730	
Dólar estadounidense	3.318.559			734.402	
	3.318.559				

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund		USD	BNY Mellon Global Credit Fund		USD
Dólar australiano		26.968	Dólar australiano		282.980
Euro		4.348.172	Dólar canadiense		19.843
Corona noruega		1.943	Corona noruega		23.622
Acciones de reparto		444.026	Euro		26.938.436
Dólar estadounidense		1.067.071	Yen japonés		9.076.384
		<u>5.888.180</u>	Dólar neozelandés		15.155
			Acciones de reparto		12.310.585
			Corona sueca		75.514
			Franco suizo		302.936
			Dólar estadounidense		31.043.179
					<u>80.088.634</u>
BNY Mellon Euroland Bond Fund		EUR	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund		USD
Dólar australiano		2.789	Dólar canadiense		377.515
Dólar canadiense		29.397	Euro		14.350.258
Euro		49.122.991	Yen japonés		774.517
Corona noruega		20.902	Acciones de reparto		1.301.341
Acciones de reparto		112.616	Corona sueca		231.540
Corona sueca		36.154	Franco suizo		1.089.825
Franco suizo		111.323	Dólar estadounidense		22.503.056
Dólar estadounidense		2.311.341			<u>40.628.052</u>
		<u>51.747.513</u>			
BNY Mellon European Credit Fund		EUR	BNY Mellon Global Equity Income Fund		USD
Dólar australiano		1.209	Euro		11.408.288
Dólar canadiense		3.138	Yen japonés		505.375
Corona noruega		2.412	Acciones de reparto		817.952
Euro		2.865.266	Franco suizo		47.448
Dólar neozelandés		1.548	Dólar estadounidense		6.973.839
Corona noruega		929			<u>19.752.902</u>
Acciones de reparto		405.662			
Corona sueca		497	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund		USD
Franco suizo		12.039	Dólar canadiense		23
Dólar estadounidense		31.826	Euro		5.410.287
		<u>3.324.526</u>	Peso mexicano		93
			Corona noruega		1.127
BNY Mellon Global Bond Fund		USD	Acciones de reparto		160.419
Dólar australiano		27.454	Corona sueca		19.478
Dólar canadiense		88.929	Franco suizo		87
Euro		22.993.062	Dólar estadounidense		4.275.502
Yen japonés		3.114.584			<u>9.867.016</u>
Dólar neozelandés		65.100			
Corona noruega		32.687	BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund		USD
Acciones de reparto		5.239.658	Euro		1.466.794
Corona sueca		63.567	Yen japonés		456.641
Franco suizo		2.097.943	Acciones de reparto		394.410
Dólar estadounidense		30.125.323	Franco suizo		871.178
		<u>63.848.307</u>	Dólar estadounidense		13.978.167
					<u>17.167.190</u>

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas	Fondo	Moneda	Valor total de las garantías mantenidas
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)			BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund		
	EUR			EUR	
Dólar canadiense		1.544	Euro		9.875
Euro		1.283.948	Acciones de reparto		67.243
Yen japonés		351.147	Franco suizo		3.006
Acciones de reparto		403.759	Dólar estadounidense		443.566
Franco suizo		605.352			523.690
Dólar estadounidense		12.210.214			
		14.855.964	BNY Mellon Mobility Innovation Fund		
				USD	
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund			Euro		16.588.355
	USD		Yen japonés		669.985
Dólar australiano		30.970	Acciones de reparto		334
Corona noruega		52.038	Franco suizo		926.821
Euro		40.992.585	Dólar estadounidense		36.451.456
Dólar neozelandés		33.410			54.636.951
Corona noruega		772	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund		
Acciones de reparto		465.253		EUR	
Corona sueca		76.990	Dólar canadiense		164
Dólar estadounidense		11.546.031	Euro		2.005.092
		53.198.049	Yen japonés		953.549
BNY Mellon Global Unconstrained Fund			Acciones de reparto		2.077.646
	USD		Corona sueca		4.827
Euro		40.589	Franco suizo		1.317.267
Yen japonés		145.423	Dólar estadounidense		7.233.192
Acciones de reparto		42.027			13.591.737
Corona sueca		595	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund		
Dólar estadounidense		419.013		USD	
		647.647	Dólar canadiense		212.818
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund			Euro		59.939
	JPY		Yen japonés		342.908
Euro		274.856.807	Acciones de reparto		471.796
Yen japonés		138.914.410	Franco suizo		23.760
Acciones de reparto		48.649.723	Dólar estadounidense		11.879.580
Franco suizo		47.091.726			12.990.801
Dólar estadounidense		336.710.169			
		846.222.835			

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

En las tablas siguientes se ofrece un análisis de plazo hasta el vencimiento de las transacciones de préstamo de valores y las garantías asociadas recibidas a 30 de junio de 2021:

El análisis de plazo hasta el vencimiento se basa en la fecha contractual de vencimiento de los valores en préstamo y, en el caso de las garantías no dinerarias, la fecha contractual de vencimiento del valor recibido como garantía.

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	13.431.164	-	13.431.164
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	59.052	96.926	939.917	12.714.458	39.611	13.849.964
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	776.640	776.640
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	265	19.013	173.477	658.954	851.709
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	1.948.027	-	1.948.027
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	2.218.362	-	2.218.362
BNY Mellon Blockchain Innovation Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	4.525.908	4.525.908
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	4.958.227	-	4.958.227
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	13.098.739	13.098.739
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	28.414	12.255	256.513	2.174.049	12.167.474	14.638.705
BNY Mellon Efficient Global High Yield Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	3.247.042	-	3.247.042
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	3.318.559	-	3.318.559
BNY Mellon Efficient Global IG Corporate Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	269.979	-	269.979
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	286.601	-	286.601
BNY Mellon Efficient U.S. Fallen Angels Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	3.154.695	5.056.460	-	8.211.155
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	8.401.251	-	8.401.251

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
BNY Mellon Efficient U.S. High Yield Beta Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	572.056	7.375.030	-	7.947.086
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	39.975	221.911	812.091	7.048.940	-	8.122.917
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	33.971.512	-	33.971.512
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	106.770	583.143	2.041.857	32.945.976	265.981	35.943.727
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	2.318.183	-	2.318.183
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	1.033	98.895	160.467	2.182.230	20.198	2.462.823
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	1.542.623	-	1.542.623
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	2.205	87.438	1.609.406	390	1.699.439
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	687.218	-	687.218
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	2.290	1.120	21.681	708.282	1.029	734.402
BNY Mellon Emerging Markets Debt Total Return Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	5.650.132	-	5.650.132
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	17.103	8.109	440.618	5.422.350	-	5.888.180
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	50.306.612	-	50.306.612
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	59.156	275.578	2.529.400	48.743.431	139.948	51.747.513
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	3.179.577	-	3.179.577
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	5.957	10.165	166.264	3.139.578	2.562	3.324.526
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	59.061.200	-	59.061.200
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	35.419	128.007	999.972	18.711.667	43.973.242	63.848.307

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	32.804.455	41.006.124	-	73.810.579
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	37.751	591.973	1.405.931	21.753.376	56.299.603	80.088.634
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	38.057.268	-	38.057.268
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	67.024	3.411.639	21.263.293	15.886.096	40.628.052
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	18.413.783	18.413.783
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	1.557.030	13.458.415	4.737.457	19.752.902
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	9.413.747	-	9.413.747
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	12.031	239.192	563.233	8.989.954	62.606	9.867.016
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	14.825.550	14.825.550
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	17.167.190	-	17.167.190
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	13.059.650	13.059.650
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	4.601	308.631	2.939.428	11.603.304	14.855.964
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	50.444.096	-	50.444.096
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	8.286	953.173	3.177.790	48.489.883	568.917	53.198.049
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	593.456	-	593.456
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	73	98	2.830	105.638	539.008	647.647
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	721.859.871	721.859.871
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	4.757.611	205.164.682	636.300.542	846.222.835

TRANSACCIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES continuación

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund								
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	485.808	485.808
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	3.565	255.891	264.234	523.690
BNY Mellon Mobility Innovation Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	50.680.472	50.680.472
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	-	-	-	54.636.951	-	54.636.951
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	12.232.420	12.232.420
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	590	1.375	88.692	2.543.738	10.957.342	13.591.737
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Valores en préstamo	-	-	-	-	-	-	12.352.082	12.352.082
Garantías no dinerarias recibidas	-	-	92.304	58.408	910.887	8.912.835	3.016.367	12.990.801

TRANSACCIONES DE SWAPS, SWAPS DE ÍNDICES DE RENTA VARIABLE Y SWAPS DE RENTABILIDAD TOTAL

En las tablas siguientes se expone detalladamente el valor nominal total bruto de los swaps, los swaps de índices de renta variable y los swaps de rentabilidad total, así como el valor razonable absoluto como proporción del valor liquidativo de cada Fondo, analizado por contraparte, a 30 de junio de 2021:

Fondo	Contraparte	País de constitución	Valor nominal total bruto	Valor razonable absoluto	% del valor liquidativo
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund			GBP	GBP	
	Bank of America Merrill Lynch	Reino Unido	55.144.362	2.038.463	1,46
	Barclays Bank PLC	Reino Unido	67.135.137	3.303.567	2,36
	JPMorgan Chase Bank	EE. UU.	49.000.813	1.669.334	1,19
	Morgan Stanley	Reino Unido	42.401.855	824.678	0,59
	Total		213.682.167	7.836.042	5,60
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund			EUR	EUR	
	BNP Paribas	EE. UU.	72.177.263	11.536.851	11,13
	Total		72.177.263	11.536.851	11,13

La tabla siguiente proporciona un análisis de las divisas del efectivo recibido/proporcionado por cada Fondo en relación con las transacciones de derivados pendientes a 30 de junio de 2021:

Fondo	Moneda	Garantías dinerarias recibidas	Garantías dinerarias ofrecidas
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		GBP	GBP
	Acciones de reparto	1.900.000	(367.291)
		1.900.000	(367.291)

En las tablas siguientes se ofrece un análisis del plazo hasta el vencimiento de los swaps de renta variable, los swaps de índices de renta variable y los swaps de rentabilidad total (exposición neta), así como de las garantías asociadas recibidas/proporcionadas a 30 de junio de 2021:

El análisis del plazo de vencimiento se basa en la fecha contractual de vencimiento de los derivados pendientes.

Fondo	Menos de un día	Entre un día y una semana	Entre una semana y un mes	Entre un mes y 3 meses	Entre 3 meses y un año	Más de un año	Vencimiento pendiente	Total
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund								
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Swaps de índices de renta variable	—	—	—	—	(45.724)	—	—	(45.724)
Swaps de renta variable	—	—	—	—	1.297.024	—	—	1.297.024
Garantías dinerarias recibidas/(ofrecidas)	1.532.709	—	—	—	—	—	—	1.532.709
BNY Mellon Absolute Return Global Convertible Fund								
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swaps de renta variable	—	—	—	—	(721.073)	—	—	(721.073)
Total swaps de renta variable	—	—	—	—	1.216.054	(408.629)	—	807.425

APÉNDICE 2

ÍNDICES FINANCIEROS

En la tabla de abajo se muestra información detallada correspondiente a todos los índices financieros utilizados con fines de inversión por los respectivos Gestores de Inversiones de los Fondos durante el periodo financiero cerrado a 30 de junio de 2021:

Fondo	Índice utilizado con fines de inversión	Mercado	Sitio web
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund*	Bloomberg Barclays US High Yield 350mn Cash Pay 0-5 Yr 2% Capped Index	EE. UU.	https://www.bloomberg.com
	Bloomberg Commodity™ (Total Return Index)	Global	https://www.bloomberg.com
BNY Mellon Global Bond Fund	Bloomberg Barclays China Treasury + Policy Bank Index	China	https://www.bloomberg.com
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Bloomberg Barclays EM Local Currency Liquid Government Bond Index	Mercados emergentes	https://www.bloomberg.com
	Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index	Global	https://cdn.ihsmarkit.com
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Markit iBoxx USD Liquid High Yield Capped Index	Global	https://cdn.ihs.com
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	Bloomberg Barclays EM Local Currency Liquid Government Bond Index	Mercados emergentes	https://www.bloomberg.com
	Bloomberg Barclays Euro Corporate 1-5 Year Bond Index	Global	https://www.bloomberg.com
	J.P. Morgan EMBI Global Core Index hedged to Euro	Mercados emergentes	https://www.jpmmorgan.com
	J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor	Mercados emergentes	https://www.jpmmorgan.com
	Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index	Global	https://cdn.ihsmarkit.com
	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	Global	https://cdn.ihsmarkit.com
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	Bloomberg Barclays China Treasury + Policy Bank Index	China	https://www.bloomberg.com
	Bloomberg Barclays EM Local Currency Liquid Government Bond Index	Mercados emergentes	https://www.bloomberg.com
	J.P. Morgan EMBI Global Core Index	Mercados emergentes	https://www.jpmmorgan.com
	J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor	Mercados emergentes	https://www.jpmmorgan.com
	Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index	Global	https://cdn.ihsmarkit.com
	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	Global	https://cdn.ihsmarkit.com
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	Bloomberg Barclays China Treasury + Policy Bank Index	China	https://www.bloomberg.com
	Bloomberg Barclays EM Local Currency Liquid Government Bond Index	Mercados emergentes	https://www.bloomberg.com
	J.P. Morgan EMBI Global Core Index	Mercados emergentes	https://www.jpmmorgan.com
	J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified 10% Cap 1% Floor	Mercados emergentes	https://www.jpmmorgan.com
	Markit iBoxx Euro Liquid High Yield Index	Global	https://cdn.ihsmarkit.com
	Markit iBoxx USD Liquid Investment Grade Index	Global	https://cdn.ihsmarkit.com
BNY Mellon Global Unconstrained Fund	The London Bullion Market Association (LBMA) Gold Price	Materia prima	http://www.lbma.org.uk
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund*	Russell 1000 Value Index	EE. UU.	https://www.ftserussell.com

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

CONSEJEROS Y OTRA INFORMACIÓN

DOMICILIO SOCIAL

One Dockland Central, Guild Street
IFSC, Dublín 1, D01E4XO
Irlanda

CONSEJEROS

Los Consejeros de la sociedad son los siguientes:
David Dillon (irlandés)*^
Gerald Rehn (estadounidense)
Greg Brisk (británico)
Claire Cawley (irlandesa)^

Todos los Consejeros indicados son Consejeros no ejecutivos

* Presidente del Consejo de Administración
^ Consejero independiente

GESTOR

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.
2-4 Rue Eugène Ruppert
L-2453
Luxemburgo

GESTORAS DE INVERSIONES, SUBGESTORAS DE INVERSIONES Y GESTORAS DELEGADAS DE INVERSIONES

Mellon Investments Corporation
BNY Mellon Center
One Boston Place
201 Washington Street
Boston, MA 02108-4408
EE. UU.

Newton Investment Management Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
Londres EC4V 4LA
Reino Unido

Walter Scott & Partners Limited
One Charlotte Square
Edimburgo EH2 4DR
Escocia
Reino Unido

ARX Investimentos Ltda
Avenida Borges de Medeiros, 633,
4th floor, Leblon
Rio de Janeiro, R.J. 22430-041
Brasil

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Maranouchi Trust Tower Main
1-8-3 Maranouchi
Chiyoda – ku
Tokio 100-0005
Japón

Insight Investment Management (Global) Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
Londres EC4V 4LA
Reino Unido

Alcentra NY, LLC
200 Park Avenue
Nueva York
NY 10166
EE. UU.

Insight North America LLC
200 Park Avenue
Nueva York
NY 10166
EE. UU.

Maybank Asset Management Singapore Pte. LTD.
9 Temasek Boulevard
13-01 Suntec Tower Two
Singapur 038989
Singapur

Alcentra Limited
160 Queen Victoria Street
Londres EC4V 4LA
Reino Unido

AGENTE DE ADMINISTRACIÓN, REGISTRADOR Y AGENTE DE TRANSFERENCIAS

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
One Dockland Central, Guild Street
IFSC, Dublín 1, D01E4XO
Irlanda

SECRETARIO

Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2, D02 XK09
Irlanda

ASESORES LEGALES DE LA SOCIEDAD

Dillon Eustace
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublín 2, D02 XK09
Irlanda

AUDITORES INDEPENDIENTES

Ernst & Young
Chartered Accountants & Registered Auditors
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublín 2, D02 YA40
Irlanda

DEPOSITARIO

The Bank of New York Mellon SA/NV
Dublin Branch
Riverside 2, Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock, Dublín 2
D02 KV60, Irlanda

DISTRIBUIDOR (EXCLUIDO EL EEE)

BNY Mellon Investment Management EMEA Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
Londres EC4V 4LA
Reino Unido

DISTRIBUIDOR (DENTRO DEL EEE)

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.
2-4 Rue Eugène Ruppert
L-2453
Luxemburgo

INFORMACIÓN IMPORTANTE

BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER*

S&P 500® es una marca comercial de The McGraw-Hill Companies, Inc. y ha sido autorizada para su uso por BNY Mellon Global Funds, plc. The BNY Mellon S&P 500® Index Tracker no está patrocinado, apoyado, vendido o promovido por Standard & Poor's y Standard & Poor's no realiza declaración alguna en relación con la conveniencia de invertir en el BNY Mellon S&P 500® Index Tracker.

* Consulte la Nota 18 de los estados financieros.

Atención: Cuando un Fondo de una Sociedad invierte en las acciones de otras instituciones de inversión colectiva que se gestionan, directamente o por delegación, por la sociedad gestora de la Sociedad, BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. («BNY MFM Lux»), o por cualquier otra sociedad con la que BNY MFM Lux esté vinculada por gestión o control común, o por participación directa o indirecta de más del 10% del capital social o de los votos, BNY MFM Lux o esa otra sociedad no cobrarán comisiones de gestión, suscripción, conversión o reembolso por cuenta de la inversión del Fondo en las acciones de dicha otra institución de inversión colectiva.

