



Schroder GAIA

Société d'investissement à capital variable (SICAV)

Informe anual auditado

30 de septiembre de 2023

No se admitirán suscripciones sobre la base de informes periódicos. Las suscripciones son válidas solo si se realizan sobre la base del folleto informativo vigente y los últimos Documentos de datos fundamentales para el inversor, acompañados por el último informe anual auditado disponible o el informe semestral sin auditar, en caso de publicarse posteriormente. Este informe se basa en el folleto informativo vigente.

El informe anual auditado, el informe semestral sin auditar, el folleto informativo vigente y los Estatutos de la Sociedad están disponibles, de forma gratuita, en el domicilio social de la Sociedad, en 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

El presente material no debe divulgarse en ninguna jurisdicción en la que se prohíba por ley ni debe utilizarse en modo alguno que infrinja ninguna ley ni reglamento locales.

En caso de haber alguna discrepancia entre las versiones traducidas y la versión inglesa de este documento, siempre prevalecerá la versión inglesa.

Índice

Consejo de Administración	5
Administración	6
Informe de los Consejeros	7
Informe de la Gestora de inversiones	10
Informe de auditoría	12
Información estadística	15
Balance	29
Cuenta de pérdidas y ganancias	31
Estado de variación patrimonial	33
Distribución sectorial de inversiones	35
Cartera de inversiones	39
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	39
Schroder GAIA BlueTrend	40
Schroder GAIA Cat Bond	41
Schroder GAIA Contour Tech Equity	47
Schroder GAIA Egerton Equity	47
Schroder GAIA Helix	48
Schroder GAIA Oaktree Credit	52
Schroder GAIA SEG US Equity*	59
Schroder GAIA Sirios US Equity	60
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	61
Schroder GAIA Wellington Pagosa	62
Notas a los Estados financieros	68
Ratio de gastos totales («TER»)	144
Anexo I – Información sobre OICVM (sin auditar)	147
Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar)	149
Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar)	160

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

Consejo de Administración

Presidente

- **Eric Bertrand**

Non-Executive Director

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN 1914
Malta

Otros Consejeros

- **Carla Bergareche Garcia-Minaur**

Global Head of Wealth, Client Group

Schroder Investment Management (Europe) S.A., Spanish Branch
Pinar 7, 4ª planta, 28006 Madrid
España

- **Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini**

Independent Director

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

- **Bernard Herman**

Independent Director

BH Consulting S.à.r.l.
26, rue Glesener
L-1630 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Hugh Mullan**

Independent Director

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

- **Alexander Prawitz¹**

Country Head Germany, Austria and CEEMED region

Schroder Investment Management (Europe) S.A., German Branch
Taunustor 1 (TaunusTurm)
60310 Fráncfort del Meno
Alemania

- **Neil Walton²**

Head of OCIO and Client Specialist Solutions

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

- **Ross Leach³**

Specialist Solutions

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

- **Tim Boole⁴**

Head of Product Management Private Equity

Schroders Capital Management (Switzerland) AG
Affolternstrasse 56
8050 Zúrich
Suiza

¹ El mandato de Alexander Prawitz como consejero finalizó durante el ejercicio, el 15 de septiembre de 2023.

² El mandato de Neil Walton como consejero finalizó durante el ejercicio, el 1 de septiembre de 2023.

³ Ross Leach fue nombrado miembro del Consejo de Administración el 1 de septiembre de 2023.

⁴ Tim Boole fue nombrado miembro del Consejo de Administración el 30 de marzo de 2023.

Administración

Domicilio social

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Sociedad Gestora, Agente de registro y Agente domiciliario

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

Agente de pagos principal y Agente de transferencias

HSBC Continental Europe, Luxembourg¹

18, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Depositario y Agente administrativo

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch, 1470 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Asesor jurídico principal

Arendt & Medernach S.A.

41A, Avenue J.F. Kennedy, 2082 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Auditor independiente

KPMG Audit S.à r.l.

39, Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo

Gestoras de inversiones

Contour Asset Management, LLC

99 Park Avenue, Suite 1540, Nueva York NY 10016
Estados Unidos
Schroder GAIA Contour Tech Equity

Egerton Capital (UK) LLP

Stratton House, 5 Stratton Street, Londres W1J 8LA
Reino Unido
Schroder GAIA Egerton Equity

Egerton Capital (UK) LLP ha designado a la siguiente Subgestora de inversiones para Schroder GAIA Egerton Equity:

- Egerton Capital (US), LP.

Oaktree Capital Management, L.P.

333 S Grand Ave, 28th Floor, Los Ángeles CA 90071
Estados Unidos
Schroder GAIA Oaktree Credit

Oaktree Capital Management, L.P. ha designado a la siguiente Subgestora de inversiones para Schroder GAIA Oaktree Credit:

- Oaktree Capital Management (UK) LLP

Schroder Investment Management Limited

One London Wall Place, Londres EC2Y 5AU
Reino Unido
Schroder GAIA Helix

Schroder Investment Management Limited ha designado a las siguientes Subgestoras de inversiones para Schroder GAIA Helix:

- Tellworth Investments LLP²
- Schroder Investment Management North America Ltd.
- Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.
- Schroder Investment Management (Japan) Ltd.

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

138 Market Street, #23-01 CapitaGreen, Singapur 048946
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, CH-8001 Zúrich, Suiza
Schroder GAIA Cat Bond

Select Equity Group LP

380 Lafayette Street, Nueva York, NY 10003, Estados Unidos
Schroder GAIA SEG US Equity*

Sirios Capital Management LP

One International Place, Boston MA, 02110, Estados Unidos
Schroder GAIA Sirios US Equity

Systematica Investments Limited

29 Esplanade, St Helier JE2 3QA, Jersey
Schroder GAIA BlueTrend

Systematica Investments Limited ha designado a las siguientes Subgestoras de inversiones para Schroder GAIA BlueTrend:

- Systematica Investments UK LLP;
- Systematica Investments GP Limited, Geneva branch; y
- Systematica Investments Singapore PTE.

Tellworth Investments LLP²

Eagle House, 3rd Floor, 108-110 Jermyn Street, Londres, SW1Y 6EE, Reino Unido
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*

Two Sigma Advisers LP

100 Avenue of the Americas, 16th Floor, Nueva York NY 10013
Estados Unidos
Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Wellington Management International Limited

Cardinal Place, 80 Victoria Street, Londres SW1E 5JL
Reino Unido
Schroder GAIA Wellington Pagosa

Wellington Management International Limited ha designado a la siguiente Subgestora de inversiones para Schroder GAIA Wellington Pagosa:

- Wellington Management Company LLP.

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

¹ El 1 de noviembre de 2022, HSBC Continental Europe, Luxembourg cambió de dirección a 18 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo.

² La Gestora de inversiones de Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* y una Subgestora de inversiones de Schroder GAIA Helix ha cambiado de BennBridge Ltd a Tellworth Investments LLP con efecto el 5 de diciembre de 2022.

Informe de los Consejeros

La Sociedad

Schroder GAIA (la «Sociedad») es una sociedad de inversión abierta con responsabilidad limitada y estructura de fondo paraguas. Está organizada como «société anonyme» y cumple los requisitos para ser considerada una «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) de conformidad con la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 en su versión vigente. La Sociedad se constituyó el 21 de octubre de 2009 y sus Estatutos se publicaron en el Memorial el 12 de noviembre de 2009 en su versión vigente.

Schroders es una organización que cumple con la ley estadounidense de cumplimiento tributario de cuentas extranjeras (FATCA, por sus siglas en inglés). La clasificación FATCA de esta entidad y su número de identificación de intermediario global (GIIN, por sus siglas en inglés) son los siguientes: Clasificación de entidades FATCA: Entidad financiera extranjera (FFI, por sus siglas en inglés); Entidad patrocinadora: Schroder Investment Management (Europe) S.A. (la «Sociedad Gestora»); GIIN de la entidad patrocinadora: 4RIMT7.00000.SP.442.

Estados financieros

El Consejo de Administración (los «Consejeros») de la Sociedad presenta su informe y los estados financieros auditados del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023.

En la fecha del presente informe, había disponibles en la Sociedad once subfondos para la inversión (los «subfondos»). Para obtener información completa sobre los objetivos de inversión de los subfondos, así como sobre los límites de inversión, remítase al folleto informativo vigente. El informe de la Gestora de inversiones para cada uno de los subfondos puede encontrarse en los informes trimestrales de inversión, los cuales pueden obtenerse en el domicilio social de la Sociedad y en el sitio web de la Sociedad Gestora (<http://www.schroders.lu>).

El presente informe abarca el periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2022 y el 30 de septiembre de 2023. La última fecha de cálculo de los precios fue el 29 de septiembre de 2023, último día hábil del periodo analizado. Los estados financieros se preparan de conformidad con los reglamentos luxemburgueses relativos a los organismos de inversión colectiva.

A 30 de septiembre de 2023, el patrimonio neto total de la Sociedad era de 4.930.545.415 EUR frente a los 5.333.186.258 EUR del 30 de septiembre de 2022, lo que representa una reducción del 7,55%.

Responsabilidades de los Consejeros

La responsabilidad del Consejo se rige por la legislación de Luxemburgo. Con respecto a los estados financieros de la Sociedad, el Consejo de Administración debe elaborar estados financieros para cada ejercicio que reflejen fielmente los activos, los pasivos y la situación financiera, así como las ganancias o pérdidas de la Sociedad y de cada uno de sus subfondos durante el ejercicio.

Los Consejeros deben:

- seleccionar políticas contables pertinentes y aplicarlas de manera coherente;
- emitir juicios y realizar estimaciones razonables y prudentes;
- indicar si se han elaborado de conformidad con las normas de contabilidad aplicables, identificar esas normas y dejar constancia del efecto y las razones de cualquier desviación significativa de esas normas; y
- elaborar los estados financieros de conformidad con el principio de empresa en funcionamiento, a menos que no resulte oportuno asumir que los Fondos continuarán en funcionamiento.

Los Consejeros son responsables de garantizar el mantenimiento de registros contables adecuados. A este respecto, han confiado la custodia de los activos de los Fondos a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (el «Depositario»). Los Consejeros tienen la responsabilidad de adoptar las medidas que se encuentren a su disposición de forma razonable para prevenir y detectar el fraude, así como otras irregularidades.

Los Consejeros tienen la responsabilidad de adoptar las medidas que se encuentren a su disposición de forma razonable para prevenir y detectar el fraude, así como otras irregularidades.

Reuniones del Consejo

Durante el ejercicio hasta el 30 de septiembre de 2023, el Consejo celebró ocho reuniones.

Gobierno corporativo

La Sociedad está sujeta a un gobierno corporativo basado en:

1. Sus obligaciones, tal y como se definen en la Directiva 2009/65/CE de 13 de julio de 2009 sobre OICVM y se transponen en el derecho luxemburgués, que podrán consultarse en el domicilio social de la Sociedad en 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.
2. Sus estatutos, que podrán consultarse en el domicilio social de la Sociedad y en el registro mercantil de Luxemburgo, Registre de Commerce et des Sociétés (RCSL).
3. Las obligaciones relativas a la gestión de la Sociedad, respecto de las cuales la Sociedad ha designado a Schroder Investment Management (Europe) S.A., la cual está sujeta a los requisitos de la Directiva 2010/43/CE relativa a las sociedades gestoras y la Directiva 2011/61/UE relativa a los gestores de fondos de inversión alternativos, según su transposición en el derecho luxemburgués.
4. Los principios del código de conducta para fondos de inversión en Luxemburgo de la Asociación Luxemburguesa de Fondos de Inversión (ALFI, por sus siglas en inglés), que la Sociedad ha adoptado voluntariamente.

Sistemas de control interno y de gestión del riesgo

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

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

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

Informe de los Consejeros (continuación)

Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

La información sobre las características medioambientales o sociales y el objetivo de inversión sostenible, según corresponda, está disponible en el Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar).

Actividades durante el ejercicio

1. Nuevo subfondo

Durante el ejercicio analizado, se crearon nuevos subfondos para la inversión dentro de la Sociedad:

Subfondo	Divisa base del subfondo	Fecha de lanzamiento
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	USD	21 de diciembre de 2022
Schroder GAIA SEG US Equity*	USD	30 de junio de 2023

2. Nuevas clases de participaciones

Las siguientes clases de participaciones se crearon durante el ejercicio analizado:

Subfondo y clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del subfondo	Fecha de lanzamiento
Schroder GAIA Asian Equity Long Short			
Clase A Acum.	USD	USD	21 de diciembre de 2022
Clase C Acum.	USD	USD	21 de diciembre de 2022
Clase I Acum.	USD	USD	21 de diciembre de 2022
Clase IZ Acum.	USD	USD	21 de diciembre de 2022
Schroder GAIA Cat Bond			
Clase Y2 Acum.	USD	USD	11 de noviembre de 2022
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	11 de noviembre de 2022
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	11 de noviembre de 2022
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	11 de noviembre de 2022
Schroder GAIA SEG US Equity			
Clase C Acum.	USD	USD	30 de junio de 2023
Clase C Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	30 de junio de 2023
Clase C Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	30 de junio de 2023
Clase C Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	30 de junio de 2023
Clase IZ Acum.	USD	USD	30 de junio de 2023
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	30 de junio de 2023
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	30 de junio de 2023
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	30 de junio de 2023
Clase K Acum.	USD	USD	30 de junio de 2023
Clase K Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	30 de junio de 2023
Clase K Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	30 de junio de 2023
Clase K Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	30 de junio de 2023
Clase R1 Acum.	USD	USD	30 de junio de 2023
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	30 de junio de 2023
Clase R2 Acum.	USD	USD	30 de junio de 2023
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	30 de junio de 2023
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	30 de junio de 2023
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	30 de junio de 2023
Clase R3 Acum.	USD	USD	30 de junio de 2023
Clase R3 Acum. CHF Cubierta	CHF	USD	30 de junio de 2023
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	30 de junio de 2023
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	30 de junio de 2023
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	GBP	USD	30 de junio de 2023
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	EUR	USD	30 de junio de 2023

* Schroder GAIA SEG US Equity se lanzó por medio de la fusión con Select Equity/Short UCITS Fund. Select Equity/Short UCITS Fund se cerró en el momento de la fusión a 30 de junio de 2023, transfiriéndose todos los inversores y activos a GAIA SEG US Equity Fund.

Informe de los Consejeros (continuación)

3. Liquidación de subfondos

Durante el ejercicio analizado, se liquidó un subfondo:

Subfondo	Divisa base del subfondo	Fecha de liquidación
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund	GBP	19 de septiembre de 2023

El 5 de diciembre de 2022, Schroder GAIA UK Dynamic Absolute Return Fund cambió de nombre y pasó a denominarse Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund.

Acontecimientos significativos durante el ejercicio

El conflicto entre Rusia y Ucrania aún afecta a la valoración de los valores rusos mantenidos en la Sociedad. El Consejo ha seguido aplicando los principios de valoración adecuados de acuerdo con nuestros procesos de fijación de precios. Al cierre del ejercicio, Schroder GAIA Helix mantenía 38.000.000 de participaciones en activos rusos, valorados en 116.803 USD.

En marzo de 2023, tras una serie de dificultades financieras y escándalos que coparon los medios de comunicación, el banco Credit Suisse quebró para posteriormente ser comprado por su homólogo suizo UBS. Al cierre del ejercicio, Schroder GAIA Wellington Pagosa Fund poseía 2.392.000 USD en bonos nominales en Credit Suisse, con una valoración de cero.

El siguiente subfondo está expuesto a valores rusos y ucranianos:

Schroder GAIA Helix

En el ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2023, el Auditor independiente de la Sociedad cambió de PricewaterhouseCoopers Société cooperative a KPMG Audit S.à r.l.

El Consejo de Administración

Schroder GAIA

30 de septiembre de 2023

Informe de la Gestora de inversiones

Los Fondos de la gama Schroder GAIA pueden aprovechar las condiciones favorables o desfavorables del mercado mediante exposiciones largas o cortas. En algunas ocasiones, este enfoque puede dar como resultado una rentabilidad muy diversa a corto plazo en relación con los mercados en los que invierten los subfondos.

Análisis económico

Durante el periodo de 12 meses analizado, los inversores se centraron principalmente en el aumento de la inflación y en las políticas de los principales bancos centrales en respuesta a la coyuntura imperante. Los temores de que la subida de los tipos de interés pudiera conducir a una recesión iban en aumento.

En Europa, la guerra en Ucrania fue otro factor negativo; de hecho, en el invierno de 2022, la preocupación aumentó ante la posibilidad de que la región pudiera sufrir una escasez de gas. Los confinamientos relativos a la COVID-19 en China también afectaron a la actividad económica y a la rentabilidad del mercado bursátil a finales de 2022.

En el Reino Unido, el inicio del periodo se caracterizó por la volatilidad marcada por el gobierno de Liz Truss, quien fue nombrada primera ministra en septiembre de 2022. El nuevo gobierno anunció un paquete fiscal que no tuvo buena acogida en los mercados. Los rendimientos de los bonos británicos se dispararon y la libra esterlina cayó hasta un mínimo histórico frente al dólar estadounidense. Sin embargo, los mercados se estabilizaron después de que Liz Truss dimitiera en octubre de 2022 y se formara un nuevo gobierno con Rishi Sunak a la cabeza.

El panorama de los mercados tomó un cariz más positivo a principios de 2023. En general, el crecimiento económico mundial fue resiliente, a pesar de las nuevas subidas de los tipos de interés aplicadas por los principales bancos centrales. En Europa, el aumento de las temperaturas limitó el impacto de los altos precios del gas.

La decisión de China de abandonar sus estrictas medidas de confinamiento a finales de 2022 también dio lugar a un repunte tanto en la movilidad como en la actividad económica. No obstante, a medida que avanzaba 2023, los datos procedentes de China mostraron que la recuperación económica era más débil de lo que muchos esperaban y que el sector inmobiliario se encontraba sometido a presión.

La volatilidad aumentó en marzo de 2023, cuando varios bancos regionales de EE. UU., incluido Silicon Valley Bank, quebraron por falta de liquidez. En Europa, a esta crisis bancaria le siguió la adquisición de Credit Suisse por parte de UBS.

La incertidumbre aumentó ante la preocupación de que EE. UU. incumpliera su techo de deuda, pero a principios de junio de 2023 se llegó a un acuerdo para ampliarlo.

Hacia el final del periodo, la inflación disminuyó en las principales economías. Sin embargo, la resiliencia del crecimiento aumentó los temores de que esto supusiera una prolongación del ciclo de subidas de los tipos de interés.

Análisis del mercado de renta variable

Pese a esta coyuntura, la renta variable mundial cosechó ganancias. La renta variable de los mercados desarrollados, medida por el índice MSCI World, registró una rentabilidad del 22,0% (en dólares estadounidenses).

El estilo de inversión de crecimiento registró buenos resultados: el MSCI World Growth obtuvo un 26,6% frente al 17,1% del MSCI World Value (ambos en dólares estadounidenses). Las tecnológicas conocidas como los «Siete Magníficos» (Apple, Microsoft, Meta, Amazon, Alphabet, Nvidia y Tesla) fueron responsables de gran parte de la rentabilidad superior del crecimiento. Sus ganancias se vieron impulsadas en parte por una ola de entusiasmo de los inversores por el potencial de la inteligencia artificial. Dado que los inversores siguen decantándose por estas grandes empresas, las pequeñas empresas se mantuvieron a la zaga, aunque siguen registrando resultados positivos en general.

La renta variable de los mercados emergentes (ME) obtuvieron resultados desfavorables; el índice MSCI EM registró una rentabilidad del 11,7% (en dólares estadounidenses). Algunos de los mercados emergentes en Europa hicieron gala de un comportamiento muy favorable tras quedar rezagados a principios de 2022, cuando estalló la guerra entre Rusia y Ucrania. China registró una rentabilidad inferior a la del índice MSCI EM, en un contexto caracterizado por una recuperación económica exigua y problemas en el sector inmobiliario.

Análisis del mercado de renta fija

La economía estadounidense volvió a sorprender por su resiliencia. Además, la relativa robustez del mercado laboral y los signos de mejora en el sector manufacturero contribuyeron a una mejora de las perspectivas. La preocupación por el aumento de la emisión de deuda estadounidense lastró el mercado del Tesoro estadounidense y, en agosto, Fitch Ratings redujo la calificación AAA del país a AA+ y adujo como motivos para esta depreciación el mayor nivel de endeudamiento y la «erosión de la gobernanza».

A pesar de un aumento significativo de los precios del petróleo, en el ámbito de la inflación ganó terreno el optimismo conforme avanzaba el periodo y los parámetros interanuales de la inflación subyacente se moderaron en la mayoría de las economías hacia el final del periodo. Esto permitió que muchos bancos centrales importantes pausaran las subidas de tipos. Tras las subidas de tipos anteriores, en septiembre, tanto la Reserva Federal (Fed) estadounidense como el Banco de Inglaterra (BoE) mantuvieron los tipos de interés estables. Por su parte, el Banco Central Europeo (BCE) subió los tipos, pero indicó que los tipos actuales podrían ser lo suficientemente restrictivos como para que la inflación regrese a su nivel objetivo.

Sin embargo, dado que la inflación se mantenía en niveles elevados, el mercado anticipó que los tipos de interés permanecerían altos durante más tiempo. Este fue el principal catalizador de la debilidad del mercado durante el trimestre. Los rendimientos de los bonos del Gobierno aumentaron con fuerza y las curvas se pronunciaron en la mayoría de los mercados principales, ya que los bonos a más largo plazo obtuvieron resultados desfavorables.

El rendimiento de los bonos del Tesoro estadounidense a 10 años aumentó del 3,80% al 4,57%; el rendimiento del gilt británico a 10 años subió del 4,09% al 4,44%; y el rendimiento del bund alemán a 10 años se incrementó del 2,11% al 2,84%.

Los mercados de bonos corporativos superaron a los bonos del Gobierno. Pese a tener una trayectoria de crecimiento más débil, el crédito europeo superó al estadounidense.

La información incluida en este informe es histórica y no es necesariamente indicativa de resultados futuros.

Informe de la Gestora de inversiones (continuación)

Perspectivas

Si bien la inflación ha ido avanzando en la dirección correcta, la resiliencia del crecimiento ha avivado las preocupaciones en torno a que este ciclo de subidas de tipos aún no haya llegado a su fin.

El equipo de economistas de Schroders ha revisado al alza sus previsiones de crecimiento para EE. UU. este año del 1,5% al 2,3%, pero ha recortado la previsión para China del 6,5% al 4,8%. Estos movimientos se anulan en gran medida entre sí, por lo que la previsión del PIB mundial se mantiene prácticamente sin cambios en el 2,5%. Se espera que el crecimiento mundial se desacelere aún más en 2024 hasta el 2,1%, ya que la política monetaria sigue frenando la actividad.

Asimismo, se prevé que la inflación mundial se modere, pasando del 7,2% del año pasado al 4,4% este año y, el próximo año, se espera que se mantenga en el 3,1%. A este respecto, existe una marcada disparidad entre las economías avanzadas y los mercados emergentes: en las primeras, la inflación se enfriará, mientras que en los mercados emergentes aumentará conforme China se desmarque de la deflación.

Los tipos de interés oficiales rondan sus niveles máximos y caerán el próximo año, aunque el ciclo de flexibilización va con retraso, lo que supone un reflejo del reto de combatir la elevada inflación.

Las Gestoras de inversiones

Schroder GAIA

Informe de auditoría



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburgo

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
Correo electrónico: info@kpmg.lu
Sitio web: www.kpmg.lu

Para los Partícipes de
Schroder GAIA
5, rue Höhenhof,
1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo

INFORME DEL «RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ»

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Schroder GAIA y de cada uno de sus subfondos («el Fondo»), que incluyen el Balance y la Cartera de Inversiones a 30 de septiembre de 2023, la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variación patrimonial correspondientes al ejercicio cerrado en dicha fecha, junto con notas explicativas a los estados financieros, así como un resumen de las políticas contables de relevancia.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos reflejan fielmente la situación financiera de Schroder GAIA y de cada uno de sus subfondos a 30 de septiembre de 2023, así como los resultados de sus operaciones y las variaciones de su patrimonio durante el ejercicio cerrado en dicha fecha conforme a los requisitos legales y normativos de Luxemburgo relativos a la elaboración y la presentación de los estados financieros.

Fundamentos de nuestra opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría en virtud de la Ley de 23 de julio de 2016 relativa a la profesión de auditoría («Ley de 23 de julio de 2016») y de las Normas internacionales de auditoría («ISA», por sus siglas en inglés) adoptadas en Luxemburgo por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»). Nuestras responsabilidades según la Ley de 23 de julio de 2016 y las ISA adoptadas en Luxemburgo por la CSSF se describen con más detalle en la sección de «Responsabilidades del "réviseur d'entreprises agréé" en materia de auditoría de los estados financieros» de nuestro informe. Asimismo, somos independientes del Fondo de acuerdo con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad («código IESBA», por sus siglas en inglés), así como las Normas Internacionales de Independencia, del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores adoptados en Luxemburgo por la CSSF, junto con las otras normas éticas relevantes para la auditoría de los estados financieros. Además, hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas en virtud de estas normas éticas. A nuestro juicio, los elementos probatorios recabados son suficientes y adecuados para fundamentar nuestra opinión.

Informe de auditoría (continuación)



Información adicional

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de la información adicional. En esta información adicional se declara la información contenida en el informe anual, pero no se incluyen los estados financieros ni nuestro informe del «réviseur d'entreprises agréé» al respecto.

Nuestra opinión acerca de los estados financieros no cubre la información adicional y no expresamos ninguna conclusión de fiabilidad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra obligación es leer la información adicional y, al hacerlo, evaluar si la información adicional presenta incoherencias importantes con los estados financieros o nuestros conocimientos adquiridos durante la auditoría, o si contiene otros errores sustanciales. Si, en función del trabajo que realicemos, llegamos a la conclusión de que esta información adicional incluye un error sustancial, estamos obligados a comunicarlo. No tenemos nada que declarar a tal efecto.

Responsabilidades del Consejo de Administración del Fondo con respecto a los estados financieros

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de la elaboración y la correcta presentación de los estados financieros mencionados de acuerdo con los requisitos legales y normativos de Luxemburgo relativos a la elaboración y la presentación de los estados financieros, y de todos los controles internos que el Consejo de Administración del Fondo determine necesarios para la elaboración de estados financieros que carezcan de anomalías sustanciales, ya sea debido a fraude o error.

Al elaborar los estados financieros, el Consejo de Administración del Fondo es responsable de evaluar la capacidad del Fondo y de cada uno de sus subfondos para seguir siendo una empresa en funcionamiento y comunicará, si corresponde, los problemas para seguir siendo una empresa en funcionamiento y utilizar los principios contables de empresa en funcionamiento, a menos que el Consejo de Administración del Fondo tenga la intención de liquidar el Fondo o cualquiera de sus subfondos o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa.

Responsabilidades del «réviseur d'entreprises agréé» en materia de auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener garantías razonables acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores sustanciales, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un informe del «réviseur d'entreprises agréé» que incluya nuestra opinión. Una garantía razonable representa un nivel elevado de garantía, aunque no garantiza que una auditoría que se lleve a cabo con arreglo a la Ley de 23 de julio de 2016 y a las Normas ISA adoptadas en Luxemburgo por la CSSF vaya a detectar siempre un error sustancial en caso de haberlo. Los errores pueden deberse a fraude o a equivocación y se consideran sustanciales si, de forma individual o en su conjunto, se espera que puedan influir de manera razonable en las decisiones financieras adoptadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Informe de auditoría (continuación)



Con arreglo a la Ley de 23 de julio de 2016 y a las Normas ISA adoptadas en Luxemburgo por la CSSF, y como parte de la auditoría, ejercitamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- identificamos y evaluamos el riesgo de errores sustanciales en los estados financieros, independientemente de si se deben a un fraude o a una equivocación, diseñamos y aplicamos procedimientos para responder a estos riesgos y obtenemos pruebas de auditoría suficientes y adecuadas para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error sustancial que se deba a fraude es superior al de no detectar un error que se deba a una equivocación, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisión deliberada, información falsa o la invalidación de los controles internos;
- adquirimos conocimientos sobre el control interno en la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría adaptados a las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión acerca de la eficacia del control interno del Fondo;
- evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y el sentido común de los cálculos de contabilidad y disposiciones al respecto del Consejo de Administración del Fondo;
- determinamos la adecuación de cómo el Consejo de Administración del Fondo evalúa los aspectos contables relacionados con el principio de empresa en funcionamiento y, en función de las pruebas de auditoría que se obtengan, identificamos si existe una incertidumbre con respecto a los acontecimientos o las situaciones que podrían poner en duda la capacidad del Fondo o de cualquiera de sus subfondos de seguir en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe considerable incertidumbre, debemos incluir en nuestro informe del «réviseur d'entreprises agréé» las disposiciones pertinentes en los estados financieros o, si dichas disposiciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en las pruebas de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe del «réviseur d'entreprises agréé». Sin embargo, es posible que los eventos y condiciones del futuro impidan que el Fondo o cualquiera de sus subfondos siga en funcionamiento;
- evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas sus disposiciones, y determinamos si los estados financieros describen las transacciones y los acontecimientos subyacentes de una forma que permita una presentación justa.

Nos comunicamos con los encargados de la gobernanza en lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a los plazos previstos de la auditoría, así como a las conclusiones significativas de la auditoría, que incluyen las deficiencias relevantes en los controles internos identificadas durante nuestra auditoría.

Luxemburgo, 25 de enero de 2024

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Ravi Beegun
Partner

Información estadística

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo						
a 30 de septiembre de 2023	10.603.804	400.977.339	2.479.858.286	153.926.693	410.569.595	296.663.280
a 30 de septiembre de 2022	-	371.451.166	1.976.853.711	219.535.032	588.597.772	490.363.715
a 30 de septiembre de 2021	-	206.090.340	2.363.039.525	441.703.360	949.465.017	731.532.901
Participaciones en circulación**						
a 30 de septiembre de 2023						
Clase A Acum.	15	105.371	2.279	136.044	235.198	4.657
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	1.121	-	2.838	-	100
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	352.383	33.624	29.455	-	154.695
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	7.915	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	100	-	-	111
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	4.291	-	140
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	292.734	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	813	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	8.275	8.135	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	90.260	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	15	383.056	6.433	483.525	568.931	13.494
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	292.798	-	-	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	-	14.716	1.678	15.533	-	949
Clase C Acum. EUR Cubierta	-	302.150	20.846	307.549	-	22.066
Clase C Acum. GBP Cubierta	-	1.092.824	10.039	116.298	85.684	36.023
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	65.827	-	11
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-	140
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	463.016	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	5.044	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	3.210	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	-	31.965	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-	1
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	-	33.418	-	3.838	24	363.550
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	-	2.509	-	5.298
Clase E Acum. EUR Cubierta	-	5.000	-	22.181	-	1.193.246
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	71.859
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	193	-	-
Clase E Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	-	120.008	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	10.972	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	1.252	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	7.046	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	200	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	290	-	-	-
Clase I Acum.	100.015	-	161.520	-	-	138.428
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	27.737	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	9.572	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	120	-	-	103
Clase IF Acum.	-	-	157.068	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	84.353	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	463.479	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	7.462.415	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	11.689	-	-	-
Clase IZ Acum.	15	-	-	-	-	-

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

** Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el apartado «Clases de Participaciones» de las Notas a los Estados financieros.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Participaciones en circulación** (continuación)						
a 30 de septiembre de 2023						
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	92
Clase K Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	273.000	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	100	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	56.014	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	15.750	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	28.066	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	35.573	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	51.218	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-	126
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	96
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	2.253
Clase X Acum.	-	-	-	-	62.985	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	582.309
Clase Y Acum.	-	-	8.454	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	413	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	109	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	31	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	10	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	10	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	16.423	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	54.115	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	29.280	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	100	-	-	-

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

** Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el apartado «Clases de Participaciones» de las Notas a los Estados financieros.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo					
a 30 de septiembre de 2023	69.593.042	331.125.967	171.437.016	378.919.128	483.606.159
a 30 de septiembre de 2022	47.516.413	-	188.469.066	694.846.015	615.538.573
a 30 de septiembre de 2021	28.626.911	-	338.622.600	908.388.830	411.679.496
Participaciones en circulación**					
a 30 de septiembre de 2023					
Clase A Acum.	-	-	525.344	-	137.785
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	-	2.261	-	7.236
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	-	65.247	-	185.806
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	16.758
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	15	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	100	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	100	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	16	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	105	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	105	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	105	-	-	-	-
Clase C Acum.	13.959	15	316.200	1.230.890	1.300.142
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	-	140.648
Clase C Acum. CHF Cubierta	620	800	12.843	20.168	91.052
Clase C Acum. EUR Cubierta	1.151	4.418	78.933	535.532	1.203.500
Clase C Acum. GBP Cubierta	100	15.224	24.683	571.944	866.897
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Dist.	16	-	-	-	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	106	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	105	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	106	-	398	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	55
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	258
Clase E Acum.	317.678	-	170	-	42.886
Clase E Acum. CHF Cubierta	100	-	-	-	8.332
Clase E Acum. EUR Cubierta	125.832	-	5.632	-	98.472
Clase E Acum. GBP Cubierta	100	-	-	-	58.965
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist.	16	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	106	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	105	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	18.395	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	200.015	-	-	-	-
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum.	-	59.994	-	-	-
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	901	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	31.624	-	-	-

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

** Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el apartado «Clases de Participaciones» de las Notas a los Estados financieros.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Participaciones en circulación** (continuación)					
a 30 de septiembre de 2023					
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	100	-	-	-
Clase K Acum.	-	15	-	391.237	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	100	-	590	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	100	-	49.364	-
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	100	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	53.934	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	61.515	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	271.772	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	15.803	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	631.343	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	23.595	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	383.767	-	-	-
Clase R3 Acum. CHF Cubierta	-	31.141	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	325.220	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	39.773	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	2.631	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	2.809	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	-	15	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	68	-	-
Clase Y Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-

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

** Consulte las normas de denominación de las clases de participaciones en el apartado «Clases de Participaciones» de las Notas a los Estados financieros.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por Participación**						
a 30 de septiembre de 2023						
Clase A Acum.	103,42	119,50	1.603,53	128,56	213,37	108,15
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	110,05	-	111,54	-	96,67
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	111,25	1.052,51	115,71	-	99,01
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	204,70	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	970,81	-	-	822,56
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	173,74	-	106,07
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	221,32	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	205,50	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	127,11	198,09	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	211,16	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	103,91	124,02	1.626,39	134,79	233,29	113,34
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	152,99	-	-	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	-	114,62	1.204,97	118,45	-	101,84
Clase C Acum. EUR Cubierta	-	114,89	1.295,31	121,00	-	103,92
Clase C Acum. GBP Cubierta	-	144,59	114,81	102,38	222,04	109,45
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	1.010,09	-	845,57
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-	110,91
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	242,23	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	232,04	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	224,88	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	-	142,20	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-	5.612,20
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	-	127,37	-	136,88	231,50	116,33
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	-	119,50	-	104,06
Clase E Acum. EUR Cubierta	-	117,65	-	122,68	-	106,93
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	112,36
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	1.015,76	-	-
Clase E Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	-	146,01	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	1.604,26	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	1.192,37	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	1.277,91	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	1.141,02	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	1.507,64	-	-	-
Clase I Acum.	105,98	-	1.877,29	-	-	123,47
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	1.498,81	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	1.613,95	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	11.257,04	-	-	11.882,66
Clase IF Acum.	-	-	1.669,58	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	1.332,56	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	1.434,17	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	989,64	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	1.359,16	-	-	-
Clase IZ Acum.	104,07	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	110,07
Clase K Acum.	-	-	-	-	-	-

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

** El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por Participación** (continuación)						
a 30 de septiembre de 2023						
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	114,00	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	148,34	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	76,69	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	1.053,34	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	1.072,86	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	1.005,10	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	99,98	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-	104,97
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	95,76
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	100,68
Clase X Acum.	-	-	-	-	232,34	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	106,69
Clase Y Acum.	-	-	1.106,78	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	1.053,14	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	1.074,49	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	1.101,70	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	1.047,77	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	1.068,64	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	1.158,82	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	1.117,51	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	1.135,43	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	115,10	-	-	-

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

** El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por Participación**					
a 30 de septiembre de 2023					
Clase A Acum.	-	-	163,29	-	115,02
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	-	183,69	-	100,39
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	-	140,61	-	103,17
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	156,51
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	100,32	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	93,61	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	95,41	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	97,92	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	93,07	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	100,58	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	96,76	-	-	-	-
Clase C Acum.	101,02	95,45	172,50	133,25	119,01
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	-	154,49
Clase C Acum. CHF Cubierta	94,69	94,37	192,37	114,57	104,18
Clase C Acum. EUR Cubierta	96,54	94,97	148,62	119,12	106,80
Clase C Acum. GBP Cubierta	99,59	95,33	158,68	126,47	90,62
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Dist.	97,91	-	-	-	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	93,09	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	100,63	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	96,78	-	158,63	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	5.197,72
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	5.358,13
Clase E Acum.	101,24	-	186,03	-	122,89
Clase E Acum. CHF Cubierta	95,04	-	-	-	107,25
Clase E Acum. EUR Cubierta	96,93	-	160,39	-	110,14
Clase E Acum. GBP Cubierta	99,94	-	-	-	93,45
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist.	97,95	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	93,09	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	100,62	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	96,81	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	103,10	-	-	-	-
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum.	-	95,49	-	-	-
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	-	94,43	-	-	-
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	-	94,98	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	95,37	-	-	-
Clase K Acum.	-	95,34	-	129,35	-
Clase K Acum.	-	94,27	-	110,78	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	94,82	-	115,04	-

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

** El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por Participación** (continuación)					
a 30 de septiembre de 2023					
Clase K Acum. GBP Cubierta	-	95,18	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase P1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase P1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase P1 Dist.	-	-	-	-	-
Clase P1 Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R1 Acum.	-	141,59	-	-	-
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	-	120,85	-	-	-
Clase R2 Acum.	-	138,62	-	-	-
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	-	109,29	-	-	-
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	-	143,16	-	-	-
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	-	114,81	-	-	-
Clase R3 Acum.	-	221,10	-	-	-
Clase R3 Acum. CHF Cubierta	-	82,65	-	-	-
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	-	193,41	-	-	-
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	-	147,04	-	-	-
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	-	101,64	-	-	-
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	-	1.427,75	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	-	114,39	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	157,58	-	-
Clase Y Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-

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

** El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por Participación*					
a 30 de septiembre de 2022					
Clase A Acum.	136,68	1.345,81	106,59	186,47	104,38
Clase A Acum. CHF Cubierta	119,31	-	96,44	-	97,10
Clase A Acum. EUR Cubierta	122,62	904,45	98,41	-	97,81
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	176,34	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	831,74	-	-	809,88
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	145,99	-	103,53
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	188,49	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	181,92	-
Clase A1 Acum.	-	-	105,91	173,99	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	180,74	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	140,99	1.359,56	110,92	202,35	108,26
Clase C Acum. BRL Cubierta	153,00	-	-	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	123,52	1.050,27	101,64	-	101,24
Clase C Acum. EUR Cubierta	125,89	1.108,69	102,15	-	101,65
Clase C Acum. GBP Cubierta	134,97	96,60	85,13	189,75	105,29
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	851,28	-	819,62
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	107,12
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	204,77	-
Clase C Dist.	-	-	-	201,28	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	197,59	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	133,88	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	5.347,70
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	144,80	-	112,34	200,89	110,69
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	102,28	-	102,97
Clase E Acum. EUR Cubierta	128,89	-	103,33	-	104,09
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	107,65
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	853,79	-	-
Clase E Dist.	-	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	137,42	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	1.345,70	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	1.042,57	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	1.097,83	-	-	-
Clase F Dist.	-	1.036,53	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	1.385,00	-	-	-
Clase I Acum.	-	1.550,19	-	-	116,49
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	1.290,22	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	1.364,30	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	9.771,53	-	-	11.782,70
Clase IF Acum.	-	1.394,92	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	1.160,68	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	1.227,01	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	843,83	-	-	-
Clase IF Dist.	-	1.233,72	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	105,58
Clase K Acum.	-	-	-	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-

* El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por Participación* (continuación)					
a 30 de septiembre de 2022					
Clase N Acum. EUR Cubierta	124,86	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	138,79	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	965,02	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	915,99	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	918,09	-	-	-
Clase PI Dist.	-	910,70	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	91,11	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	-	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	106,99
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	100,39
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	103,83
Clase X Acum.	-	-	-	201,33	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	103,66
Clase Y Acum.	-	922,43	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	915,33	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	917,00	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	921,51	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	914,32	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	915,99	-	-	-

* El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por Participación**					
a 30 de septiembre de 2022					
Clase A Acum.	-	144,25	-	-	114,68
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	168,47	-	-	104,17
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	126,87	-	-	105,30
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	157,82
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	89,68	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	87,46	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	87,63	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	92,55	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	91,62	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	97,33	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	92,17	-	-	-	-
Clase C Acum.	90,12	151,65	126,72	112,77	117,77
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	-	134,17
Clase C Acum. CHF Cubierta	88,03	175,63	112,05	139,93	107,30
Clase C Acum. EUR Cubierta	88,24	133,59	114,57	125,50	108,20
Clase C Acum. GBP Cubierta	89,59	140,66	120,55	-	90,30
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	150,77	-
Clase C Dist.	92,55	-	-	-	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	91,61	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	97,33	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	92,15	140,47	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	5.352,35
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	5.426,56
Clase E Acum.	90,17	162,79	-	-	121,01
Clase E Acum. CHF Cubierta	88,22	-	-	-	109,90
Clase E Acum. EUR Cubierta	88,45	143,73	-	-	111,01
Clase E Acum. GBP Cubierta	89,78	-	-	-	92,66
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist.	92,54	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	91,60	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	97,33	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	92,15	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	91,14	-	-	121,56	-
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum.	-	-	123,20	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	108,88	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	111,19	121,97	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	147,12	-

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

** El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por Participación** (continuación)					
a 30 de septiembre de 2022					
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	112,71	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	125,53	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	150,74	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	100,54	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	141,45	-	-	-
Clase Y Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-

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

** El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Valor liquidativo por Participación*					
a 30 de septiembre de 2021					
Clase A Acum.	104,27	1.467,46	132,18	220,80	115,45
Clase A Acum. CHF Cubierta	90,88	-	121,95	-	109,23
Clase A Acum. EUR Cubierta	93,88	-	124,41	-	110,04
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	206,94	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	913,91	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	142,43	-	181,62	-	114,68
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	218,87	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	210,98	-
Clase A1 Acum.	-	-	131,99	207,06	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	210,90	-
Clase A2 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum.	107,08	1.476,56	136,52	237,81	118,46
Clase C Acum. BRL Cubierta	105,88	-	-	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	93,82	1.160,58	127,56	-	112,83
Clase C Acum. EUR Cubierta	96,05	1.221,98	128,16	-	113,22
Clase C Acum. GBP Cubierta	102,06	104,90	105,55	221,12	115,81
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	1.065,45	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	188,93	-	117,41
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	236,05	-
Clase C Dist.	-	-	-	237,14	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	227,65	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	101,08	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	5.851,33
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	5.641,43
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	5.671,85
Clase E Acum.	110,23	-	137,92	236,00	120,71
Clase E Acum. CHF	96,45	-	-	-	-
Clase E Acum. CHF Cubierta	94,54	-	128,05	-	114,22
Clase E Acum. EUR Cubierta	98,76	-	129,31	-	115,35
Clase E Acum. GBP	108,56	-	-	-	-
Clase E Acum. GBP Cubierta	105,36	-	105,52	-	117,81
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	1.065,91	-	-
Clase E Acum. SGD Cubierta	-	-	190,34	-	119,58
Clase E Dist. GBP Cubierta	104,12	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	1.466,48	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	1.155,70	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	1.214,16	-	-	-
Clase F Dist.	-	1.173,41	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	1.569,30	-	-	-
Clase I Acum.	121,74	1.662,84	157,11	341,27	125,92
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	1.407,79	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	1.484,33	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	10.608,63	-	-	12.903,29
Clase I Acum. USD Cubierta	-	-	-	275,98	-
Clase IF Acum.	-	1.514,07	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	1.281,57	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	1.351,44	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	922,66	-	-	-
Clase IF Dist.	-	1.396,47	-	-	-
Clase K Acum.	-	-	-	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	95,01	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	105,16	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	-	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	-	-	236,36	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	114,60

* El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Información estadística (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Valor liquidativo por Participación**					
a 30 de septiembre de 2021					
Clase A Acum.	-	151,88	-	-	110,83
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	181,00	-	-	102,32
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	136,50	-	-	103,28
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	152,54
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	109,29
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	101,37	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	100,89	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	101,01	-	-	-	-
Clase C Acum.	101,56	158,46	114,81	116,22	113,26
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	-	116,73
Clase C Acum. CHF Cubierta	101,09	187,13	103,24	146,22	104,63
Clase C Acum. EUR Cubierta	101,21	142,29	105,29	131,06	105,57
Clase C Acum. GBP Cubierta	101,46	148,13	109,54	-	86,96
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	155,95
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	154,88	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	-	148,04	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	5.666,93
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	5.228,86
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	5.284,23
Clase E Acum.	101,53	169,60	-	-	115,46
Clase E Acum. CHF	-	-	-	-	-
Clase E Acum. CHF Cubierta	101,08	-	-	-	106,46
Clase E Acum. EUR Cubierta	101,26	152,59	-	-	107,49
Clase E Acum. GBP	-	-	-	-	-
Clase E Acum. GBP Cubierta	101,52	-	-	-	88,64
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	159,01
Clase E Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	101,84	205,53	133,89	123,90	121,92
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum.	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	-	-	-
Clase K Acum.	-	-	112,18	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	100,80	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	102,70	128,06	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	151,95	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	116,14	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	131,08	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	154,92	-
Clase X Acum.	-	104,86	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	151,00	-	-	-

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

** El Valor liquidativo por Participación de cada clase de participaciones se expresa en la divisa de la misma.

Balance a 30 de septiembre de 2023

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
ACTIVOS						
Inversiones						
Valores al coste	9.706.301	310.817.756	2.459.088.034	122.058.181	283.368.041	257.782.776
Plusvalía/(minusvalía) latente	102.103	(24.082.685)	(74.233.570)	10.390.302	42.100.088	(7.112.602)
Valores al valor de mercado	9.808.404	286.735.071	2.384.854.464	132.448.483	325.468.129	250.670.174
Plusvalía/(minusvalía) latente neta						
sobre contratos de divisas a plazo	(126.011)	(1.466.806)	6.420.347	(306.441)	(2.699.657)	(2.989.323)
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	-	7.535.496	-	-	-	2.354.606
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	5.760.685	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	9.220.465	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	-	9.000.344	9.087.736
sobre contratos por diferencias	175.559	150.181	-	2.202.594	-	(7.168.577)
	49.548	21.200.021	6.420.347	1.896.153	6.300.687	1.284.442
Cuentas por cobrar en valores vendidos	-	297.694	37.119.434	3.600.791	3.856.723	15.296.638
Tesorería en bancos	675.373	45.170.278	48.817.222	21.113.677	63.689.452	41.258.800
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Cuenta de margen del agente por cobrar	-	3.313.396	-	-	-	1.868.849
Garantía por cobrar por garantía pagada	36.445	54.527.985	40.540.000	7.020.411	21.644.379	-
Cuentas por cobrar en suscripciones	-	579.712	-	613.389	1.147.989	500.897
Opciones y swaptions a valor de mercado	-	-	-	-	-	445.334
Dividendos e intereses por cobrar	47.788	409.784	35.600.239	235.671	838.243	4.439.158
Reembolso de fondos por cobrar	-	246.495	15.390	-	-	2.484
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	880.000	5.430.000	160.000	-	820.000
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	-	1.000.000	-	220.000	1.260.000	700.000
Otras cuentas por cobrar**	-	-	-	-	3.577.098	-
TOTAL ACTIVOS	10.617.558	414.360.436	2.558.797.096	167.308.575	427.782.700	317.286.776
PASIVOS						
Cuentas por pagar en valores comprados	-	324.707	27.130.873	9.436.173	14.022.396	6.611.827
Cuentas por pagar en reembolsos	-	1.079.537	-	459.866	849.856	2.679.559
Comisiones de gestión por pagar	5	347.087	1.739.722	167.107	491.108	179.892
Comisiones de rentabilidad por pagar	43	465	927.912	-	-	-
Dividendos e intereses por pagar	10.490	662	-	59.191	162.621	1.038.626
Garantía por pagar por garantía recibida	-	-	-	-	-	3.042.408
Opciones a valor de mercado	-	-	-	1.008.030	-	-
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	-	730.000	-
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	-	1.880.000	5.430.000	380.000	530.000	1.520.000
Otras cuentas por pagar y devengos***	3.216	9.750.639	43.710.303	1.871.515	427.124	5.551.184
TOTAL PASIVOS	13.754	13.383.097	78.938.810	13.381.882	17.213.105	20.623.496
TOTAL PATRIMONIO NETO	10.603.804	400.977.339	2.479.858.286	153.926.693	410.569.595	296.663.280

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

** Otras cuentas por cobrar incluye las cuentas por cobrar de operaciones de divisas al contado y cuentas por cobrar varias.

*** Otras cuentas por pagar y devengos incluye las cuentas por pagar de operaciones de divisas al contado y las cuentas por pagar de administración, custodia y otras comisiones.

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Balance a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity* USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total** EUR
ACTIVOS						
Inversiones						
Valores al coste	65.958.465	282.697.440	147.944.688	5.164.828	446.437.468	4.168.594.827
Plusvalía/(minusvalía) latente	(2.887.926)	(10.810.845)	11.659.646	(59.644)	7.520.386	(42.567.528)
Valores al valor de mercado	63.070.539	271.886.595	159.604.334	5.105.184	453.957.854	4.126.027.299
Plusvalía/(minusvalía) latente neta						
sobre contratos de divisas a plazo	1.250.708	(1.441.701)	129.844	(370.562)	664.397	(1.030.750)
sobre operaciones al contado	-	-	-	17.487	-	16.540
sobre contratos de futuros	-	-	-	3.214.574	388.804	12.762.810
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	(854.319)	(808.058)
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	-	(107.628)	(252.884)	5.107.754
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	19.444	18.391
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	190.759	180.429
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(614.430)	8.140.020
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	2.203.320	4.846.767	1.357.944	25.548.717
sobre contratos por diferencias	-	1.767.521	-	-	-	(2.717.164)
	1.250.708	325.820	2.333.164	7.600.638	899.715	47.218.689
Cuentas por cobrar en valores vendidos	556.335	39.105.303	857.574	52.701.611	19.733.681	163.959.882
Tesorería en bancos	4.713.345	29.990.225	16.636.217	310.472.763	33.069.022	585.720.130
Depósitos a plazo	-	-	-	221.977.000	-	209.956.968
Cuenta de margen del agente por cobrar	-	-	-	15.730.630	18.588.446	37.362.329
Garantía por cobrar por garantía pagada	330.000	7.106.984	-	11.556.637	373.186	136.557.267
Cuentas por cobrar en suscripciones	430.747	471.614	-	233.895	231.349	4.043.807
Opciones y swaptions a valor de mercado	-	3.302.975	-	-	2.041.963	5.476.729
Dividendos e intereses por cobrar	983.265	668.921	236.290	85.409	1.616.455	42.761.138
Reembolso de fondos por cobrar	-	12.296	-	-	-	261.684
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	50.000	690.000	110.000	420.000	960.000	9.004.493
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	50.000	600.000	90.000	540.000	900.000	5.137.985
Otras cuentas por cobrar***	-	-	-	-	86.170	3.658.600
TOTAL ACTIVOS	71.434.939	354.160.733	179.867.579	626.423.767	532.457.841	5.377.147.000
PASIVOS						
Cuentas por pagar en valores comprados	1.290.181	315.885	3.542.688	221.977.000	28.802.766	297.240.278
Cuentas por pagar en reembolsos	628	15.728.906	751.534	14.855.563	8.066.893	42.110.189
Comisiones de gestión por pagar	22.960	372.388	232.701	459.580	508.153	4.302.501
Comisiones de rentabilidad por pagar	-	32	1.089.270	3.238.119	19.773	4.989.940
Dividendos e intereses por pagar	-	319.245	162.766	714.728	1.250.719	3.526.468
Garantía por pagar por garantía recibida	-	-	1.520.000	-	-	4.315.354
Opciones a valor de mercado	-	-	-	-	-	953.445
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	-	-	730.000
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	100.000	1.290.000	200.000	960.000	1.860.000	13.412.478
Otras cuentas por pagar y devengos****	428.128	5.008.310	931.604	5.299.649	8.343.378	76.944.436
TOTAL PASIVOS	1.841.897	23.034.766	8.430.563	247.504.639	48.851.682	448.525.089
TOTAL PATRIMONIO NETO	69.593.042	331.125.967	171.437.016	378.919.128	483.606.159	4.928.621.911

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

** Para la totalidad del Balance, que se ha presentado en euros, los activos y pasivos expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio a 30 de septiembre de 2023: 1 euro = 0,94585 dólares estadounidenses.

*** Otras cuentas por cobrar incluye cuentas por cobrar de operaciones de divisas al contado y cuentas por cobrar varias.

**** Otras cuentas por pagar y devengos incluye las cuentas por pagar de operaciones de divisas al contado y las cuentas por pagar de administración, custodia y otras comisiones.

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD	Schroder GAIA Oaktree Credit USD
INGRESOS							
Dividendos netos [^]	287.822	66.998	-	-	3.280.407	16.618.660	36.709
Intereses sobre bonos	-	879.882	237.203.176	-	-	700.942	4.119.559
Ingresos netos sobre swaps	179.372	5.600.485	-	5.467.461	1.780.931	4.449.152	-
Intereses bancarios	34.413	3.692.912	7.468.158	1.239.536	1.394.712	1.884.296	137.548
Otros ingresos	-	4	37.500	-	40.427	16.399	1.289
Total Ingresos	501.607	10.240.281	244.708.834	6.706.997	6.496.477	23.669.449	4.295.105
GASTOS							
Comisiones de rentabilidad	43	465	927.912	-	-	-	-
Comisiones de gestión	51	4.680.880	20.725.790	2.246.501	6.972.276	2.313.804	289.951
Gastos de dividendos netos [^]	-	-	26.747	1.394.074	-	-	-
Gastos netos sobre swaps	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones del depositario	2.844	314.835	578.595	41.251	119.056	97.555	50.909
Comisiones de administración	6.533	1.341.125	3.459.837	520.623	1.469.498	396.846	90.518
Taxe d'abonnement	1.051	221.888	310.460	80.896	214.892	110.675	23.654
Comisiones de distribución	-	-	-	6.656	99.164	-	-
Gastos bancarios y de intereses	46	46.347	30.886	643	2.806	12.389	78.807
Otros gastos	1.900	275.643	779.690	88.221	1.086.734	193.946	23.798
Total Gastos	12.468	6.881.183	26.839.917	4.378.865	9.964.426	3.125.215	557.637
Menos: Subsidio de gastos	-	246.495	15.390	-	-	2.484	-
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	489.139	3.605.593	217.884.307	2.328.132	(3.467.949)	20.546.718	3.737.468

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

[^] Incluye dividendos recibidos/pagados vinculados a derivados con renta variable subyacente.

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total** EUR
INGRESOS						
Dividendos netos [^]	-	946.033	144.347	302.191	-	20.716.710
Intereses sobre bonos	-	386.348	91.739	13.083.418	2.473.742	244.936.394
Ingresos netos sobre swaps	179.461	730.090	-	-	-	17.487.738
Intereses bancarios	447.756	488.842	90.176	8.093.376	4.174.058	27.661.838
Otros ingresos	457.000	272	-	-	5	525.146
Total Ingresos	1.084.217	2.551.585	326.262	21.478.985	6.647.805	311.327.826
GASTOS						
Comisiones de rentabilidad	32	1.089.270	-	3.238.119	19.773	4.989.940
Comisiones de gestión	1.218.357	3.122.166	213.279	8.047.490	7.670.985	54.809.777
Gastos de dividendos netos [^]	400.154	-	-	-	139.813	1.854.611
Gastos netos sobre swaps	-	-	130.324	24.277.203	1.096.960	24.150.553
Comisiones del depositario	24.212	46.352	11.076	136.731	333.781	1.670.798
Comisiones de administración	173.364	588.226	75.184	1.661.556	1.871.202	11.118.646
Taxe d'abonnement	39.096	94.594	11.261	255.137	298.209	1.585.807
Comisiones de distribución	-	-	-	-	-	105.460
Gastos bancarios y de intereses	-	106	12	48.185	123.914	325.660
Otros gastos	47.891	85.532	69.736	254.145	706.449	3.491.369
Total Gastos	1.903.106	5.026.246	510.872	37.918.566	12.261.086	104.102.621
Menos: Subsidio de gastos	12.296	-	-	-	-	261.684
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN	(806.593)	(2.474.661)	(184.610)	(16.439.581)	(5.613.281)	207.486.889

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

** En toda la Cuenta de pérdidas y ganancias, que se ha presentado en euros, los activos y pasivos expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 30 de septiembre de 2023: 1 euro = 0,94585 dólares estadounidenses y 1 euro = 1,15403 libras esterlinas.

[^] Incluye dividendos recibidos/pagados vinculados a derivados con renta variable subyacente.

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Estado de variación patrimonial del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD	Schroder GAIA Oaktree Credit USD
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN**	489.139	3.605.593	217.884.307	2.328.132	(3.467.949)	20.546.718	3.737.468
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas							
sobre valores vendidos	249.858	38.746	14.459.597	(4.447.028)	32.868.972	(3.213.272)	(566.488)
sobre contratos de divisas a plazo	(5.616)	41.585.247	21.940.054	5.458.645	29.356.883	21.355.677	(493.900)
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	-	(46.359.877)	430	-	476.064	(13.267.294)	42.905
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	(8.210.941)	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	887.973	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	-	20.534.694	(78.121.541)	-
sobre contratos por diferencias	(274.501)	-	-	2.079.260	-	62.425.167	-
sobre contratos de opciones y swaptions	-	2.869.422	-	805.668	-	(2.452.300)	(353)
sobre divisas	(12.471)	(946.184)	2.932.099	(19.560)	2.685.460	(10.257.685)	(136.875)
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas	(42.730)	(10.135.614)	39.332.180	3.876.985	85.922.073	(23.531.248)	(1.154.711)
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente							
sobre inversiones	102.103	(14.385.341)	196.272.435	45.053.433	6.373.162	59.972.821	4.489.809
sobre contratos de divisas a plazo	(126.011)	(12.478.911)	(1.315.925)	(498.072)	1.480.328	4.013.615	183.564
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	-	222.471	-	-	(2.219.883)	(11.506.487)	(43.173)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	4.270.772	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	1.519.944	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	-	(26.549.873)	(26.419.591)	-
sobre contratos por diferencias	175.559	(428.530)	-	(14.226.977)	-	22.748.355	-
sobre contratos de opciones y swaptions	-	22.384	-	269.212	-	(641.856)	(422)
sobre divisas	(256)	(410.340)	27.799	(8.358)	249.722	(149.070)	46.577
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE	151.395	(21.667.551)	194.984.309	30.589.238	(20.666.544)	48.017.787	4.676.355
VARIACIÓN NETA DEL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	597.804	(28.197.572)	452.200.796	36.794.355	61.787.580	45.033.257	7.259.112
Beneficios netos de la emisión de participaciones	10.006.000	242.009.370	557.465.603	34.752.920	58.940.722	137.610.643	31.599.635
Pago por participaciones reembolsadas	-	(184.098.355)	(501.920.313)	(137.155.614)	(298.756.479)	(376.321.007)	(16.674.098)
Distribución de los ingresos netos de inversión	-	(187.270)	(4.741.511)	-	-	(23.328)	(108.020)
Incremento/(descenso) del patrimonio neto durante el ejercicio	10.603.804	29.526.173	503.004.575	(65.608.339)	(178.028.177)	(193.700.435)	22.076.629
Patrimonio neto al inicio del ejercicio	-	371.451.166	1.976.853.711	219.535.032	588.597.772	490.363.715	47.516.413
Ajuste de divisa teórico***	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL EJERCICIO	10.603.804	400.977.339	2.479.858.286	153.926.693	410.569.595	296.663.280	69.593.042

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

** Consulte la Cuenta de pérdidas y ganancias para conocer el cálculo de los ingresos/(pérdidas) netos de inversión.

*** Este ajuste refleja la diferencia entre el balance de apertura usando el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2022 y el mismo patrimonio neto con el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2023.

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Estado de variación patrimonial del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA SEG US Equity* USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* GBP	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Total** EUR
INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN***	(806.593)	(2.474.661)	(184.610)	(16.439.581)	(5.613.281)	207.486.889
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas						
sobre valores vendidos	(349.741)	9.673.452	(2.123.847)	1.456.764	26.236.566	71.598.835
sobre contratos de divisas a plazo	(5.960.276)	1.611.647	(200.302)	19.394.742	27.686.073	154.519.246
sobre operaciones al contado	-	-	-	10.265	-	9.709
sobre contratos de futuros	-	-	(175.331)	(10.769.833)	(10.129.714)	(75.851.489)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	(1.957.867)	(1.851.849)
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	-	46.255	(1.108.135)	(8.770.699)
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	132.634	125.452
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	447.790	423.542
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(4.740.205)	(3.643.634)
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	3.581.217	-	64.539.557	(1.916.803)	9.262.459
sobre contratos por diferencias	(5.505.376)	-	179.242	-	-	55.751.473
sobre contratos de opciones y swaptions	(893.955)	666.370	(39.064)	-	(14.318.148)	(12.646.922)
sobre divisas	(22.132)	3.954	3.665	45.353	(371.186)	(5.619.307)
Ganancias/(pérdidas) netas materializadas	(12.731.480)	15.536.640	(2.355.637)	74.723.103	19.961.005	183.306.816
Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente						
sobre inversiones	(10.810.845)	20.928.897	2.843.271	(9.125)	29.209.371	322.563.883
sobre contratos de divisas a plazo	(1.441.701)	(564.881)	(90.379)	(2.372.780)	(4.458.640)	(16.651.631)
sobre operaciones al contado	-	-	-	5.055	-	4.781
sobre contratos de futuros	-	-	(138.600)	(522.408)	990.544	(12.650.868)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	(2.276.965)	(2.153.667)
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	-	(643.735)	(501.579)	2.956.215
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	25.412	24.036
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	180.982	171.182
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	694.067	2.094.123
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	(5.492.261)	-	(13.171.030)	(11.168.218)	(79.754.982)
sobre contratos por diferencias	1.767.521	-	(263.253)	-	-	9.188.681
sobre contratos de opciones y swaptions	(353.820)	-	-	-	(196.963)	(852.651)
sobre divisas	(121)	7.562	(4.186)	87.287	(527.137)	(631.020)
VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE	(10.838.966)	14.879.317	2.346.853	(16.626.736)	11.970.874	224.308.082
VARIACIÓN NETA DEL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES	(24.377.039)	27.941.296	(193.394)	41.656.786	26.318.598	615.101.787
Beneficios netos de la emisión de participaciones	398.073.705	32.105.905	1.937.941	86.274.486	193.454.371	1.691.210.435
Pago por participaciones reembolsadas	(42.570.699)	(77.079.251)	(42.369.816)	(443.858.159)	(351.705.383)	(2.363.621.304)
Distribución de los ingresos netos de inversión	-	-	-	-	-	(4.786.124)
Incremento/(descenso) del patrimonio neto durante el ejercicio	331.125.967	(17.032.050)	(40.625.269)	(315.926.887)	(131.932.414)	(62.095.206)
Patrimonio neto al inicio del ejercicio	-	188.469.066	40.625.269	694.846.015	615.538.573	5.333.186.258
Ajuste de divisa teórico****	-	-	-	-	-	(342.469.141)
PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL EJERCICIO	331.125.967	171.437.016	-	378.919.128	483.606.159	4.928.621.911

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

** En todo el Estado de variación patrimonial, que se ha presentado en euros, los activos y pasivos expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 30 de septiembre de 2023: 1 euro = 0,94585 dólares estadounidenses y 1 euro = 1,15403 libras esterlinas.

*** Consulte la Cuenta de pérdidas y ganancias para conocer el cálculo de los ingresos/(pérdidas) netos de inversión.

**** Este ajuste refleja la diferencia entre el balance de apertura usando el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2022 y el mismo patrimonio neto con el tipo de cambio a 30 de septiembre de 2023.

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Distribución sectorial de inversiones

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas	43,99	71,51	93,40	-	-	26,16
Otros valores						
Publicidad	-	-	-	-	-	-
Industria aeroespacial y defensa	-	-	-	-	2,04	0,42
Agricultura	-	-	-	-	-	-
Líneas aéreas	-	-	-	-	-	0,06
Ropa	1,42	-	-	-	-	0,93
Fabricantes de automóviles	-	-	-	-	-	0,34
Piezas y equipamiento de automóviles	1,89	-	-	-	-	1,45
Bancos	2,79	-	-	-	8,26	7,43
Bebidas	-	-	-	-	-	0,44
Biotecnología	-	-	-	-	-	0,13
Materiales de construcción	-	-	-	-	-	0,59
Productos químicos	-	-	-	-	-	0,59
Servicios comerciales	3,11	-	-	1,34	-	1,04
Informática	1,57	-	-	-	-	0,47
Cosméticos y cuidado personal	-	-	-	-	-	-
Distribución y venta mayorista	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros diversificados	-	-	-	2,19	9,93	1,88
Eléctrico	-	-	-	-	-	0,74
Componentes e instrumentos eléctricos	0,85	-	-	-	-	0,38
Electrónica	3,79	-	-	6,96	-	3,16
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	-	0,06
Ingeniería y construcción	-	-	-	-	-	0,42
Entretenimiento	-	-	-	-	-	-
Control medioambiental	-	-	-	-	-	-
Alimentos	-	-	-	-	-	0,98
Productos forestales y papel	-	-	-	-	-	0,45
Gas	-	-	-	-	-	-
Salud (productos)	-	-	-	-	-	0,04
Salud (servicios)	-	-	-	-	-	0,74
Constructores de viviendas	-	-	-	-	-	-
Mobiliario del hogar	-	-	-	-	-	0,74
Utensilios del hogar	1,27	-	-	-	-	0,49
Seguros	1,36	-	2,77	-	9,74	1,09
Internet	1,36	-	-	29,56	13,68	0,71
Sociedades de inversión	-	-	-	-	0,63	6,63
Hierro y acero	-	-	-	-	-	1,19
Tiempo libre	1,18	-	-	-	-	0,58
Alojamiento	-	-	-	-	0,76	0,09
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	-	-	-	0,40
Maquinaria (diversificado)	1,13	-	-	-	-	0,58
Medios de comunicación	-	-	-	4,54	-	-
Metalurgia	1,20	-	-	-	-	0,12
Minería	0,57	-	-	-	-	0,43
Fabricación diversa	-	-	-	-	3,62	-
Petróleo y gas	-	-	-	-	4,06	1,01
Servicios de petróleo y gas	-	-	-	-	4,60	-

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

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short* %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Otros valores (continuación)						
Embalaje y contenedores	-	-	-	-	-	0,07
Productos farmacéuticos	-	-	-	-	2,44	0,73
Tuberías	-	-	-	-	-	-
Sector inmobiliario	-	-	-	-	-	1,36
Ventas minoristas	1,16	-	-	-	-	2,24
Semiconductores	22,04	-	-	8,32	-	15,74
Software	-	-	-	33,14	6,49	0,19
Telecomunicaciones	1,82	-	-	-	-	1,21
Transporte	-	-	-	-	13,02	-
Agua	-	-	-	-	-	-
Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto	92,50	71,51	96,17	86,05	79,27	84,50
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Otros activos netos	7,50	28,49	3,83	13,95	20,73	15,50
Total Patrimonio neto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity* %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas	90,63	-	19,06	0,03	59,00
Otros valores					
Publicidad	-	-	-	-	0,04
Industria aeroespacial y defensa	-	-	2,17	-	0,15
Agricultura	-	-	-	-	0,13
Líneas aéreas	-	-	1,20	-	-
Ropa	-	-	-	-	-
Fabricantes de automóviles	-	-	1,50	-	0,13
Piezas y equipamiento de automóviles	-	-	-	-	0,16
Bancos	-	-	2,14	-	4,67
Bebidas	-	-	1,62	-	-
Biotecnología	-	-	-	-	2,14
Materiales de construcción	-	4,41	-	-	0,44
Productos químicos	-	-	-	-	0,15
Servicios comerciales	-	5,87	6,86	-	0,75
Informática	-	-	0,80	-	-
Cosméticos y cuidado personal	-	-	-	-	0,31
Distribución y venta mayorista	-	0,87	-	-	-
Servicios financieros diversificados	-	-	0,96	-	1,54
Eléctrico	-	-	-	-	1,57
Componentes e instrumentos eléctricos	-	-	-	-	0,03
Electrónica	-	2,63	1,41	-	0,15
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	0,07
Ingeniería y construcción	-	2,98	-	-	0,17
Entretenimiento	-	11,00	-	-	-
Control medioambiental	-	3,66	2,13	-	0,04
Alimentos	-	-	-	-	0,22
Productos forestales y papel	-	-	-	-	-
Gas	-	-	-	-	0,63
Salud (productos)	-	4,33	14,69	-	1,22
Salud (servicios)	-	-	1,21	-	0,83
Constructores de viviendas	-	-	-	-	0,16
Mobiliario del hogar	-	-	-	-	0,09
Utensilios del hogar	-	-	-	-	-
Seguros	-	4,70	-	-	1,33
Internet	-	6,02	1,95	-	0,83
Sociedades de inversión	-	-	1,77	1,32	2,11
Hierro y acero	-	-	-	-	0,02
Tiempo libre	-	-	2,84	-	-
Alojamiento	-	-	-	-	-
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	-	-	0,29
Maquinaria (diversificado)	-	9,69	-	-	0,38
Medios de comunicación	-	-	-	-	0,12
Metalurgia	-	-	-	-	0,06
Minería	-	-	-	-	0,57
Fabricación diversa	-	3,41	1,49	-	0,17
Petróleo y gas	-	-	2,15	-	7,22
Servicios de petróleo y gas	-	-	1,00	-	0,58

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

Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity* %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Otros valores (continuación)					
Embalaje y contenedores	-	-	-	-	-
Productos farmacéuticos	-	-	4,49	-	2,14
Tuberías	-	-	-	-	0,76
Sector inmobiliario	-	-	-	-	0,26
Ventas minoristas	-	5,07	0,96	-	0,32
Semiconductores	-	4,53	4,64	-	0,60
Software	-	12,94	12,07	-	0,84
Telecomunicaciones	-	-	1,12	-	0,19
Transporte	-	-	2,87	-	0,27
Agua	-	-	-	-	0,02
Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto	90,63	82,11	93,10	1,35	93,87
Depósitos a plazo	-	-	-	58,58	-
Otros activos netos	9,37	17,89	6,90	40,07	6,13
Total Patrimonio neto	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023

Schroder GAIA Asian Equity Long Short*

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Renta variable				
China			447.970	4,22
7.200	CNH	Contemporary Amperex Technology	200.325	1,89
46.800	CNH	Yizumi Holdings	120.252	1,13
31.300	CNH	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	127.393	1,20
Indonesia			182.446	1,72
468.000	IDR	Bank Mandiri Persero	182.446	1,72
Filipinas			443.299	4,18
45.420	PHP	BDO Unibank	113.919	1,07
56.300	PHP	International Container Terminal Services	206.190	1,95
316.800	PHP	Wilcon Depot	123.190	1,16
Corea del Sur			1.419.913	13,39
161	KRW	Korea Zinc	60.372	0,57
312	KRW	L&F	40.092	0,38
964	KRW	NAVER	143.950	1,36
16.539	KRW	Samsung Electronics	838.350	7,90
748	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	144.400	1,36
508	KRW	Samsung SDI	192.749	1,82
Taiwán			2.650.459	25,00
15.598	TWD	Advantech	166.705	1,57
67.000	TWD	ASE Technology Holding	227.273	2,14
18.000	TWD	Chroma ATE	153.901	1,45
5.000	TWD	Delta Electronics	50.263	0,47
10.000	TWD	Eclat Textile	150.865	1,42
16.000	TWD	MediaTek	364.307	3,44
23.000	TWD	Merida Industry	124.688	1,18
14.000	TWD	Nien Made Enterprise	134.446	1,27
10.000	TWD	Sinbon Electronics	100.215	0,95
15.750	TWD	Sporton International	123.197	1,16
56.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	907.296	8,56
3.000	TWD	Voltronic Power Technology	147.303	1,39
Total Renta variable			5.144.087	48,51
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			5.144.087	48,51

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			4.664.317	43,99
685.000	USD	United States Treasury Bill 05/10/23, ZCP	684.499	6,46
600.000	USD	United States Treasury Bill 12/10/23, ZCP	598.946	5,65
500.000	USD	United States Treasury Bill 19/10/23, ZCP	498.611	4,70
500.000	USD	United States Treasury Bill 26/10/23, ZCP	498.097	4,70
500.000	USD	United States Treasury Bill 02/11/23, ZCP	497.581	4,69
500.000	USD	United States Treasury Bill 09/11/23, ZCP	497.074	4,69
700.000	USD	United States Treasury Bill 16/11/23, ZCP	695.180	6,55
700.000	USD	United States Treasury Bill 24/11/23, ZCP	694.329	6,55
Total Bonos			4.664.317	43,99
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			4.664.317	43,99
Total Inversiones			9.808.404	92,50
Otros activos netos			795.400	7,50
Valor liquidativo			10.603.804	100,00

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

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA BlueTrend

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			258.314.506	64,42
42.000.000	USD	United States Treasury Note 15/10/23, 0.13%	41.921.423	10,45
41.000.000	USD	United States Treasury Note 15/11/23, 0.25%	40.746.533	10,16
41.000.000	USD	United States Treasury Note 15/12/23, 0.13%	40.567.984	10,12
37.500.000	USD	United States Treasury Note 15/01/24, 0.13%	36.938.019	9,21
34.500.000	USD	United States Treasury Note 15/02/24, 0.13%	33.832.175	8,44
34.000.000	USD	United States Treasury Note 15/03/24, 0.25%	33.222.454	8,29
19.500.000	USD	United States Treasury Note 15/04/24, 0.38%	18.982.526	4,73
12.500.000	USD	United States Treasury Note 15/05/24, 0.25%	12.103.392	3,02
Total Bonos			258.314.506	64,42
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			258.314.506	64,42

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Irlanda			28.420.565	7,09
858.627.315	USD	Star Compass Public 10/12/25, ZCP	28.420.565	7,09
Total Bonos			28.420.565	7,09
Total Otros valores			28.420.565	7,09
Total Inversiones			286.735.071	71,51
Otros activos netos			114.242.268	28,49
Valor liquidativo			400.977.339	100,00

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Renta variable					20.250.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/23, variable	19.782.225	0,80
Bermudas					7.500.417				0,30
697	USD	Voussoir Re	7.500.417	0,30	8.250.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A 19/12/24, variable	6.967.331	0,28
Supranacional					61.087.078				2,47
550	USD	Voussoir Re SideCar	89.100	-	12.087.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/24, variable	12.018.406	0,48
697	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	76.670	-	4.380.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B1 21/04/25, variable	4.253.418	0,17
530	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	601.550	0,03	4.750.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C1 21/04/25, variable	4.644.431	0,19
557	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	60.319.758	2,44	8.500.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B2 20/04/26, variable	8.056.513	0,32
Total Renta variable					68.587.495				2,77
Bonos					706.475	USD	Manatee Re III 08/06/26, variable	141.295	0,01
Bermudas					465.167.373				18,75
19.450.000	USD	Acorn Re 07/11/24, variable	19.115.460	0,77	25.602.000	USD	Merna Reinsurance II 08/07/24, variable	25.031.075	1,01
1.667.000	USD	Aquila Re I Series 2023-1A 08/06/26, variable	1.689.004	0,07	11.500.000	USD	Montoya Re 07/04/25, variable	11.732.300	0,47
6.076.000	USD	Aquila Re I Series 2023-1B 08/06/26, variable	6.189.621	0,25	28.500.000	USD	Mystic Re IV 08/01/24, variable	28.398.825	1,14
7.971.000	USD	Aquila Re I Series 2023-1C 08/06/26, variable	8.252.177	0,33	5.000.000	USD	Nakama Re 14/01/25, variable	5.006.875	0,20
10.263.000	USD	Baldwin Re 07/07/25, variable	10.098.022	0,41	14.962.000	USD	Northshore Re II 08/01/24, variable	14.950.030	0,60
2.667.000	USD	Blue Halo Re Series A 24/02/25, variable	2.613.860	0,11	10.875.000	USD	Sanders Re II 07/04/24, variable	10.797.244	0,44
3.500.000	USD	Blue Halo Re Series B 24/02/25, variable	3.574.900	0,14	9.917.000	USD	Sanders Re II Series A 07/04/25, variable	9.439.001	0,38
500.000	USD	Bowline Re 23/05/25, variable	499.488	0,02	16.447.000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/25, variable	15.850.796	0,64
1.487.500	USD	Eden Re II 22/03/24, ZCP	433.011	0,02	7.750.000	USD	Sanders Re III Series A 07/06/25, variable	7.697.106	0,31
193.872	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	142.030	0,01	8.250.000	USD	Sanders Re III Series B 07/06/25, variable	7.795.219	0,31
24.512.000	USD	Everglades Re II Series A1 14/05/24, variable	23.846.499	0,96	8.750.000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variable	7.157.938	0,29
28.750.000	USD	Everglades Re II Series A2 14/05/24, variable	27.671.156	1,12	6.256.000	USD	Tailwind Re Series A 08/01/25, variable	6.066.756	0,24
22.750.000	USD	Everglades Re II Series B1 14/05/24, variable	21.594.300	0,87	12.458.000	USD	Tailwind Re Series B 08/01/25, variable	11.985.219	0,48
9.417.000	USD	Four Lakes Re 07/01/25, variable	9.125.544	0,37	5.152.000	USD	Tailwind Re Series C 08/01/25, variable	5.052.824	0,20
24.450.000	USD	Galileo Re Series C 08/01/24, variable	23.842.418	0,96	250.000	USD	Tailwind Re Series D 08/01/25, variable	248.238	0,01
9.650.000	USD	Galileo Re Series D 08/01/24, variable	9.451.693	0,38	14.500.000	USD	Titania Re 21/06/24, variable	14.333.975	0,58
6.400.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	6.248.160	0,25	17.107.000	USD	Titania Re 27/12/24, variable	16.442.821	0,66
5.000.000	USD	Integrity Re 12/06/28, variable	4.487.500	0,18	9.250.000	USD	Tomoni Re Series A 07/04/26, variable	9.104.313	0,37
12.000.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A1 19/12/23, variable	10.134.300	0,41	9.475.000	USD	Tomoni Re Series B 07/04/26, variable	9.305.161	0,38

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
1.384.000	USD	Voussoir Re 01/03/24, variable	-	-	Bonos				
Irlanda					Bermudas				
9.356.000	EUR	Azzurro Re II DAC 17/01/24, variable	9.895.093	0,40	7.308.000	USD	2001 Cat Re 08/01/24, variable	7.297.952	0,29
11.966.000	EUR	Hexagon II Reinsurance DAC 17/01/24, variable	11.772.438	0,47	36.059.000	USD	Alamo Re 07/06/24, variable	35.682.182	1,45
16.500.000	USD	Queen Street 2023 Re DAC 08/12/25, variable	16.994.999	0,69	8.432.000	USD	Alamo Re 07/06/26, variable	8.587.781	0,35
Singapur					2.450.000	USD	Artex 17/01/25, variable	-	-
9.033.000	USD	Easton Re 08/01/24, variable	9.075.681	0,37	2.761.000	USD	Baldwin Re 07/07/27, variable	2.745.262	0,11
7.750.000	USD	Integrity Re II 12/04/28, variable	5.231.250	0,21	4.600.000	USD	Bayou Re Series A 26/05/26, variable	4.660.605	0,19
6.250.000	USD	Kizuna Re III 07/04/26, variable	6.189.063	0,25	2.000.000	USD	Bayou Re Series B 26/05/26, variable	2.075.850	0,08
46.075.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	45.977.090	1,85	19.855.000	USD	Bonanza Re 20/02/24, variable	18.896.004	0,76
4.012.000	USD	Phoenix 3 Re 04/01/29, ZCP	4.449.463	0,18	18.996.000	USD	Bonanza Re 23/12/24, variable	17.112.547	0,69
11.500.000	NZD	Totara Re 08/06/27, 13.39%	6.875.292	0,28	12.250.000	USD	Bonanza Re 16/03/25, variable	9.187.500	0,37
Supranacional					6.750.000	USD	Bonanza Re 08/01/26, variable	6.800.288	0,27
17.500.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 29/12/23, variable	17.538.062	0,71	3.333.000	USD	Bowline Re Series 2022-1 23/05/25, variable	3.335.750	0,13
2.763.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 13/03/24, variable	2.760.099	0,11	24.917.000	USD	Cape Lookout Re 22/03/24, variable	24.599.930	0,99
5.050.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 13/03/24, variable	5.037.375	0,20	10.000.000	USD	Cape Lookout Re 28/03/25, variable	9.708.000	0,39
6.700.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series C 13/03/24, variable	6.645.060	0,27	9.905.000	USD	Cape Lookout Re 28/04/26, variable	10.094.928	0,41
4.750.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series D 13/03/24, variable	4.679.938	0,19	6.750.000	USD	Citrus Re 07/06/25, variable	6.680.981	0,27
10.750.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 31/03/26, variable	11.004.237	0,44	7.500.000	USD	Citrus Re Series A 07/06/26, variable	7.664.250	0,31
Total Bonos					5.000.000	USD	Citrus Re Series B 07/06/26, variable	5.026.375	0,20
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial					10.833.000	USD	Commonwealth Re 08/07/25, variable	10.902.602	0,44
			629.292.513	25,37	6.546.000	USD	Commonwealth Re 08/07/26, variable	6.641.735	0,27
			697.880.008	28,14	526.606	USD	Eden Re II Series A 21/03/25, ZCP	235.920	0,01
					1.077.899	USD	Eden Re II Series B 21/03/25, ZCP	481.821	0,02
					2.819.160	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	2.106.194	0,08
					1.500.000	USD	Eden Re II Series A 19/03/27, ZCP	1.559.850	0,06
					10.000.000	USD	Eden Re II Series B 19/03/27, ZCP	10.399.000	0,42
					26.762.000	USD	Everglades Re II 16/01/24, ZCP	25.684.829	1,04
					18.282.000	USD	Everglades Re II Series A 16/01/24, ZCP	17.482.163	0,70

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
7.750.000	USD	Everglades Re II 19/05/25, variable	7.426.050	0,30	7.500.000	USD	Matterhorn Re 08/01/24, variable	6.268.313	0,25
1.250.000	USD	Finca Re 06/06/25, variable	1.286.688	0,05	4.257.000	USD	Matterhorn Re 07/06/24, variable	4.344.907	0,18
34.654.000	USD	FloodSmart Re Series A 01/03/24, variable	34.679.990	1,41	7.750.000	USD	Matterhorn Re 24/03/25, variable	7.714.156	0,31
5.625.000	USD	FloodSmart Re Series B 01/03/24, variable	4.789.406	0,19	11.500.000	USD	Matterhorn Re Series A 24/03/25, variable	11.248.438	0,45
25.020.000	USD	FloodSmart Re Series A 25/02/25, variable	24.107.395	0,97	14.250.000	USD	Matterhorn Re 08/12/25, variable	12.972.131	0,52
8.750.000	USD	FloodSmart Re Series B 25/02/25, variable	8.742.781	0,35	7.600.000	USD	Matterhorn Re 25/01/27, variable	7.621.108	0,31
2.250.000	USD	FloodSmart Re Series C 25/02/25, variable	2.208.150	0,09	5.250.000	USD	Mayflower Re Series A 08/07/26, variable	5.309.588	0,21
17.708.000	USD	FloodSmart Re Series A 11/03/26, variable	18.337.519	0,74	4.750.000	USD	Mayflower Re Series B 08/07/26, variable	4.836.213	0,20
4.500.000	USD	FloodSmart Re Series B 11/03/26, variable	4.721.738	0,19	20.144.000	USD	Merna Reinsurance II 05/04/24, variable	20.095.150	0,81
7.917.000	USD	Four Lakes Re 07/01/26, variable	7.938.772	0,32	15.000.000	USD	Merna Reinsurance II 07/04/25, variable	15.027.750	0,61
3.806.744	USD	Frontline Re 06/07/26, variable	2.093.709	0,08	12.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series 2 07/07/25, variable	11.330.400	0,46
7.680.000	USD	Gateway Re II 27/04/26, variable	7.792.128	0,31	19.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series 3 07/07/25, variable	19.271.225	0,78
5.000.000	USD	Herbie Re 08/07/24, variable	5.046.750	0,20	9.091.000	USD	Merna Reinsurance II Series A 07/07/26, variable	9.236.911	0,37
3.833.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	3.771.768	0,15	9.091.000	USD	Merna Reinsurance II Series B 07/07/26, variable	9.708.733	0,39
9.250.000	USD	Hestia Re 22/04/25, variable	9.028.231	0,36	3.750.000	USD	MetroCat Re 08/05/26, variable	3.727.594	0,15
1.866.569	USD	Herbie Re 08/01/26, variable	1.119.941	0,05	23.750.000	USD	Mona Lisa Re 08/07/25, variable	23.286.874	0,94
6.000.000	USD	Herbie Re 08/01/27, variable	6.424.950	0,26	8.250.000	USD	Mona Lisa Re Series A 08/01/26, variable	8.847.713	0,36
6.758.000	USD	Hypatia 08/04/26, variable	7.050.452	0,28	6.671.000	USD	Mona Lisa Re Series B 08/01/26, variable	7.154.147	0,29
6.750.000	USD	Integrity Re 06/06/25, variable	6.216.919	0,25	8.462.000	USD	Montoya Re 07/04/26, variable	9.124.152	0,37
8.691.000	USD	Integrity Re Series A 06/06/25, variable	9.118.380	0,37	10.500.000	USD	Mountain Re 05/06/26, variable	10.668.263	0,43
3.000.000	USD	Kendall Re 02/05/24, variable	2.980.275	0,12	13.250.000	USD	Mystic Re IV Series A 08/01/25, variable	12.845.213	0,52
7.857.000	USD	Kilimanjaro III Re 21/04/25, variable	7.538.399	0,30	500.000	USD	Mystic Re IV Series B 08/01/25, variable	491.250	0,02
23.344.000	USD	Kilimanjaro III Re 25/06/25, variable	23.347.501	0,94	14.250.000	USD	Mystic Re IV 08/01/26, variable	14.598.413	0,59
10.464.000	USD	Kilimanjaro III Re 20/04/26, variable	9.832.236	0,40	6.602.000	USD	Nakama Re Series 1 09/05/28, variable	6.584.175	0,27
9.906.000	USD	Locke Tavern Re 09/04/26, variable	10.091.490	0,41	8.111.000	USD	Nakama Re Series 2 09/05/28, variable	8.198.599	0,33
5.000.000	USD	Lower Ferry Re Series A 08/07/26, variable	5.047.250	0,20	9.418.000	USD	Northshore Re II 08/07/25, variable	9.482.042	0,38
9.750.000	USD	Lower Ferry Re Series B 08/07/26, variable	9.900.150	0,40					

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado		Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado	
			USD	% Patrimonio neto				USD	% Patrimonio neto
8.491.000	USD	Phoenician Re 14/12/23, variable	8.479.537	0,34	19.250.000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/24, variable	18.887.138	0,76
16.000.000	USD	Phoenician Re Series A 14/12/23, variable	15.964.400	0,64	9.500.000	USD	Torrey Pines Re Series A 06/06/25, variable	9.508.788	0,38
13.000.000	USD	Phoenician Re 14/12/24, variable	12.822.875	0,52	5.000.000	USD	Torrey Pines Re Series B 06/06/25, variable	4.909.125	0,20
5.000.000	USD	Power Protective Re 15/12/23, variable	4.947.250	0,20	8.333.000	USD	Torrey Pines Re Series A 05/06/26, variable	8.450.079	0,34
2.250.000	USD	Power Protective Re 09/10/24, variable	2.212.875	0,09	2.625.000	USD	Torrey Pines Re Series B 05/06/26, variable	2.610.300	0,11
3.286.000	USD	Purple Re 24/04/26, variable	3.325.761	0,13	21.366.000	USD	Ursa Re II 06/12/24, variable	20.630.474	0,83
5.653.000	USD	Purple Re 05/06/26, variable	5.699.779	0,23	41.725.000	USD	Ursa Re II Series AA 07/12/23, variable	41.672.843	1,69
10.000.000	EUR	Randolph Re 15/06/24, ZCP	10.006.871	0,40	16.700.000	USD	Ursa Re II Series D 07/12/23, variable	16.655.328	0,67
23.000.000	USD	Riverfront Re Series A 07/01/25, variable	22.104.149	0,89	10.500.000	USD	Ursa Re II Series A 16/06/25, variable	10.478.213	0,42
5.750.000	USD	Riverfront Re Series B 07/01/25, variable	5.281.950	0,21	5.250.000	USD	Ursa Re II Series E 16/06/25, variable	5.149.200	0,21
19.872.000	USD	Sakura Re Series A 07/04/25, variable	19.778.104	0,80	17.500.000	USD	Ursa Re II Series AA 06/12/25, variable	18.250.313	0,74
18.792.000	USD	Sakura Re Series B 07/04/25, variable	18.372.938	0,74	11.250.000	USD	Ursa Re II Series C 06/12/25, variable	11.785.500	0,48
11.500.000	USD	Sakura Re 05/01/26, variable	12.235.713	0,49	8.173.000	USD	Ursa Re Series AA 06/12/25, variable	8.260.655	0,33
2.651.542	USD	Sanders Re II 07/04/26, variable	20.085	-	2.419.000	USD	Ursa Re Series C 06/12/25, variable	2.436.659	0,10
12.050.000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variable	11.435.149	0,46	6.000.000	USD	Veraison Re 09/03/26, variable	6.340.650	0,26
11.750.000	USD	Sanders Re III 05/06/26, variable	12.211.481	0,49	6.875.000	USD	Wrigley Re Series A 07/08/26, variable	6.913.672	0,28
5.156.000	USD	Sanders Re III 07/04/27, variable	5.121.584	0,21	8.565.000	USD	Wrigley Re Series B 07/08/26, variable	8.661.785	0,35
10.000.000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/27, variable	10.089.500	0,41	Islas Caimán			164.200.833	6,62
14.500.000	USD	Sierra Series A 31/01/24, variable	14.453.600	0,58	1.092.500	USD	Caelus Re V Series B 05/06/24, variable	942.281	0,04
3.500.000	USD	Sierra Series B 31/01/24, variable	3.477.863	0,14	3.747.995	USD	Caelus Re V Series C 05/06/24, variable	552.829	0,02
4.079.000	USD	Solomon Re 08/06/26, variable	4.155.379	0,17	11.550.000	USD	Caelus Re VI 07/06/24, variable	11.283.484	0,46
3.375.000	USD	Stabilitas Re 05/06/26, variable	3.460.978	0,14	4.500.000	USD	Long Point Re IV 01/06/26, variable	4.486.500	0,18
15.000.000	USD	Sutter Re Series B 19/06/26, variable	15.171.000	0,61	7.062.000	USD	Residential Reinsurance 2019 06/12/23, variable	6.953.422	0,28
11.781.000	USD	Sutter Re Series E 19/06/26, variable	11.850.213	0,48	2.000.000	USD	Residential Reinsurance 2019 06/06/26, variable	1.500.000	0,06
2.708.000	USD	Titania Re 27/02/26, variable	2.933.983	0,12	6.154.000	USD	Residential Reinsurance 2020 06/06/24, variable	6.151.692	0,25
3.750.000	USD	Topanga Re 08/01/26, variable	3.364.125	0,14	5.484.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 3 06/12/24, variable	5.456.854	0,22
19.000.000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/24, variable	18.542.575	0,75	5.000.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 4 06/12/24, variable	4.930.125	0,20

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
4.250.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 11 06/06/25, variable	3.621.850	0,15	18.500.000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity 06/06/25, variable	18.882.025	0,76
5.535.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 12 06/06/25, variable	4.515.730	0,18	19.500.000	EUR	Lion III Re DAC 16/07/25, variable	20.114.366	0,81
4.642.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 13 06/06/25, variable	4.172.810	0,17	5.250.000	EUR	Orange Capital Re DAC 17/01/25, variable	5.424.426	0,22
6.500.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 14 06/06/25, variable	6.191.250	0,25	7.269.000	EUR	Windmill II Re DAC 05/07/24, variable	7.646.724	0,31
14.416.667	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 2 06/12/25, variable	13.876.763	0,56	Singapur				
4.310.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 3 06/12/25, variable	4.042.888	0,16	4.000.000	USD	Astro Re 08/07/25, variable	3.400.000	0,14
6.300.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 13 06/06/26, variable	5.561.010	0,22	9.750.000	USD	Catahoula II Re Series A 16/06/25, variable	9.584.006	0,39
2.950.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 14 06/06/26, variable	2.796.526	0,11	5.250.000	USD	Catahoula II Re Series B 16/06/25, variable	5.287.931	0,21
3.750.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 3 06/12/26, variable	3.919.031	0,16	11.466.000	USD	First Coast Re III 07/04/25, variable	11.205.435	0,45
8.500.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 5 06/12/26, variable	8.538.250	0,34	7.973.000	USD	First Coast Re IV 07/04/26, variable	8.009.277	0,32
10.117.000	USD	Vitality Re XI Series A 09/01/24, variable	10.104.607	0,41	8.957.000	EUR	Hexagon III Re 15/01/26, variable	8.759.554	0,35
5.000.000	USD	Vitality Re XI Series B 09/01/24, variable	4.969.375	0,20	5.000.000	EUR	Hexagon III Re Series CAT 15/01/26, variable	5.048.369	0,20
12.044.000	USD	Vitality Re XII Series A 07/01/25, variable	11.973.844	0,48	17.714.000	USD	Nakama Re Series 2 13/10/26, variable	17.388.948	0,71
6.000.000	USD	Vitality Re XII Series B 07/01/25, variable	5.894.250	0,24	3.000.000	USD	Phoenix 2 Re 04/01/28, ZCP	3.328.140	0,13
8.148.000	USD	Vitality Re XIII Series A 06/01/26, variable	8.004.392	0,32	625.000	USD	Phoenix 2 Re Series 22-1 04/01/28, ZCP	887.938	0,04
4.000.000	USD	Vitality Re XIII Series B 06/01/26, variable	3.867.500	0,16	5.000.000	USD	Umigame Re Series A1 07/04/25, variable	4.901.250	0,20
14.000.000	USD	Vitality Re XIV Series A 05/01/27, variable	14.337.049	0,58	2.750.000	USD	Umigame Re Series A2 07/04/25, variable	2.713.700	0,11
5.550.000	USD	Vitality Re XIV Series B 05/01/27, variable	5.556.521	0,22	2.500.000	USD	Umigame Re Series B1 07/04/25, variable	2.480.500	0,10
China			3.266.250	0,13	Reino Unido				
3.250.000	USD	Great Wall Re 05/01/26, variable	3.266.250	0,13	29.750.000	USD	Sussex Capital UK Pcc 08/01/25, variable	28.748.913	1,16
Hong Kong			11.460.046	0,46	Estados Unidos				
11.558.000	USD	Black Kite Re 09/06/25, variable	11.460.046	0,46	6.315.000	USD	Cosaint Re 03/04/24, variable	5.492.156	0,22
Irlanda			70.828.797	2,86	5.500.000	USD	Gateway Re 12/05/25, variable	5.405.263	0,22
18.425.000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC 10/06/24, variable	18.761.256	0,76	20.666.000	USD	Gateway Re Series A 24/02/26, variable	21.790.229	0,87
					4.500.000	USD	Gateway Re Series B 24/02/26, variable	4.634.100	0,19
					507.548	USD	JGWPT XXV 15/02/67, 7,14%	491.653	0,02
					8.000.000	USD	Lightning Re 31/03/26, variable	8.380.400	0,34
					5.250.000	USD	Logistics Re 20/12/24, variable	5.156.156	0,21

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Cat Bond (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
8.500.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 13 06/06/27, variable	8.324.475	0,34
17.300.000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 14 06/06/27, variable	17.200.957	0,68
1.375.446	USD	Security First Managers 25/02/25, variable	1.375.446	0,06
13.903.000	USD	Vista Re 21/05/24, variable	13.877.975	0,56
3.750.000	USD	Vista Re 21/05/25, variable	3.881.719	0,16
Total Bonos			1.672.913.630	67,47
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			1.672.913.630	67,47

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Bermudas			88.231	-
891.964	USD	Pelican IV Re Series A 07/05/24, variable	4.750	-
4.750.000	USD	Pelican IV Re Series B 07/05/24, variable	83.481	-
Estados Unidos			13.972.595	0,56
13.099.432	USD	LIAS Administration Fee Issuer 25/07/48, 5.96%	12.522.009	0,50
2.400	USD	LionRock SideCar 2020-1C perpetual, ZCP	-	-
1.836.184	USD	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP	1.450.586	0,06
Total Bonos			14.060.826	0,56
Total Otros valores			14.060.826	0,56
Total Inversiones			2.384.854.464	96,17
Otros activos netos			95.003.822	3,83
Valor liquidativo			2.479.858.286	100,00

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Contour Tech Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Renta variable				
Estados Unidos			132.448.483	86,05
56.964	USD	Activision Blizzard	5.333.539	3,46
7.485	USD	Adobe	3.816.602	2,48
30.386	USD	AppLovin	1.214.225	0,79
46.682	USD	Block	2.066.145	1,34
6.465	USD	Broadcom	5.369.700	3,49
97.581	USD	CCC Intelligent Solutions Holdings	1.302.706	0,85
229.786	USD	Endeavor Group Holdings	4.572.741	2,97
85.757	USD	Marvell Technology	4.642.026	3,02
124.542	USD	Match Group	4.878.933	3,17
25.100	USD	Meta Platforms	7.535.271	4,90
29.990	USD	Microsoft	9.469.343	6,15
11.235	USD	MongoDB	3.885.737	2,52
23.900	USD	Netflix	9.024.640	5,86
83.735	USD	New Relic	7.169.391	4,66
120.475	USD	News	2.416.729	1,57
800	USD	NVIDIA	347.992	0,23
101.355	USD	Oracle	10.735.521	6,98
170.963	USD	Pinterest	4.621.130	3,00
94.554	USD	Semtech	2.434.766	1,58
57.654	USD	Spotify Technology	8.915.615	5,79
199.049	USD	Trimble	10.720.778	6,96
57.300	USD	Twilio	3.353.769	2,18
150.764	USD	Unity Software	4.732.482	3,07
255.217	USD	Western Union	3.363.760	2,19
228.010	USD	Zillow Group	10.524.942	6,84
Total Renta variable			132.448.483	86,05
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			132.448.483	86,05
Total Inversiones			132.448.483	86,05
Otros activos netos			21.478.210	13,95
Valor liquidativo			153.926.693	100,00

Schroder GAIA Egerton Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado EUR	% Patrimonio neto
Renta variable				
Bermudas			8.943.045	2,18
47.772	USD	RenaissanceRe Holdings	8.943.045	2,18
Canadá			68.110.421	16,59
161.491	CAD	Canadian National Railway	16.541.468	4,03
525.185	CAD	Canadian Pacific Kansas City	36.923.617	8,99
743.665	CAD	Cenovus Energy	14.645.336	3,57
Dinamarca			10.022.415	2,44
116.090	DKK	Novo Nordisk	10.022.415	2,44
Francia			8.372.297	2,04
56.326	EUR	Safran	8.372.297	2,04
Alemania			24.507.502	5,97
66.398	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	24.507.502	5,97
India			11.625.818	2,83
96.383	USD	HDFC Bank	5.379.580	1,31
285.633	USD	ICICI Bank	6.246.238	1,52
Países Bajos			2.016.621	0,49
33.117	USD	Shell	2.016.621	0,49
Reino Unido			7.963.577	1,94
1.068.600	HKD	HSBC Holdings	7.963.577	1,94
Estados Unidos			183.906.433	44,79
155.064	USD	Alphabet	19.338.083	4,71
17.065	USD	Amazon.com	2.051.835	0,50
50.970	USD	Arch Capital Group	3.842.817	0,94
4.108	USD	Booking Holdings	11.982.849	2,92
7.605	USD	Everest Re Group	2.673.493	0,65
10.970	USD	First Citizens BancShares	14.319.884	3,49
125.785	USD	Fiserv	13.439.275	3,27
142.232	USD	General Electric	14.872.308	3,62
21.939	USD	Hilton Worldwide Holdings	3.116.386	0,76
44.557	USD	KKR	2.596.085	0,63
43.358	USD	Mastercard	16.236.336	3,95
80.243	USD	Meta Platforms	22.785.292	5,55
44.203	USD	Microsoft	13.201.322	3,22
342.430	USD	Schlumberger	18.882.638	4,60
112.927	USD	Visa	24.567.830	5,98
Total Renta variable			325.468.129	79,27
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			325.468.129	79,27
Total Inversiones			325.468.129	79,27
Otros activos netos			85.101.466	20,73
Valor liquidativo			410.569.595	100,00

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Helix

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Renta variable									
Baréin			988.497	0,33					
340.332	BHD	Aluminium Bahrain BSC	988.497	0,33					
Brasil			16.691.778	5,63					
48.000	BRL	Arezzo Industria e Comercio	622.968	0,21					
457.300	BRL	B3 - Brasil Bolsa Balcao	1.122.876	0,38					
469.762	BRL	Banco Bradesco	1.342.124	0,45					
829.000	BRL	Cia Paranaense de Energia	1.392.929	0,47					
365.400	BRL	Embraer	1.257.130	0,42					
734.451	BRL	Gerdau	3.540.777	1,20					
626.073	BRL	Itausa	1.132.015	0,38					
44.400	BRL	Klabin	211.213	0,07					
151.600	BRL	PRIO	1.424.771	0,48					
328.768	BRL	Raia Drogasil	1.814.228	0,62					
23.800	BRL	Rede D'Or Sao Luiz	120.826	0,04					
121.900	BRL	Suzano	1.321.972	0,45					
234.600	BRL	Vivara Participacoes	1.258.962	0,42					
17.800	BRL	WEG	128.987	0,04					
China			20.252.630	6,83					
4.662	USD	Alibaba Group Holding	404.382	0,14					
16.100	CNH	Bafang Electric Suzhou	126.643	0,04					
114.000	HKD	China Mengniu Dairy	382.094	0,13					
45.600	HKD	China Pacific Insurance Group	114.119	0,04					
125.596	CNH	Contemporary Amperex Technology	3.499.950	1,18					
206.660	CNH	East Money Information	431.147	0,15					
40.800	CNH	Estun Automation	123.535	0,04					
26.944	CNH	Foshan Haitian Flavouring & Food	140.494	0,05					
167.900	CNH	Foxconn Industrial Internet	453.986	0,15					
33.920	CNH	Gongniu Group	482.885	0,16					
6.552	USD	H World Group	258.345	0,09					
12.300	CNH	Hithink RoyalFlush Information Network	252.322	0,09					
65.416	CNH	Hongfa Technology	301.233	0,10					
122.000	CNH	Hualan Biological Engineering	371.739	0,13					
12.100	HKD	JD.com	177.826	0,06					
2.700	CNH	Kweichow Moutai	666.518	0,22					
9.512	CNH	Leader Harmonious Drive Systems	154.161	0,05					
16.300	CNH	LONGi Green Energy Technology	61.032	0,02					
					286.474	CNH	Midea Group	2.181.462	0,74
					135.452	CNH	NARI Technology	412.542	0,14
					26.800	CNH	Ping An Insurance Group of China	177.667	0,06
					545.000	CNH	Sany Heavy Industry	1.188.629	0,40
					72.200	CNH	Shandong Sinocera Functional Material	270.834	0,09
					125.708	CNH	Shenzhen Inovance Technology	1.147.216	0,39
					121.100	HKD	Shenzhou International Group Holdings	1.159.689	0,39
					82.700	CNH	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	196.825	0,07
					24.211	CNY	Suzhou Everbright Photonics	216.485	0,07
					34.056	CNH	Thunder Software Technology	357.913	0,12
					105.800	CNH	Venustech Group	410.087	0,14
					66.900	CNH	Wanhua Chemical Group	810.981	0,27
					29.800	CNH	Wuliangye Yibin	638.476	0,22
					54.900	CNH	WuXi AppTec	649.388	0,22
					27.000	HKD	Wuxi Biologics Cayman	157.377	0,05
					17.900	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment	66.875	0,02
					27.866	CNH	Xiamen Faratronic	370.731	0,12
					95.000	CNH	Xuji Electric	252.829	0,09
					276.384	CNH	Yizumi Holdings	711.279	0,24
					90.600	CNH	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	369.326	0,12
					103.500	HKD	Zylox-Tonbridge Medical Technology	103.608	0,03
Colombia			167.337	0,06					
38.688	COP	Banco Davivienda	167.337	0,06					
Georgia			1.600.811	0,54					
43.938	GBP	TBC Bank Group	1.600.811	0,54					
Alemania			459.707	0,15					
4.735	EUR	Dr Ing hc F Porsche	446.173	0,15					
404	EUR	Schott Pharma	13.534	-					
Grecia			3.635.838	1,23					
406.140	EUR	National Bank of Greece	2.296.204	0,78					
406.068	EUR	Piraeus Financial Holdings	1.208.088	0,41					
8.481	EUR	Terna Energy	131.546	0,04					
Hong Kong			177.727	0,06					
21.800	HKD	AIA Group	177.727	0,06					
Hungría			3.111.181	1,05					
28.001	HUF	OTP Bank	1.015.367	0,34					

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
86.225	HUF	Richter Gedeon	2.095.814	0,71	268.430	PHP	BDO Unibank	673.258	0,23
Indonesia			2.528.914	0,85	330.920	PHP	International Container Terminal Services	1.211.938	0,41
821.600	IDR	Bank BTPN Syariah	101.271	0,03	1.986.800	PHP	Puregold Price Club	1.014.892	0,34
34.500	IDR	Bank Central Asia	19.700	0,01	1.872.600	PHP	Wilcon Depot	728.174	0,25
5.067.300	IDR	Bank Mandiri Persero	1.975.445	0,66	Polonia			3.659.438	1,23
238.600	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero	80.665	0,03	88.734	PLN	Grupa Pracuj	1.158.713	0,39
1.825.900	IDR	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	69.704	0,02	10.577	PLN	KRUK	1.003.168	0,34
608.400	IDR	Mitra Keluarga Karyasehat	106.288	0,04	244	PLN	LPP	726.681	0,24
724.700	IDR	Telkom Indonesia Persero	175.841	0,06	81.337	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	770.876	0,26
Italia			5.256.561	1,77	Rumanía			1.363.321	0,46
4.124	EUR	Ariston Holding	26.918	0,01	140.058	RON	Banca Transilvania	658.851	0,22
97.804	EUR	Eni	1.579.758	0,53	27.580	RON	Societatea De Producere A Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica	704.470	0,24
59	EUR	Ferrari	17.472	0,01	Eslovenia			3.522.817	1,19
70.470	EUR	FinecoBank Banca Fineco	859.135	0,29	231.065	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	3.522.817	1,19
2.681	EUR	Industrie De Nora	46.211	0,02	Sudáfrica			5.137.330	1,73
248.850	EUR	Intesa Sanpaolo	642.867	0,22	19.566	ZAR	Capitec Bank Holdings	1.782.526	0,59
55.068	EUR	Iveco Group	516.683	0,17	10.456	ZAR	Clicks Group	143.553	0,05
1.631	EUR	Moncler	95.113	0,03	1.615.165	ZAR	Netcare	1.157.400	0,39
474	EUR	Philogen	8.306	-	127.172	ZAR	Shoprite Holdings	1.618.997	0,55
998	EUR	Prysmian	40.311	0,01	53.388	ZAR	Tiger Brands	434.854	0,15
13.563	EUR	Terna-Rete Elettrica Nazionale	102.357	0,03	Corea del Sur			24.776.790	8,35
54.910	EUR	UniCredit	1.321.430	0,45	27.605	KRW	Hankook Tire & Technology	810.107	0,27
Japón			66.615	0,02	179	KRW	Hyundai Motor	25.350	0,01
4.600	JPY	Integral	66.615	0,02	3.147	KRW	KB Financial Group	128.968	0,04
Kazajistán			1.891.943	0,64	9.235	KRW	Koh Young Technology	84.726	0,03
128.074	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	1.708.507	0,58	779	KRW	Korea Zinc	292.111	0,10
1.895	USD	Kaspi.KZ	183.436	0,06	1.961	KRW	L&F	251.992	0,08
Kenia			114.892	0,04	1.273	KRW	LG Chem	468.389	0,16
1.158.300	KES	Safaricom	114.892	0,04	364	KRW	LG Chem - Preference	84.162	0,03
México			3.753.524	1,27	5.679	KRW	NAVER	848.020	0,29
2.073.358	MXN	Genera	2.439.807	0,83	9.664	KRW	Samsung Electro-Mechanics	984.018	0,33
115.200	MXN	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1.255.841	0,42	274.038	KRW	Samsung Electronics	13.890.765	4,69
27.800	MXN	Orbia Advance	57.876	0,02	55.040	KRW	Samsung Electronics - Preference	2.222.973	0,75
Perú			102.556	0,03	10.332	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	1.994.580	0,67
4.554	USD	Intercorp Financial Services	102.556	0,03	6.514	KRW	Samsung SDI	2.471.592	0,83
Filipinas			6.472.642	2,18	5.684	KRW	SK Telecom	219.037	0,07
5.464.300	PHP	Ayala Land	2.844.380	0,95					

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Suiza				
7.470	GBP	Wizz Air Holdings	175.056	0,06
Taiwán				
92.059	TWD	Advantech	983.887	0,33
498.000	TWD	ASE Technology Holding	1.689.286	0,57
108.000	TWD	Chroma ATE	923.406	0,31
166.000	TWD	Chunghwa Telecom	596.521	0,20
146.000	TWD	CTBC Financial Holding	110.810	0,04
14.250	TWD	Dadi Early-Childhood Education Group	33.991	0,01
51.000	TWD	Delta Electronics	512.678	0,17
59.000	TWD	Eclat Textile	890.104	0,30
38.000	TWD	Giant Manufacturing	210.127	0,07
539.000	TWD	Hon Hai Precision Industry	1.736.528	0,59
214.000	TWD	MediaTek	4.872.601	1,64
256.000	TWD	Merida Industry	1.387.835	0,47
150.000	TWD	Nien Made Enterprise	1.440.498	0,49
5.000	TWD	Novatek Microelectronics	65.519	0,02
211.000	TWD	Sinbon Electronics	2.114.543	0,71
92.187	TWD	Sporton International	721.092	0,24
1.355.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	21.953.346	7,40
66.000	TWD	Uni-President Enterprises	143.325	0,05
412.000	TWD	United Microelectronics	576.893	0,19
17.650	TWD	Voltronic Power Technology	866.630	0,29
Tailandia				
69.900	THB	Kasikornbank	241.879	0,08
50.700	THB	Kasikornbank-XDR	175.440	0,06
504.800	THB	Land & Houses	108.134	0,04
Emiratos Árabes Unidos				
560.557	AED	Emaar Development	1.068.294	0,36
Reino Unido				
14.721	EUR	CNH Industrial	179.861	0,06
206.546	PLN	Pepco Group	957.719	0,32
Estados Unidos				
22.783	USD	ARM Holdings	1.219.346	0,41
149.100	MXN	GCC	1.407.650	0,47
1.762	USD	Mastercard	697.593	0,24
2.779	USD	Visa	639.198	0,22
Vietnam				
56.900	VND	Vietnam Dairy Products	173.708	0,06
Total Renta variable				
			154.606.347	52,11
Bonos				
Brasil				
2.096.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/29, 10.00%	408.454	0,14
1.610.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/31, 10.00%	307.560	0,10
2.210.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/33, 10.00%	414.332	0,14
Colombia				
1.580.000.000	COP	Colombian TES 26/03/31, 7.00%	306.317	0,10
642.800.000	COP	Colombian TES 09/02/33, 13.25%	171.736	0,06
734.700.000	COP	Colombian TES 26/10/50, 7.25%	113.999	0,04
República Checa				
570.000	EUR	CPI Property Group 27/01/31, 1.50%	339.631	0,11
El Salvador				
200.000	USD	El Salvador Government International Bond 15/07/52, 9.50%	153.104	0,05
Hungría				
140.000.000	HUF	Hungary Government Bond 27/10/27, 3.00%	321.805	0,11
Costa de Marfil				
470.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17/10/31, 5.88%	412.098	0,14
140.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 30/01/32, 4.88%	113.207	0,04
México				
2.700.000	MXN	Mexican Bonos 18/11/38, 8.50%	137.042	0,05
6.410.000	MXN	Mexican Bonos 13/11/42, 7.75%	297.290	0,10
2.570.000	MXN	Mexican Bonos 07/11/47, 8.00%	121.760	0,04
2.900.000	MXN	Petroleos Mexicanos 12/11/26, 7.47%	142.500	0,05
Nigeria				
550.000	USD	Nigeria Government International Bond 24/03/29, 8.38%	472.324	0,16

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Rusia				
38.000.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 23/03/33, 7.70%	116.803	0,04
Sudáfrica				
6.500.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/32, 8.25%	281.676	0,10
2.890.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	121.141	0,04
1.730.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/37, 8.50%	67.265	0,02
Supranacional				
20.000.000	ARS	European Bank for Reconstruction & Development 28/05/24, 175.00%	49.756	0,02
Turquía				
200.000	USD	Pegasus Hava Tasimaciligi 30/04/26, 9.25%	202.538	0,07
250.000	USD	Turkey Government International Bond 16/04/43, 4.88%	159.093	0,05
Ucrania				
330.000	USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 11/02/25, 6.20%	249.150	0,08
Total Bonos			5.480.581	1,85
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			160.086.928	53,96

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Brasil				
241.563	USD	MC Brazil Downstream Trading 30/06/31, 7.25%	185.567	0,06
Burkina Faso				
380.000	USD	Endeavour Mining 14/10/26, 5.00%	340.101	0,12
Estados Unidos				
1.000.000	USD	United States Treasury Bill 05/10/23, ZCP	999.272	0,34
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 12/10/23, ZCP	9.982.487	3,36
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 19/10/23, ZCP	9.972.265	3,36
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 26/10/23, ZCP	9.962.130	3,36

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 09/11/23, ZCP	9.941.483	3,35
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 16/11/23, ZCP	9.931.139	3,35
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 30/11/23, ZCP	9.911.270	3,34
10.000.000	USD	United States Treasury Bill 07/12/23, ZCP	9.899.785	3,34
1.000.000	USD	United States Treasury Bill 18/01/24, ZCP	983.803	0,33
Total Bonos			72.109.302	24,31
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			72.109.302	24,31

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Participaciones en planes de inversión abiertos	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Luxemburgo				
100.000	USD	Schroder GAIA Asian Equity Long Short	10.616.000	3,58
6.139	USD	Schroder ISF - China A	798.693	0,27
2.884	USD	Schroder ISF Emerging Markets Value	442.865	0,15
17.893	USD	Schroder ISF Indian Equity	6.616.386	2,23
Total Participaciones en planes de inversión abiertos			18.473.944	6,23

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Islas Vírgenes Británicas				
100.339	USD	Noventiq Holdings	-	-
Total Bonos			-	-
Total Otros valores			-	-
Total Inversiones			250.670.174	84,50
Otros activos netos			45.993.106	15,50
Valor liquidativo			296.663.280	100,00

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	
Bonos					
Argentina			859.793	1,24	
775.000	USD	YPF 27/06/29, 8.50%	626.023	0,90	
250.000	USD	YPF Energia Electrica 25/07/26, 10.00%	233.770	0,34	
Bélgica			98.478	0,14	
100.000	EUR	Telenet Finance Luxembourg Notes 01/03/28, 3.50%	98.478	0,14	
Canadá			190.710	0,27	
200.000	EUR	Primo Water Holdings 31/10/28, 3.88%	190.710	0,27	
Francia			1.519.641	2,18	
22.905	EUR	Accor 07/12/27, 0.70%	23.075	0,03	
200.000	EUR	Afflelou 19/05/26, 4.25%	200.754	0,29	
100.000	EUR	Altice France 15/07/29, 4.00%	76.518	0,11	
220.000	EUR	Banijay Entertainment 01/05/29, 7.00%	231.134	0,33	
210.000	EUR	CAB Selas 01/02/28, 3.38%	186.095	0,27	
23.454	EUR	Edenred 14/06/28, ZCP	25.469	0,04	
200.000	EUR	Electricite de France perpetual, variable	215.710	0,31	
200.000	EUR	Iliad Holding 15/10/28, 5.63%	197.311	0,28	
100.000	EUR	Loxam 15/07/26, 3.75%	99.254	0,14	
100.000	EUR	Loxam 15/04/27, 4.50%	94.630	0,14	
110.000	EUR	Parts Europe 16/07/25, 6.50%	116.298	0,17	
27.134	EUR	Safran 01/04/28, ZCP	29.114	0,04	
22.655	EUR	Veolia Environnement 01/01/25, ZCP	24.279	0,03	
Alemania			1.320.695	1,90	
180.000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel 15/01/28, 4.38%	174.045	0,25	
100.000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel 15/05/30, 7.50%	106.107	0,15	
215.000	EUR	IHO Verwaltungs 15/05/28, 8.75%	235.015	0,34	
200.000	EUR	Nidda Healthcare Holding 21/08/26, 7.50%	213.432	0,31	
200.000	EUR	Renk 15/07/25, 5.75%	210.604	0,30	
92.316	EUR	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 30/07/26, 6.00%	95.300	0,14	
100.000	EUR	TUI Cruises 15/05/26, 6.50%	100.186	0,14	
200.000	EUR	WEPA Hygieneprodukte 15/12/27, 2.88%	186.006	0,27	
India				326.546	0,47
200.000	USD	Vedanta Resources Finance II 21/01/24, 13.88%	179.205	0,26	
200.000	USD	Vedanta Resources Finance II 11/03/25, 8.95%	147.341	0,21	
Italia			1.053.797	1,51	
210.000	EUR	Castor 15/02/29, variable	211.488	0,30	
200.000	EUR	Engineering-Ingegneria Informatica 30/09/26, 5.88%	190.677	0,27	
210.000	EUR	Lottomatica 01/06/28, 7.13%	227.296	0,33	
200.000	EUR	Mooney Group 17/12/26, variable	211.080	0,30	
200.000	EUR	Telecom Italia 15/02/28, 6.88%	213.256	0,31	
Luxemburgo			685.495	0,99	
200.000	EUR	Altice Financing 15/01/28, 3.00%	178.945	0,26	
205.000	EUR	INEOS Finance 15/05/28, 6.63%	213.097	0,31	
100.000	EUR	Matterhorn Telecom 15/11/27, 4.00%	98.919	0,14	
200.000	EUR	Summer BC Holdco B 31/10/26, 5.75%	194.534	0,28	
Países Bajos			919.246	1,32	
200.000	GBP	GTCR W-2 Merger Sub 15/01/31, 8.50%	249.830	0,35	
110.000	EUR	Q-Park Holding I 01/03/26, variable	115.567	0,17	
210.000	EUR	TMNL Holding 15/01/29, 3.75%	191.510	0,28	
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 3.75%	98.049	0,14	
100.000	EUR	UPC Holding 15/06/29, 3.88%	87.911	0,13	
120.000	EUR	VZ Vendor Financing II 15/01/29, 2.88%	98.244	0,14	
100.000	EUR	Ziggo Bond 28/02/30, 3.38%	78.135	0,11	
España			689.420	0,99	
100.000	EUR	Cellnex Telecom 05/07/28, 0.50%	105.323	0,15	
170.000	EUR	Cirsa Finance International 31/07/28, 7.88%	181.181	0,26	
210.000	EUR	Lorca Telecom Bondco 18/09/27, 4.00%	206.817	0,30	
100.000	EUR	Telefonica Europe 2 perpetual, variable	92.377	0,13	
100.000	EUR	Telefonica Europe 4 perpetual, variable	103.722	0,15	

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Suecia			229.017	0,33
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden perpetual, variable	16.777	0,02
100.000	EUR	Verisure Holding 15/07/26, 3.88%	99.778	0,14
100.000	EUR	Verisure Holding 15/10/27, 9.25%	112.462	0,17
Reino Unido			963.599	1,38
184.943	EUR	EG Global Finance 30/10/25, 6.25%	190.203	0,27
100.000	GBP	Hurricane Finance 15/10/25, 8.00%	119.606	0,17
205.000	GBP	Pinewood Finance 30/09/25, 3.25%	235.287	0,34
100.000	GBP	Premier Foods Finance 15/10/26, 3.50%	111.512	0,16
100.000	GBP	Virgin Media Secured Finance 15/05/29, 5.25%	105.539	0,15
110.000	EUR	Vodafone Group 27/08/80, variable	94.560	0,14
100.000	EUR	Vodafone Group 30/08/84, variable	106.892	0,15
Estados Unidos			2.313.438	3,33
265.000	EUR	Allied Universal 01/06/28, 3.63%	231.839	0,33
200.000	EUR	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 2.13%	188.080	0,27
125.000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/27, 5.25%	104.485	0,15
100.000	EUR	Clarios Global 15/05/26, 4.38%	101.864	0,15
220.000	EUR	Coty 15/09/28, 5.75%	234.840	0,34
200.000	EUR	Dana Financing Luxembourg 15/07/29, 3.00%	165.424	0,24
90.000	USD	Ford Motor 12/02/32, 3.25%	69.445	0,10
100.000	USD	Ford Motor 19/08/32, 6.10%	94.306	0,14
65.000	USD	Ford Motor Credit 13/11/30, 4.00%	54.352	0,08
85.000	USD	MGIC Investment 15/08/28, 5.25%	79.243	0,11
190.000	USD	MPT Operating Partnership 15/10/27, 5.00%	147.512	0,21
190.000	USD	Oceaneering International 01/02/28, 6.00%	179.187	0,26
110.000	EUR	Silgan Holdings 01/06/28, 2.25%	99.117	0,14
180.000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	169.168	0,24

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
290.000	USD	Vital Energy 15/01/25, 9.50%	292.624	0,42
100.000	USD	Vital Energy 15/01/28, 10.13%	101.952	0,15
Total Bonos			11.169.875	16,05
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			11.169.875	16,05

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Argentina				
5.600	USD	Genneia 02/09/27, 8.75%	5.361	0,01
140.000	USD	Pampa Energia 15/04/29, 9.13%	133.090	0,19
Australia			1.386.063	1,99
295.000	USD	Mineral Resources 01/05/27, 8.13%	291.369	0,42
125.000	USD	Mineral Resources 01/05/30, 8.50%	122.780	0,18
254.440	AUD	Ruby Bond Trust 12/03/53, variable	163.877	0,24
264.151	AUD	Ruby Bond Trust Series 2021-1 12/03/53, variable	168.642	0,24
500.000	AUD	Ruby Bond Trust 14/01/54, variable	319.748	0,45
500.000	AUD	Ruby Bond Trust Series 2022-1 14/01/54, variable	319.647	0,46
Bermudas			402.999	0,58
400.000	USD	Home Re 25/01/34, variable	402.999	0,58
Brasil			163.313	0,23
200.000	USD	Azul Secured Finance 28/05/30, 10.88%	163.313	0,23
Canadá			1.285.052	1,85
15.000	USD	Bombardier 15/03/25, 7.50%	14.955	0,02
255.000	USD	Bombardier 15/06/26, 7.13%	247.294	0,36
100.000	USD	Bombardier 15/02/28, 6.00%	90.821	0,13
405.000	USD	Cascades 15/01/28, 5.38%	374.593	0,53
9.000	USD	First Majestic Silver 15/01/27, 0.38%	6.778	0,01
300.000	USD	Intelligent Packaging 15/09/28, 6.00%	262.961	0,38
195.000	USD	Precision Drilling 15/01/26, 7.13%	193.292	0,28

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
100.000	USD	Strathcona Resources 01/08/26, 6.88%	94.358	0,14	103.254	EUR	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	93.037	0,13
Islas Caimán			4.991.516	7,17	99.268	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	104.084	0,15
250.000	USD	ACAM 17/11/34, variable	239.380	0,34	108.202	GBP	Frost CMBS DAC* 20/11/33, variable	112.132	0,16
250.000	USD	ACAM Series 2019-FL1 17/11/34, variable	244.129	0,35	375.000	EUR	Goldentree Loan Management CLO 4 DAC 20/07/34, variable	366.876	0,53
1.093.923	USD	Falcon Aerospace 15/09/39, 6.66%	323.112	0,46	800.000	EUR	ICG Euro CLO 19/04/36, variable	848.830	1,22
375.000	USD	ICG US CLO 16/01/33, variable	290.902	0,42	100.000	GBP	Last Mile Logistics CMBS UK DAC 17/08/33, variable	122.071	0,18
375.000	USD	Marble Point CLO XV 23/07/32, variable	335.432	0,48	174.770	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 17/08/33, variable	166.807	0,24
250.000	USD	MP CLO VIII 28/04/34, variable	235.281	0,34	550.821	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance Series 1A 17/08/33, variable	535.272	0,77
250.000	USD	Ocean Trails CLO XI 20/07/34, variable	235.617	0,34	375.000	EUR	Palmer Square European CLO DAC 15/04/35, variable	356.322	0,51
250.000	USD	Ocean Trails CLO XI Series 2021-11A 20/07/34, variable	245.828	0,35	94.405	EUR	Pearl Finance DAC 17/11/32, variable	96.975	0,14
470.264	USD	Pioneer Aircraft Finance 15/06/44, 3.97%	409.691	0,59	300.000	EUR	Penta CLO 10 DAC 20/11/34, variable	293.069	0,42
1.116.071	USD	Thunderbolt II Aircraft Lease 15/09/38, variable	703.593	1,01	375.000	EUR	Segovia European CLO 20/07/32, variable	382.111	0,55
375.000	USD	Trinitas CLO XVI 20/07/34, variable	365.233	0,52	250.000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18/07/34, variable	252.322	0,36
1.000.000	USD	Trinitas CLO XVIII 20/01/35, variable	986.914	1,43	398.915	GBP	Taurus UK DAC 17/11/29, variable	459.976	0,66
400.000	USD	TRTX Issuer 15/03/38, variable	376.404	0,54	310.000	GBP	Taurus UK DAC 17/05/31, variable	331.423	0,48
Hong Kong			192.902	0,28	279.128	GBP	Taurus UK DAC 17/08/31, variable	306.830	0,44
240.000	USD	Seaspan 01/08/29, 5.50%	192.902	0,28	500.000	EUR	Tikehau CLO VIII DAC 25/10/34, variable	536.300	0,77
Irlanda			10.686.036	15,36	375.000	EUR	Vendome Funding CLO DAC 20/07/34, variable	330.896	0,48
375.000	EUR	Ares European CLO XII DAC 20/04/32, variable	375.008	0,54	Jersey			502.280	0,72
321.530	EUR	Arrow CMBS 2018 DAC 22/05/30, variable	335.900	0,48	500.000	USD	ICG US CLO 18/07/36, variable	502.280	0,72
750.000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 15/04/32, variable	725.010	1,04	Luxemburgo			227.035	0,33
750.000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 19/10/34, variable	756.196	1,09	260.000	USD	ION Trading Technologies 15/05/28, 5.75%	227.035	0,33
800.000	EUR	Barings Euro CLO 2022-1 DAC 28/10/34, variable	850.702	1,23	México			120.446	0,17
550.000	EUR	BBAM European CLO I DAC 22/07/34, variable	524.600	0,75	200.000	USD	Braskem Idesa 20/02/32, 6.99%	120.446	0,17
250.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund 15/01/37, variable	249.326	0,36	Singapur			44.098	0,06
300.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund 15/01/37, variable	322.167	0,46	20.000	USD	Sea 01/12/25, 2.38%	19.220	0,03
458.683	EUR	European Loan Conduit No 36 DAC Series C 17/02/30, variable	466.257	0,67	31.000	USD	Sea 15/09/26, 0.25%	24.878	0,03
382.236	EUR	European Loan Conduit No 36 DAC Series D 17/02/30, variable	385.537	0,55					

* Valor sometido a impago.

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	
Reino Unido				106.158	0,15	370.000	USD	Bloomin' Brands 15/04/29, 5.13%	325.092	0,47
8.000	USD	Farfetch 01/05/27, 3.75%	4.290	0,01	320.000	USD	Brinker International 15/07/30, 8.25%	308.309	0,44	
100.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 15/07/28, 4.88%	101.868	0,14	250.000	USD	BRSP 19/08/38, variable	222.891	0,32	
Estados Unidos				28.008.019	40,24	58.000	USD	Cable One 15/03/26, ZCP	47.734	0,07
195.000	USD	Academy 15/11/27, 6.00%	184.529	0,27	235.000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/28, 5.63%	180.689	0,26	
170.000	USD	Ahead DB Holdings 01/05/28, 6.63%	143.969	0,21	415.000	USD	Calpine 01/02/29, 4.63%	348.108	0,50	
61.000	USD	Alarm.com Holdings 15/01/26, ZCP	53.009	0,08	240.000	USD	Calpine 01/02/31, 5.00%	194.374	0,28	
310.000	USD	Albertsons 15/02/28, 5.88%	298.690	0,43	165.000	USD	Carnival 01/03/27, 5.75%	149.476	0,21	
60.000	USD	Albertsons 15/02/30, 4.88%	54.146	0,08	20.000	USD	Carnival 01/06/30, 10.50%	20.615	0,03	
135.000	USD	Allied Universal 01/06/28, 4.63%	112.699	0,16	396.846	USD	Castlelake Aircraft Structured Trust 2017-1R 15/08/41, 2.74%	360.561	0,52	
280.000	USD	Allied Universal Finance 15/07/26, 6.63%	265.706	0,38	120.000	USD	CCO Holdings 01/02/28, 5.00%	109.108	0,16	
275.000	USD	AMC Networks 15/02/29, 4.25%	169.170	0,24	360.000	USD	CCO Holdings 01/03/31, 7.38%	347.999	0,50	
245.000	USD	American Airlines 15/07/25, 11.75%	263.520	0,38	350.000	USD	Central Parent 15/06/29, 8.00%	349.445	0,50	
7.000	USD	American Water Capital 15/06/26, 3.63%	6.782	0,01	45.000	USD	Ceridian HCM Holding 15/03/26, 0.25%	39.798	0,06	
90.000	USD	APX Group 15/02/27, 6.75%	86.524	0,12	700.000	USD	Churchill Downs 01/05/31, 6.75%	662.374	0,94	
250.000	USD	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 15/05/36, variable	234.212	0,34	330.000	USD	CITGO Petroleum 15/06/25, 7.00%	325.369	0,47	
80.000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 4.13%	73.230	0,11	285.000	USD	Cloud Software Group 31/03/29, 6.50%	252.333	0,36	
100.000	USD	AREIT 17/07/28, variable	99.661	0,14	52.000	USD	Cloudflare 15/08/26, ZCP	44.460	0,06	
103.000	USD	AREIT Trust 14/09/36, variable	96.175	0,14	280.000	USD	Cogent Communications Group 15/06/27, 7.00%	267.669	0,38	
305.000	USD	ASP Unifrax Holdings 30/09/28, 5.25%	217.690	0,31	45.000	USD	CommScope 01/07/28, 7.13%	26.401	0,04	
170.000	USD	AssuredPartners 15/01/29, 5.63%	147.372	0,21	225.000	USD	CommScope 01/09/29, 4.75%	163.544	0,24	
115.000	USD	B&G Foods 15/09/28, 8.00%	115.381	0,17	145.000	USD	CommScope Technologies 15/06/25, 6.00%	135.628	0,19	
50.000	USD	Bausch Health 01/02/27, 6.13%	31.283	0,04	40.000	USD	Community Health Systems 15/03/27, 5.63%	34.346	0,05	
55.000	USD	Bausch Health 01/06/28, 4.88%	31.375	0,05	30.000	USD	Community Health Systems 15/01/29, 6.00%	24.260	0,03	
49.000	USD	Beauty Health 01/10/26, 1.25%	38.343	0,06	35.000	USD	Comstock Resources 15/01/30, 5.88%	30.338	0,04	
375.000	USD	BellRing Brands 15/03/30, 7.00%	369.801	0,53	380.000	USD	Consolidated Communications 01/10/28, 6.50%	297.825	0,43	
293.445	USD	Blackbird Capital Aircraft 15/07/46, 2.44%	251.022	0,36	335.000	USD	Coty 15/04/26, 6.50%	333.744	0,48	
41.000	USD	Blackline 15/03/26, ZCP	35.516	0,05	395.000	USD	CQP 15/06/31, 5.50%	350.555	0,50	
					265.000	USD	CSC Holdings 01/02/28, 5.38%	216.069	0,31	

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
3.000	USD	Datadog 15/06/25, 0.13%	3.536	0,01	135.000	USD	GTCR W-2 Merger Sub 15/01/31, 7.50%	135.678	0,19
430.000	USD	Directv Financing 15/08/27, 5.88%	381.380	0,55	41.000	USD	Haemonetics 01/03/26, ZCP	35.773	0,05
115.000	USD	DISH DBS 01/12/26, 5.25%	97.563	0,14	410.000	USD	Hanesbrands 15/02/31, 9.00%	390.903	0,56
50.000	USD	DISH DBS 01/12/28, 5.75%	38.531	0,06	200.000	USD	HAT Holdings I 15/04/25, 6.00%	194.828	0,28
405.000	USD	Edgewell Personal Care 01/04/29, 4.13%	344.876	0,50	375.000	USD	HAT Holdings I 15/06/26, 3.38%	333.716	0,48
9.000	USD	Enphase Energy 01/03/28, ZCP	7.493	0,01	80.000	USD	HAT Holdings I 15/09/30, 3.75%	61.320	0,09
18.000	USD	Envestnet 01/12/27, 2.63%	16.497	0,02	170.000	USD	Hess Midstream Operations 15/06/28, 5.13%	156.615	0,23
6.000	USD	Envista Holdings 15/08/28, 1.75%	5.556	0,01	285.000	USD	Howard Midstream Energy Partners 15/07/28, 8.88%	287.757	0,41
510.000	USD	EquipmentShare.com 15/05/28, 9.00%	491.614	0,70	350.000	USD	Hunt 15/04/29, 5.25%	275.324	0,40
6.000	USD	Etsy 01/10/26, 0.13%	6.120	0,01	405.000	USD	Imola Merger 15/05/29, 4.75%	355.371	0,51
30.000	USD	Etsy 15/06/28, 0.25%	22.890	0,03	10.000	USD	Integer Holdings 15/02/28, 2.13%	10.915	0,02
322.000	USD	Everi Holdings 15/07/29, 5.00%	278.194	0,40	185.000	USD	Iron Mountain 15/03/28, 5.25%	171.269	0,25
9.000	USD	Exact Sciences 15/03/27, 0.38%	8.190	0,01	180.000	USD	Iron Mountain 15/07/28, 5.00%	163.943	0,24
125.000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/29, 4.63%	106.074	0,15	305.000	USD	JB Poindexter 15/04/26, 7.13%	296.991	0,43
90.000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/30, 6.75%	73.467	0,11	65.000	USD	JetBlue Airways 01/04/26, 0.50%	50.577	0,07
455.000	USD	FirstCash 01/01/30, 5.63%	409.895	0,59	145.000	USD	LABL 01/11/28, 5.88%	130.474	0,19
7.000	USD	Fluor 15/08/29, 1.13%	7.261	0,01	375.000	USD	Level 3 Financing 01/07/28, 4.25%	234.129	0,34
400.000	USD	FMC GMSR Issuer Trust 25/07/26, variable	329.022	0,47	14.000	USD	Liberty Media-Liberty Formula One 15/08/27, 2.25%	13.692	0,02
22.000	USD	Ford Motor 15/03/26, ZCP	21.725	0,03	12.000	USD	LivaNova USA 15/12/25, 3.00%	13.058	0,02
160.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/08/27, 9.75%	165.647	0,24	15.000	USD	Live Nation Entertainment 15/01/29, 3.13%	15.593	0,02
195.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/05/28, 5.50%	176.998	0,25	23.000	USD	Lumentum Holdings 15/06/28, 0.50%	16.820	0,02
210.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/28, 5.00%	179.599	0,26	600.000	USD	Marriott Ownership Resorts 15/06/29, 4.50%	503.357	0,71
170.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/29, 6.75%	131.030	0,19	340.000	USD	Medline Borrower 01/10/29, 5.25%	294.292	0,42
195.000	USD	Graham Packaging 15/08/28, 7.13%	163.645	0,24	295.000	USD	Minerals Technologies 01/07/28, 5.00%	270.912	0,39
305.000	USD	Gray Television 15/10/30, 4.75%	202.437	0,29	17.000	USD	MP Materials 01/04/26, 0.25%	14.685	0,02
					155.000	USD	MPH Acquisition Holdings 01/09/28, 5.50%	131.864	0,19

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
2.000	USD	Nabors Industries 15/06/29, 1.75%	1.769	-	23.000	USD	Shift4 Payments 01/08/27, 0.50%	19.766	0,03
280.791	USD	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 15/03/35, variable	276.433	0,40	535.000	USD	Sirius XM Radio 01/07/29, 5.50%	473.847	0,68
105.000	USD	NCR 01/10/28, 5.00%	94.087	0,14	240.000	USD	Six Flags Entertainment 15/04/27, 5.50%	221.032	0,32
245.000	USD	NCR 15/04/29, 5.13%	216.106	0,31	195.000	USD	SK Invictus Intermediate II 30/10/29, 5.00%	156.505	0,22
140.000	USD	NCR Atleos Escrow 01/04/29, 9.50%	136.134	0,20	45.000	USD	Spirit AeroSystems 15/04/25, 7.50%	44.208	0,06
180.000	USD	Necessity Retail Real Estate Investment Trust 30/09/28, 4.50%	137.232	0,20	18.000	USD	Splunk 15/09/25, 1.13%	19.386	0,03
355.000	USD	Neptune Bidco US 15/04/29, 9.29%	322.216	0,46	48.000	USD	Spotify USA 15/03/26, ZCP	40.974	0,06
27.000	USD	NextEra Energy Partners 15/06/24, ZCP	25.677	0,04	55.000	USD	Standard Industries 15/01/28, 4.75%	49.678	0,07
18.000	USD	NRG Energy 01/06/48, 2.75%	19.134	0,03	170.000	USD	Standard Industries 15/07/30, 4.38%	141.187	0,20
52.000	USD	Nutanix 01/10/27, 0.25%	46.670	0,07	425.000	USD	Talen Energy Supply 01/06/30, 8.63%	436.045	0,63
33.000	USD	NuVasive 15/03/25, 0.38%	30.476	0,04	55.000	USD	Tenet Healthcare 01/02/27, 6.25%	53.269	0,08
275.000	USD	Olympus Water US Holding 01/10/28, 4.25%	224.474	0,32	325.000	USD	Tenet Healthcare 01/10/28, 6.13%	305.396	0,44
55.000	USD	Olympus Water US Holding 15/11/28, 9.75%	54.951	0,08	95.000	USD	TMS International 15/04/29, 6.25%	78.670	0,11
10.000	USD	ON Semiconductor 01/03/29, 0.50%	11.030	0,02	5.000	USD	TransMedics Group 01/06/28, 1.50%	4.541	0,01
290.000	USD	OneMain Finance 15/03/26, 7.13%	284.445	0,41	40.000	USD	Tronox 15/03/29, 4.63%	32.315	0,05
390.000	USD	Pediatrics Medical Group 15/02/30, 5.38%	343.945	0,49	105.000	USD	Uber Technologies 15/09/27, 7.50%	105.991	0,15
28.000	USD	Perficient 15/11/26, 0.13%	22.576	0,03	110.000	USD	Uber Technologies 15/01/28, 6.25%	107.682	0,15
205.000	USD	Performance Food Group 15/10/27, 5.50%	194.414	0,28	71.000	USD	Unity Software 15/11/26, ZCP	56.552	0,08
125.000	USD	Permian Resources Operating 15/02/26, 7.75%	125.924	0,18	165.000	USD	Univision Communications 30/06/30, 7.38%	150.914	0,22
200.000	USD	Post Holdings 15/01/28, 5.63%	189.240	0,27	80.000	USD	US Foods 01/06/30, 4.63%	69.589	0,10
480.000	USD	Prime Security Services Borrower 15/01/28, 6.25%	445.138	0,64	200.000	USD	Venture Global LNG 01/06/28, 8.13%	198.158	0,28
293.416	USD	PRPM 25/06/26, variable	234.600	0,34	85.000	USD	Venture Global LNG 01/06/31, 8.38%	83.632	0,12
200.000	USD	PRPM 25/09/26, variable	161.106	0,23	400.000	USD	Verus Securitization Trust 25/08/67, variable	378.688	0,54
40.000	USD	QVC 01/04/24, 4.85%	38.486	0,06	211.000	USD	Verus Securitization Trust 25/06/68, variable	206.431	0,30
65.000	USD	QVC 15/02/25, 4.45%	56.951	0,08	97.609	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/08/68, variable	97.407	0,14
85.000	USD	Rocket Mortgage 15/10/26, 2.88%	74.664	0,11	100.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/08/68, variable	97.357	0,14
165.000	USD	SEG Holding 15/10/28, 5.63%	165.512	0,24					
31.000	USD	Shake Shack 01/03/28, ZCP	23.289	0,03					

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Oaktree Credit (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
100.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-M1 25/08/68, variable	99.115	0,14	Bonos				
201.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/09/68, variable	201.010	0,29	Islas Caimán				
150.000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/09/68, variable	145.389	0,21	756.453	USD	Horizon Aircraft Finance I 15/12/38, 4.46%	651.524	0,94
100.000	USD	Vistra Operations 15/10/31, 7.75%	98.728	0,14	China				
370.000	USD	VM Consolidated 15/04/29, 5.50%	333.458	0,48	5.000	USD	Bilibili 01/04/26, 1.38%	4.963	0,01
189.000	USD	VMC Finance 16/06/36, variable	169.005	0,24	200.000	USD	Shimao Group Holdings 15/07/26, 5.60%*	7.000	0,01
455.000	USD	VMC Finance Series 2021-FL4 16/06/36, variable	420.486	0,60	200.000	USD	Shimao Group Holdings 13/07/30, 4.60%*	7.982	0,01
370.000	USD	Wash Multifamily Acquisition 15/04/26, 5.75%	345.902	0,50	200.000	USD	Sino-Ocean Land Treasure IV 05/05/26, 3.25%	12.136	0,02
375.000	USD	Watco 15/06/27, 6.50%	356.556	0,51	Irlanda				
390.480	USD	WAVE Trust 15/11/42, 3.84%	315.847	0,45	750.000	EUR	Aurium CLO 18/01/38, variable	793.334	1,14
34.000	USD	Western Digital 01/02/24, 1.50%	33.592	0,05	500.000	EUR	Dryden 27 R Euro CLO DAC 15/04/33, variable	464.139	0,67
90.000	USD	Windsor Holdings III 15/06/30, 8.50%	88.908	0,13	250.000	EUR	ICG Euro CLO DAC 15/05/35, variable	251.937	0,36
14.000	USD	Wolfspeed 15/02/28, 0.25%	9.506	0,01	500.000	EUR	ICG Euro CLO DAC Series 2022-1A 15/05/35, variable	505.363	0,72
11.000	USD	World Kinect 01/07/28, 3.25%	10.925	0,02	100.000	EUR	Rockford Tower Europe CLO DAC 20/04/34, variable	95.100	0,14
13.000	USD	Zscaler 01/07/25, 0.13%	15.678	0,02	Estados Unidos				
Total Bonos			48.254.368	69,33	100.000	EUR	Darling Global Finance 15/05/26, 3.63%	102.781	0,15
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			48.254.368	69,33	750.000	USD	Voya CLO 20/10/34, variable	750.037	1,08
Total Bonos								3.646.296	5,25
Total Otros valores								3.646.296	5,25
Total Inversiones								63.070.539	90,63
Otros activos netos								6.522.503	9,37
Valor liquidativo								69.593.042	100,00

* Valor sometido a impago.

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA SEG US Equity*

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado GBP	% Patrimonio neto
Renta variable				
Estados Unidos			271.886.595	82,11
49.655	USD	Amphenol	4.170.523	1,26
12.671	USD	ANSYS	3.770.256	1,14
222.691	USD	Brown & Brown	15.552.739	4,70
98.764	USD	CDW	19.926.625	6,02
307.009	USD	Ceridian HCM Holding	20.830.561	6,29
72.435	USD	Clean Harbors	12.122.722	3,66
64.842	USD	Core & Main	1.870.692	0,56
159.574	USD	Entegris	14.985.594	4,53
19.014	USD	Fastenal	1.038.925	0,31
72.314	USD	Jacobs Solutions	9.870.861	2,98
268.453	USD	Live Nation Entertainment	22.292.336	6,73
35.594	USD	Martin Marietta Materials	14.610.625	4,41
86.616	USD	Middleby	11.086.848	3,35
15.267	USD	Morningstar	3.576.142	1,08
33.416	USD	Paychex	3.853.867	1,16
101.550	USD	PTC	14.387.604	4,35
129.547	USD	Revvity	14.340.853	4,33
276.135	USD	Rollins	10.308.120	3,11
97.070	USD	Service International	5.546.580	1,68
233.731	USD	Signet Jewelers	16.784.223	5,07
27.617	USD	Teledyne Technologies	11.283.754	3,41
116.959	USD	Toro	9.719.293	2,94
84.435	USD	Trimble	4.547.669	1,37
63.617	USD	Vail Resorts	14.115.976	4,26
106.269	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	11.293.207	3,41
Total Renta variable			271.886.595	82,11
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			271.886.595	82,11
Total Inversiones			271.886.595	82,11
Otros activos netos			59.239.372	17,89
Valor liquidativo			331.125.967	100,00

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el ejercicio analizado, remítase al Informe de los Consejeros. Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Sirios US Equity

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Renta variable				
Suiza			7.731.045	4,51
100.325	USD	Alcon	7.731.045	4,51
Taiwán			501.239	0,29
5.768	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	501.239	0,29
Estados Unidos			118.697.970	69,24
37.742	USD	Abbott Laboratories	3.655.313	2,13
5.637	USD	Adobe	2.874.306	1,68
17.819	USD	agilon health	316.465	0,18
20.715	USD	Alphabet	2.710.765	1,58
10.988	USD	American Express	1.639.300	0,96
17.052	USD	Analog Devices	2.985.635	1,74
12.449	USD	Becton Dickinson	3.218.440	1,88
116.603	USD	Boston Scientific	6.156.638	3,59
100.556	USD	Carlyle Group	3.032.769	1,77
10.279	USD	Clean Harbors	1.720.293	1,00
11.060	USD	Constellation Brands	2.779.710	1,62
3.524	USD	CyberArk Software	577.125	0,34
1.678	USD	Danaher	416.312	0,24
55.380	USD	Delta Air Lines	2.049.060	1,20
8.075	USD	Eli Lilly	4.337.325	2,53
23.150	USD	General Electric	2.559.233	1,49
28.330	USD	Global Payments	3.268.999	1,91
52.184	USD	Globus Medical	2.590.936	1,51
6.093	USD	HCA Healthcare	1.498.756	0,87
28.779	USD	HEICO	3.718.822	2,17
6.677	USD	Hess	1.021.581	0,60
11.268	USD	Inari Medical	736.927	0,43
430	USD	Inspire Medical Systems	85.329	0,05
1.340	USD	Intuit	684.660	0,40
18.298	USD	Keysight Technologies	2.421.008	1,41
396	USD	KLA	181.629	0,11
11.754	USD	Lantheus Holdings	816.668	0,48
2.853	USD	Marvell Technology	154.433	0,09
36.340	USD	Medtronic	2.847.602	1,66
14.618	USD	Microsoft	4.615.634	2,69
21.599	USD	Nabors Industries	2.659.701	1,55
3.439	USD	Natera	152.176	0,09
295.793	USD	Norwegian Cruise Line Holdings	4.874.669	2,84
4.449	USD	Old Dominion Freight Line	1.820.264	1,06

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
4.521	USD	Option Care Health	146.254	0,09
30.176	USD	PACCAR	2.565.564	1,50
19.350	USD	PacWest Bancorporation	396.482	0,23
2.664	USD	Palo Alto Networks	624.548	0,36
107.430	USD	Portillo's	1.653.348	0,96
13.973	USD	Regions Financial	240.336	0,14
56.310	USD	Riskified	252.269	0,15
17.450	USD	Roper Technologies	8.450.685	4,93
23.237	USD	S&P Global	8.491.031	4,95
29.330	USD	Schlumberger	1.709.939	1,00
12.433	USD	Splunk	1.818.326	1,06
17.572	USD	Tenable Holdings	787.226	0,46
4.087	USD	Tenet Healthcare	269.292	0,16
25.976	USD	Texas Instruments	4.130.444	2,41
13.700	USD	T-Mobile US	1.918.685	1,12
15.254	USD	Union Pacific	3.106.172	1,81
14.361	USD	Waste Connections	1.928.682	1,13
74.349	USD	Wells Fargo	3.037.900	1,77
9.273	USD	Workday	1.992.304	1,16
Total Renta variable			126.930.254	74,04
Bonos				
Estados Unidos			1.628.711	0,95
1.733.000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	1.628.711	0,95
Total Bonos			1.628.711	0,95
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			128.558.965	74,99

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			31.045.369	18,11
1.274.000	USD	NCL 15/03/26, 5.88%	1.177.369	0,69
30.000.000	USD	United States Treasury Bill 02/11/23, ZCP	29.868.000	17,42
Total Bonos			31.045.369	18,11
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			31.045.369	18,11
Total Inversiones			159.604.334	93,10
Otros activos netos			11.832.682	6,90
Valor liquidativo			171.437.016	100,00

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Alemania			62.944	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/39, 4.25%	12.205	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/40, 4.75%	12.970	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/42, 3.25%	10.907	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/44, 2.50%	9.748	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/46, 2.50%	9.702	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/48, 1.25%	7.412	-
Estados Unidos			20.916	0,01
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2.50%	6.787	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3.00%	7.423	0,01
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2.50%	6.706	-
Total Bonos			83.860	0,02
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			83.860	0,02

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Estados Unidos			21.324	0,01
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2.88%	7.240	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3.00%	7.391	0,01
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2.50%	6.693	-
Total Bonos			21.324	0,01
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados			21.324	0,01
Número de participaciones o importe principal				
Luxemburgo			5.000.000	1,32
5.000.000	USD	JPMorgan Liquidity Funds-US Dollar Treasury Liquidity Fund	5.000.000	1,32
Total Participaciones en planes de inversión abiertos			5.000.000	1,32
Total Inversiones			5.105.184	1,35
Depósitos a plazo				
Finanzas			221.977.000	58,58
52.000.000	USD	Banque 02/10/23, 5.30%	52.000.000	13,73
52.000.000	USD	Credit Agricole 02/10/23, 5.30%	52.000.000	13,72
14.000.000	USD	Mizuho Bank 02/10/23, 5.32%	14.000.000	3,69
51.977.000	USD	Rabobank 02/10/23, 5.30%	51.977.000	13,72
52.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank 02/10/23, 5.30%	52.000.000	13,72
Total Depósitos a plazo			221.977.000	58,58
Otros activos netos			151.836.944	40,07
Valor liquidativo			378.919.128	100,00

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Renta variable					358.618	HKD	China Longyuan Power Group	312.322	0,06
Australia					11.923	HKD	China National Building Material	6.258	-
127.645	GBP	Glencore	731.821	0,15	61.886	HKD	China Resources Gas Group	181.368	0,04
Austria					27.205	CNH	Contemporary Amperex Technology	756.925	0,16
21.835	EUR	Addiko Bank	293.180	0,06	32.774	HKD	ENN Energy Holdings	272.037	0,06
31.741	EUR	BAWAG Group	1.458.438	0,30	54.070	HKD	Hope Education Group	3.418	-
Bélgica					1.563	HKD	JD.com	22.973	-
1.177	EUR	Aedifica	67.010	0,01	310.213	HKD	Kunlun Energy	267.393	0,06
14.000	EUR	KBC Group	875.360	0,18	26.579	HKD	Li Ning	111.835	0,02
3.516	EUR	UCB	288.239	0,06	229.124	HKD	Lifetech Scientific	70.221	0,01
Brasil					2.368	HKD	Ping An Insurance Group of China	13.562	-
1.265	USD	Banco Bradesco	3.605	-	14.460	CNH	Proya Cosmetics	201.329	0,04
148.931	BRL	Hapvida Participacoes e Investimentos	139.256	0,03	15.302	HKD	Remegen	78.748	0,02
Canadá					140.600	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer	123.526	0,03
194.638	CAD	Advantage Energy	1.328.396	0,27	9.900	HKD	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical	96.839	0,02
210.328	CAD	ARC Resources	3.357.197	0,70	235.517	CNH	Sinoma Science & Technology	663.574	0,14
69.853	USD	Barrick Gold	1.016.361	0,21	9.900	HKD	Tencent Holdings	387.102	0,08
22.919	USD	Canadian Natural Resources	1.482.172	0,31	132.000	HKD	Venus MedTech Hangzhou	78.381	0,02
115.292	USD	Cenovus Energy	2.400.379	0,50	25.800	HKD	WuXi AppTec	308.871	0,06
3.200	USD	Clementia Pharmaceuticals	-	-	455	HKD	XPeng	4.064	-
12.646	CAD	Enbridge	419.438	0,09	1.240	CNH	Yunnan Energy New Material	10.179	-
88.746	CAD	Enerplus	1.561.590	0,32	7.191	USD	Zai Lab	174.813	0,04
77.819	CAD	Foran Mining	212.559	0,04	509	CNH	Zhejiang HangKe Technology	1.824	-
22.486	CAD	Headwater Exploration	118.535	0,02	5.539	CNH	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology	5.200	-
4.500	CAD	Intact Financial	656.057	0,14	Dinamarca				
113.841	CAD	Kelt Exploration	607.655	0,13	4.968	USD	Ascendis Pharma	465.204	0,10
48.381	CAD	MEG Energy	941.439	0,19	Finlandia				
108.254	CAD	NuVista Energy	1.036.114	0,21	45.560	SEK	Nordea Bank Abp	500.905	0,10
80.200	CAD	Peyto Exploration & Development	813.662	0,17	Francia				
53.343	CAD	Peyto Exploration & Development	537.652	0,11	74.213	EUR	ALD	575.517	0,12
8.320	USD	Shopify	454.022	0,09	24.510	EUR	AXA	730.234	0,15
10.663	USD	Suncor Energy	366.594	0,08	16.872	EUR	BNP Paribas	1.077.945	0,22
1.255	CAD	Tourmaline Oil	63.154	0,01	3.590	EUR	Cie de Saint-Gobain	215.890	0,04
China					1.574	EUR	Dassault Aviation	296.877	0,06
214.030	HKD	Alibaba Group Holding	2.339.558	0,48	77.516	EUR	Engie	1.190.788	0,26
22.934	CNH	Amoy Diagnostics	78.100	0,02	2.260	EUR	Publicis Groupe	171.462	0,04
2.860	HKD	Anhui Conch Cement	7.615	-					
20.600	HKD	ANTA Sports Products	231.886	0,05					
3.739	HKD	BYD	115.546	0,02					
201.617	HKD	China Gas Holdings	190.264	0,04					

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
11.360	EUR	TotalEnergies	748.366	0,15
Alemania			4.830.149	1,00
1.926	EUR	Allianz	459.585	0,10
3.692	EUR	Bayer	177.408	0,04
9.025	EUR	Daimler Truck Holding	313.158	0,06
16.495	USD	Immatics	191.012	0,04
5.914	EUR	LEG Immobilien	408.543	0,08
2.139	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	834.704	0,17
1.689	EUR	Rheinmetall	435.531	0,09
5.652	EUR	Siemens	810.647	0,17
18.216	EUR	Talanx	1.155.532	0,24
307	EUR	Wacker Chemie	44.029	0,01
India			568.317	0,12
484	INR	Adani Ports & Special Economic Zone	4.812	-
1.702	INR	Ambuja Cements	8.706	-
49.182	INR	Bharti Airtel	548.995	0,12
15.252	INR	IRB Infrastructure Developers	5.804	-
Irlanda			2.644.280	0,55
4.776	USD	AerCap Holdings	299.312	0,06
273.063	EUR	AIB Group	1.229.844	0,26
166.171	EUR	Irish Continental Group	785.309	0,16
75.090	EUR	Permanent TSB Group Holdings	170.686	0,04
3.298	USD	Prothena	159.129	0,03
Italia			3.114.511	0,64
3.612	EUR	DiaSorin	330.020	0,07
1.311	EUR	FinecoBank Banca Fineco	15.960	-
300.327	EUR	Intesa Sanpaolo	774.751	0,16
82.966	EUR	UniCredit	1.993.780	0,41
Japón			6.829.640	1,41
3.000	JPY	Bank of Nagoya	104.189	0,02
186.500	JPY	Chiba Bank	1.357.192	0,29
20.535	JPY	Chugai Pharmaceutical	635.398	0,13
224.400	JPY	Concordia Financial Group	1.023.344	0,21
10.990	JPY	Daiichi Sankyo	301.960	0,06
6.800	JPY	Ebara	318.932	0,07
2.798	JPY	Eisai	155.478	0,03
1.400	JPY	Hyakujushi Bank	24.564	0,01
25.900	JPY	Iyogin Holdings	186.312	0,04
21.000	JPY	Kyushu Financial Group	108.344	0,02
1.400	JPY	Mitsubishi Gas Chemical	18.854	-

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
102	JPY	Omron	4.551	-
16.500	JPY	Otsuka Holdings	586.620	0,12
205	JPY	Panasonic Holdings	2.307	-
50.200	JPY	Resona Holdings	278.243	0,06
29.700	JPY	Shiga Bank	695.597	0,14
6.000	JPY	Shiseido	210.787	0,04
5.420	JPY	Sony Group	443.929	0,09
9.900	JPY	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	373.039	0,08
Jersey			1.823.836	0,38
33.781	USD	WisdomTree Brent Crude Oil	1.823.836	0,38
Países Bajos			6.240.333	1,29
1.779	USD	Argenx	874.610	0,18
17.493	EUR	ASR Nederland	656.924	0,14
30.374	EUR	EXOR	2.695.557	0,56
10.980	USD	Merus	258.908	0,05
55.175	GBP	Shell	1.754.334	0,36
Noruega			1.031.330	0,21
44.536	NOK	Aker Carbon Capture	47.173	0,01
17.109	USD	Seadrill	766.312	0,15
15.895	NOK	TGS	217.845	0,05
Filipinas			3.420	-
2.420	PHP	Security Bank	3.420	-
Sudáfrica			805.884	0,17
29.155	GBP	Anglo American	805.884	0,17
Corea del Sur			475.309	0,10
9.246	KRW	Samsung Electronics	468.672	0,10
118	KRW	SKC	6.637	-
España			1.252.539	0,26
148.134	EUR	CaixaBank	592.943	0,12
612.246	EUR	Unicaja Banco	659.596	0,14
Suiza			2.302.237	0,48
6.260	CHF	Alcon	485.153	0,10
2.372	CHF	Cie Financiere Richemont	290.232	0,06
6.045	CHF	Novartis	619.920	0,13
370	CHF	Tecan Group	124.984	0,03
31.545	CHF	UBS Group	781.948	0,16
Taiwán			188.308	0,04
1.393	TWD	Kinsus Interconnect Technology	4.682	-
290	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	4.699	-
2.059	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing-ADR	178.927	0,04
Reino Unido			8.653.550	1,79
9.606	USD	Abcam	217.384	0,04
16.670	GBP	Admiral Group	483.460	0,10

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
12.873	GBP	AstraZeneca	1.743.720	0,37	4.151	USD	Biogen	1.066.849	0,22
120.330	GBP	Aviva	572.283	0,12	546	USD	BlackRock	352.984	0,07
455.808	GBP	Barclays	883.916	0,18	3.376	USD	Blueprint Medicines	169.543	0,04
65.754	GBP	Beazley	444.053	0,09	94	USD	Booking Holdings	289.891	0,06
79.486	GBP	BP	515.356	0,11	3.760	USD	Boston Properties	223.645	0,05
17.305	GBP	British American Tobacco	544.103	0,11	2.388	USD	Boston Scientific	126.086	0,03
19.101	GBP	Cranswick	827.798	0,17	10.335	USD	Bridgebio Pharma	272.534	0,06
3.339	GBP	Genus	85.389	0,02	5.855	USD	Builders FirstSource	728.889	0,15
19.129	GBP	Hunting	71.302	0,01	15.589	USD	BWX Technologies	1.168.863	0,24
29.009	GBP	IMI	554.976	0,11	2.453	USD	California Resources	137.393	0,03
26.358	GBP	Lancashire Holdings	189.740	0,04	7.785	USD	Capital One Financial	755.534	0,16
4.305	GBP	London Stock Exchange Group	432.493	0,09	2.200	USD	Cboe Global Markets	343.662	0,07
22.263	GBP	National Grid	266.198	0,06	532	USD	Cencora	95.744	0,02
28.638	NOK	Subsea 7	394.632	0,08	5275	USD	Centene	363.342	0,08
11.541	USD	Verona Pharma	188.118	0,04	15.452	USD	CenterPoint Energy	414.886	0,09
28.527	GBP	Wise	238.629	0,05	2.874	USD	CH Robinson Worldwide	247.538	0,05
Estados Unidos			93.570.850	19,34	3.296	USD	Cheniere Energy	547.004	0,11
6.983	USD	Abbott Laboratories	676.304	0,14	6.712	USD	Chesapeake Energy	578.776	0,12
5.393	USD	Acadia Healthcare	379.182	0,08	10.196	USD	Chord Energy	1.652.466	0,34
17.124	USD	Aclaris Therapeutics	117.299	0,02	56.081	USD	Citizens Financial Group	1.502.971	0,31
2.728	USD	Addus HomeCare	232.398	0,05	5.173	USD	Comcast	229.371	0,05
6.209	USD	agilon health	110.272	0,02	9.946	USD	ConocoPhillips	1.191.531	0,25
4.574	USD	Akero Therapeutics	231.353	0,05	913	USD	Consolidated Edison	78.089	0,02
45.912	USD	Alignment Healthcare	318.629	0,07	45.498	USD	Coterra Energy	1.230.721	0,25
19.941	USD	Alkermes	558.547	0,12	10.993	USD	Crinetics Pharmaceuticals	326.932	0,07
4.591	USD	Alnylam Pharmaceuticals	813.066	0,17	15.820	USD	Cytokinetics	466.057	0,10
1.191	USD	Amazon.com	151.400	0,03	2.094	USD	Danaher	519.521	0,11
23.713	USD	American Electric Power	1.783.692	0,37	564	USD	Deere	212.842	0,04
2.819	USD	American Express	420.567	0,09	4.515	USD	Denali Therapeutics	93.144	0,02
713	USD	American Water Works	88.291	0,02	2.422	USD	Devon Energy	115.529	0,02
843	USD	AMETEK	124.562	0,03	1.817	USD	Dexcom	169.526	0,04
806	USD	ANSYS	239.825	0,05	21.200	USD	Diamondback Energy	3.283.455	0,67
26.270	USD	Antero Resources	666.733	0,14	10.830	USD	Dominion Energy	483.776	0,10
282	USD	Aon	91.430	0,02	89	USD	DR Horton	9.565	-
9.235	USD	Apellis Pharmaceuticals	351.299	0,07	6.036	USD	Edison International	382.018	0,08
1.315	USD	Applied Industrial Technologies	203.312	0,04	19.897	USD	Elanco Animal Health	223.642	0,05
39.058	USD	Ares Management	4.017.895	0,82	2.280	USD	elf Beauty	250.412	0,05
3.020	USD	Array Technologies	67.014	0,01	3.349	USD	Eli Lilly	1.798.848	0,37
16.949	USD	Atmos Energy	1.795.408	0,37	2.884	USD	Encompass Health	193.689	0,04
6.730	USD	AtriCure	294.774	0,06	3.828	USD	Entergy	354.090	0,07
343	USD	Autodesk	70.970	0,01	87.167	USD	EQT	3.537.236	0,72
22.564	USD	AZEK	671.053	0,14	260	USD	Equinix	188.828	0,04
5.242	USD	Baker Hughes	185.147	0,04	6.100	USD	Eversource Energy	354.715	0,07
37.551	USD	Bank of New York Mellon	1.601.550	0,33	13.799	USD	Exact Sciences	941.368	0,19
7.911	USD	Bath & Body Works	267.392	0,06	13.798	USD	Exelon	521.426	0,11
1.054	USD	Becton Dickinson	272.491	0,06	27.811	USD	Expro Group Holdings	646.050	0,13
					10.857	USD	Federated Hermes	367.727	0,08

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
18.516	USD	Flex	499.562	0,10	605	USD	MSCI	310.413	0,06
21.995	USD	Fluor	807.217	0,17	18.550	USD	Navigator Holdings	273.984	0,06
125.164	USD	FNB	1.350.520	0,28	13.675	USD	Net Power	206.493	0,04
3.050	USD	Fortive	226.188	0,05	1.836	USD	NiSource	45.312	0,01
71.903	USD	Geron	152.434	0,03	5.165	USD	Nuvalent	237.435	0,05
2.475	USD	Goldman Sachs Group	800.836	0,17	937	USD	NVIDIA	407.586	0,08
4.090	GBP	GSK	74.454	0,02	4.021	USD	ON Semiconductor	373.752	0,08
2.237	USD	Gulfport Energy	265.442	0,05	4.858	USD	ONE Gas	331.704	0,07
200.778	GBP	Haleon	834.978	0,17	2.059	USD	Oracle	218.089	0,05
7.426	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	157.431	0,03	660	USD	Paycom Software	171.118	0,04
2.227	USD	HCA Healthcare	547.797	0,11	4.452	USD	Pfizer	147.673	0,03
15.437	USD	Health Catalyst	156.222	0,03	70.127	USD	PG&E	1.131.149	0,23
2.272	USD	Hologic	157.677	0,03	2.219	USD	Phillips 66	266.613	0,06
10.685	USD	Houlihan Lokey	1.144.577	0,24	1.602	USD	Pioneer Natural Resources	367.739	0,08
227	USD	Humana	110.440	0,02	10.142	USD	Privia Health Group	233.266	0,05
1.059	USD	ICON	260.779	0,05	1.192	USD	Progressive	166.046	0,03
896	USD	Illumina	123.003	0,03	1.673	USD	QuidelOrtho	122.196	0,03
25.749	USD	ImmunoGen	408.637	0,08	4.205	USD	RayzeBio	93.351	0,02
701	USD	Inari Medical	45.845	0,01	369	USD	Regeneron Pharmaceuticals	303.672	0,06
802	USD	Inspire Medical Systems	159.149	0,03	753	USD	RH	199.063	0,04
574	USD	Insulet	91.547	0,02	13.289	USD	Rocket Pharmaceuticals	272.292	0,06
34.893	USD	Intel	1.240.446	0,26	35.663	USD	Roivant Sciences	416.544	0,09
546	USD	Intellia Therapeutics	17.265	-	942	USD	Roper Technologies	456.192	0,09
2.638	USD	Intercontinental Exchange	290.233	0,06	3.853	USD	Ross Stores	435.196	0,09
1.440	USD	Intuitive Surgical	420.898	0,09	5.501	USD	S&P Global	2.010.119	0,42
3.537	USD	JPMorgan Chase	512.936	0,11	5.574	USD	Sage Therapeutics	114.713	0,02
2.885	USD	Karuna Therapeutics	487.825	0,10	2.683	USD	Salesforce	544.059	0,11
27.618	USD	KKR	1.701.269	0,35	225	USD	Sarepta Therapeutics	27.275	0,01
509	USD	KLA	233.458	0,05	20.284	USD	Schlumberger	1.182.557	0,24
3.777	USD	Kymera Therapeutics	52.500	0,01	1.891	USD	Seagen	401.176	0,08
985	USD	Laboratory of America Holdings	198.034	0,04	2.175	USD	Sempra	147.965	0,03
3.250	USD	Legend Biotech	218.303	0,05	120	USD	ServiceNow	67.075	0,01
3.685	USD	Lennar	413.568	0,09	13.436	USD	Shoals Technologies Group	245.207	0,05
5.277	USD	Liberty Media-Liberty Formula One	328.757	0,07	2.723	USD	Shockwave Medical	542.149	0,11
6.124	USD	Marathon Oil	163.817	0,03	3.136	USD	SilverBow Resources	112.175	0,02
1.540	USD	Marathon Petroleum	233.064	0,05	5.257	USD	Skyline Champion	334.976	0,07
8.626	USD	Matador Resources	513.074	0,11	3.933	USD	Southwest Gas Holdings	237.593	0,05
9.098	USD	Merck	936.639	0,19	5.131	USD	Sprouts Farmers Market	219.607	0,05
336	USD	Meta Platforms	100.871	0,02	5.400	USD	StepStone Group	170.532	0,04
555	USD	Microsoft	175.241	0,04	4.249	USD	Structure Therapeutics	214.235	0,04
8.093	USD	Morgan Stanley	660.955	0,14	470	USD	Stryker	128.437	0,03
2.315	USD	Morningstar	542.266	0,11	9.935	USD	Surgery Partners	290.599	0,06
600	USD	Morphic Holding	13.746	-	637	USD	Take-Two Interactive Software	89.428	0,02

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
28.576	USD	Targa Resources	2.449.534	0,51
9.007	USD	Tenaris	284.621	0,06
837	USD	Tesla	209.434	0,04
104	USD	Thermo Fisher Scientific	52.642	0,01
1.599	USD	Tidewater	113.641	0,02
2.678	USD	T-Mobile US	375.054	0,08
22.847	USD	Tradeweb Markets	1.832.329	0,38
2.490	USD	Trane Technologies	505.246	0,10
5.779	USD	Uber Technologies	265.776	0,05
2.750	USD	United States Steel	89.320	0,02
2.417	USD	United Therapeutics	545.928	0,11
1.778	USD	UnitedHealth Group	896.450	0,19
9.235	USD	Valaris	692.440	0,14
502	USD	Valero Energy	71.138	0,01
28	USD	Vaxcyte	1.427	-
1.902	USD	Veeva Systems	386.962	0,08
3.847	USD	Veracyte	85.904	0,02
674	USD	Verisk Analytics	159.226	0,03
1.706	USD	Vertex Pharmaceuticals	593.244	0,12
67	USD	Vicor	3.946	-
41.350	USD	Viper Energy Partners	1.152.838	0,24
706	USD	Visa	162.387	0,03
5.488	USD	Vistra	182.092	0,04
1.498	USD	Waste Connections	201.181	0,04
1.205	USD	Waters	330.423	0,07
16.534	USD	Wells Fargo	675.579	0,14
4.635	USD	Welltower	379.699	0,08
5.127	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	544.846	0,11
7.854	USD	Williams	264.601	0,05
102.044	USD	WisdomTree	714.308	0,15
2.196	USD	Workday	471.811	0,10
9.208	USD	WW International	101.933	0,02
2.866	USD	Zoetis	498.627	0,10
2.417	USD	Zoom Video Communications	169.045	0,03
Total Renta variable			168.653.297	34,87
Bonos				
Austria			775.033	0,16
1.000.000	EUR	UNIQA Insurance Group 09/12/41, variable	775.033	0,16
Francia			540.077	0,11
300.000	EUR	Orange perpetual, variable	313.057	0,06

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
214.190	EUR	Vallourec 30/06/26, 8.50%	227.020	0,05
Alemania			3.224.422	0,67
1.200.000	EUR	Allianz 07/09/38, variable	1.230.110	0,25
400.000	EUR	Allianz 06/07/47, variable	396.767	0,08
1.500.000	EUR	Allianz 25/07/53, variable	1.597.545	0,34
Hong Kong			1.223.941	0,25
620.000	USD	Melco Resorts Finance 21/07/28, 5.75%	543.864	0,11
825.000	USD	Melco Resorts Finance 04/12/29, 5.38%	680.077	0,14
México			12.029.713	2,49
2.420.835.400	MXN	Mexico Cetes 23/01/25, ZCP	12.029.713	2,49
Países Bajos			617.873	0,13
600.000	EUR	NN Group 03/11/43, variable	617.873	0,13
Perú			3.574.577	0,74
13.670.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/31, 6.95%	3.574.577	0,74
Corea del Sur			200.302	0,04
200.000	USD	Korea Development Bank 09/03/24, variable	200.302	0,04
Supranacional			1.370.438	0,28
127.500.000	ZAR	Asian Development Bank 30/04/40, ZCP	1.131.986	0,23
13.000.000	TRY	European Bank for Reconstruction & Development 15/10/26, ZCP	192.356	0,04
3.800.000	TRY	International Finance 09/05/27, ZCP	46.096	0,01
Estados Unidos			821.586	0,17
500.000	USD	United States Treasury Note 31/10/23, variable	500.018	0,10
504.000	USD	Williams 15/10/51, 3.50%	321.568	0,07
Total Bonos			24.377.962	5,04
Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial			193.031.259	39,91

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Canadá			5.572.007	1,16
1.500.000	CAD	Ontario Treasury Bill 18/10/23, ZCP	1.101.859	0,23
1.750.000	CAD	Ontario Treasury Bill 31/01/24, ZCP	1.269.429	0,26

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Cartera de inversiones a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto	Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto		
1.000.000	CAD	Province of British Columbia Canada 04/10/23, ZCP	735.885	0,15	18.775.000	USD	United States Treasury Bill 26/10/23, ZCP	18.703.469	3,87		
860.000	CAD	Quebec Treasury Bill 20/10/23, ZCP	631.617	0,13	10.370.000	USD	United States Treasury Bill 31/10/23, ZCP	10.322.861	2,13		
2.500.000	CAD	Saskatchewan Canada Coupon Strip 02/11/23, ZCP	1.833.217	0,39	2.320.000	USD	United States Treasury Bill 02/11/23, ZCP	2.308.819	0,48		
Italia			1.035.199	0,21	14.710.000	USD	United States Treasury Bill 07/11/23, ZCP	14.627.915	3,02		
245.000	USD	Telecom Italia Capital 15/11/33, 6.38%	212.687	0,04	6.525.000	USD	United States Treasury Bill 09/11/23, ZCP	6.486.754	1,34		
434.000	USD	Telecom Italia Capital 18/07/36, 7.20%	386.551	0,08	3.955.000	USD	United States Treasury Bill 14/11/23, ZCP	3.928.881	0,81		
476.000	USD	Telecom Italia Capital 04/06/38, 7.72%	435.961	0,09	985.000	USD	United States Treasury Bill 16/11/23, ZCP	978.207	0,20		
Macao			1.899.763	0,39	11.975.000	USD	United States Treasury Bill 21/11/23, ZCP	11.883.071	2,46		
1.805.000	USD	Wynn Macau 07/03/29, 4.50%	1.899.763	0,39	4.390.000	USD	United States Treasury Bill 24/11/23, ZCP	4.354.473	0,90		
Corea del Sur			498.039	0,10	18.415.000	USD	United States Treasury Bill 28/11/23, ZCP	18.262.319	3,78		
500.000	USD	Korea Development Bank 27/10/23, ZCP	498.039	0,10	165.000	USD	United States Treasury Bill 30/11/23, ZCP	163.560	0,03		
Estados Unidos			251.921.587	52,10	10.315.000	USD	United States Treasury Bill 07/12/23, ZCP	10.211.773	2,11		
905.000	USD	Arsenal AIC Parent 01/10/30, 8.00%	901.624	0,19	9.980.000	USD	United States Treasury Bill 21/12/23, ZCP	9.859.156	2,04		
255.000	USD	Diamond Foreign Asset 01/10/30, 8.50%	255.279	0,05	250.000	USD	United States Treasury Bill 18/01/24, ZCP	245.967	0,05		
1.117.000	USD	Fluor 15/08/29, 1.13%	1.158.608	0,24	1.875.000	USD	Viking Cruises 15/07/31, 9.13%	1.880.996	0,40		
1.280.000	USD	Frontier Communications Holdings 15/05/30, 8.75%	1.216.672	0,26	915.000	USD	Viking Ocean Cruises Ship VII 15/02/29, 5.63%	829.040	0,17		
850.000	USD	Ionis Pharmaceuticals 15/06/28, 1.75%	896.325	0,19	Total Bonos				260.926.595	53,96	
1.050.000	USD	Owens-Brockway Glass Container 15/05/31, 7.25%	1.027.688	0,21	Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados				260.926.595	53,96	
980.000	USD	Spirit Loyalty Cayman 20/09/25, 8.00%	980.380	0,20							
400.000	USD	Tidewater 03/07/28, 10.38%	414.750	0,09							
465.500	USD	Transocean 15/02/30, 8.75%	476.388	0,10							
19.945.000	USD	United States Treasury Bill 03/10/23, ZCP	19.936.236	4,12							
4.505.000	USD	United States Treasury Bill 05/10/23, ZCP	4.501.207	0,93							
35.505.000	USD	United States Treasury Bill 10/10/23, ZCP	35.451.622	7,33							
13.490.000	USD	United States Treasury Bill 12/10/23, ZCP	13.466.482	2,78							
17.565.000	USD	United States Treasury Bill 17/10/23, ZCP	17.519.756	3,62							
29.491.000	USD	United States Treasury Bill 19/10/23, ZCP	29.409.041	6,08							
9.295.000	USD	United States Treasury Bill 24/10/23, ZCP	9.262.268	1,92							

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado USD	% Patrimonio neto
Bonos				
Suiza				
1.867.000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.25%	-	-
200.000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%	-	-
325.000	USD	Credit Suisse Group perpetual*, 7.50%	-	-
Total Bonos			-	-
Total Otros valores			-	-
Total Inversiones			453.957.854	93,87
Otros activos netos			29.648.305	6,13
Valor liquidativo			483.606.159	100,00

Las notas de las páginas 68 a 143 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023

La Sociedad

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable constituida como «société anonyme» conforme a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo y cumple los requisitos para ser una Société d'Investissement à Capital Variable («SICAV»). El objetivo exclusivo de la Sociedad consiste en colocar los subfondos que tiene a su disposición en todo tipo de valores mobiliarios y otros activos aptos, incluidos instrumentos financieros derivados, con el fin de diversificar los riesgos de inversión y gestionar las carteras en provecho de los Partícipes.

La estrategia de inversión de cada subfondo se basa en una estrategia de inversión alternativa diseñada por cada una de las Gestoras de inversiones y gestionada actualmente por estas.

Clases de Participaciones

Generalmente, las Participaciones se emitirán en la modalidad de Participaciones de acumulación. Solo se emitirán Participaciones de distribución de cualquier subfondo si así lo deciden los Consejeros. Los inversores pueden consultar a la Sociedad Gestora o a su Distribuidor acerca de la disponibilidad de Participaciones de distribución dentro de cada Clase de Participaciones y subfondo.

Los Consejeros podrán tomar la decisión de crear, dentro de cada subfondo, distintas Clases de Participaciones, cuyos activos se invertirán conjuntamente de acuerdo con la política de inversión específica del subfondo correspondiente, si bien cada una de dichas Clases de Participaciones podrá tener su propia estructura de comisiones, su propia divisa de denominación u otras características específicas. El Valor liquidativo por Participación se calculará por separado para cada Clase de Participaciones y podrá ser distinto para cada una de ellas como consecuencia de estos factores variables. Para obtener más información sobre las clases de participaciones disponibles en cada subfondo, consulte el folleto informativo vigente.

La Clase de Participaciones E no está disponible a través de la red mundial de distribuidores de Schroders. Si tiene cualquier duda al respecto, puede ponerse en contacto con la Sociedad Gestora.

Comisión de entrada

La Sociedad Gestora y los Distribuidores tienen derecho a percibir una comisión de entrada. No obstante, los Consejeros podrán acordar la renuncia parcial o total a la misma.

Clases de Participaciones	Comisión de entrada
Participaciones A ¹ , A2 y K	Hasta el 3,09278% del Valor liquidativo por Participación
Participaciones A1	Hasta el 2,04081% del Valor liquidativo por Participación
Participaciones C, C1, E y F	Hasta el 1,01010% del Valor liquidativo por Participación
Participaciones I, IF, IZ, N, PI, R, R1, R2, R3, R4, R5, S, X, Y, Y1 e Y2	Sin comisión de entrada

¹ La comisión de entrada en la Clase de Participaciones A de Schroder GAIA Cat Bond asciende al 1,01010% del Valor liquidativo por Participación.

Comisión de distribución

A la fecha del presente informe, hay una comisión de distribución del 0,50% en todas las Clases de Participaciones A1 de Schroder GAIA. No existe ninguna otra comisión de distribución atribuible a otras clases de Participaciones disponibles para la inversión dentro de la Sociedad.

Ajuste por dilución

Un subfondo puede sufrir una dilución del Valor liquidativo por Participación debido a que inversores compren o vendan Participaciones en un subfondo a un precio que no refleje los costes de negociación y otros costes que se producen cuando la Gestora de inversiones realiza transacciones con valores para adaptar entradas y salidas de efectivo. Para contrarrestar este efecto, puede adoptarse un mecanismo de Ajuste por dilución con el fin de proteger los intereses de los Partícipes del subfondo. Si en un Día de valoración, el total de las transacciones netas en Participaciones de un subfondo supera un umbral predeterminado, según las determinaciones y las revisiones periódicas de la Sociedad Gestora para cada subfondo, el Valor liquidativo por Participación puede ajustarse al alza o a la baja para reflejar las entradas y las salidas netas, respectivamente.

El flujo neto será determinado por la Sociedad Gestora basándose en la última información disponible en el momento del cálculo del Valor liquidativo por Participación. El alcance del ajuste del precio será fijado por la Sociedad Gestora para reflejar los costes de negociación y otros costes. Dicho ajuste puede variar de subfondo a subfondo y no será superior al 2% del Valor liquidativo por Participación inicial.

El mecanismo se ha implementado para los subfondos Schroder GAIA desde su lanzamiento.

A 30 de septiembre de 2023, último Día de cálculo del ejercicio analizado, no se aplicó ningún ajuste por dilución a ningún subfondo.

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

Subfondos	Clases de Participaciones	Suscripción inicial mínima	Suscripción adicional mínima	Participación mínima
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	Participaciones A y C	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
	Participaciones I	USD 5.000.000	USD 2.500.000	USD 5.000.000
	Participaciones IZ	USD 100.000.000	USD 20.000.000	USD 100.000.000
Schroder GAIA BlueTrend	Participaciones A, C, E y N	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

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

Subfondos	Clases de Participaciones	Suscripción inicial mínima		Suscripción adicional mínima		Participación mínima	
Schroder GAIA Cat Bond	Participaciones A, C, F y PI	USD	100.000	USD	50.000	USD	100.000
	Participaciones I	USD	5.000.000	USD	2.500.000	USD	5.000.000
	Participaciones IF	USD	1.000.000	USD	500.000	USD	1.000.000
	Participaciones Y, Y1 e Y2*	USD	100.000.000	USD	2.500.000	USD	100.000.000
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Participaciones A, A1, C y E	USD	10.000	USD	5.000	USD	10.000
Schroder GAIA Egerton Equity	Participaciones A, A1, C y E	EUR	10.000	EUR	5.000	EUR	10.000
	Participaciones X	EUR	100.000.000	EUR	2.500.000	EUR	100.000.000
Schroder GAIA Helix	Participaciones A, C, C1, E y S	USD	10.000	USD	5.000	USD	10.000
	Participaciones I	USD	5.000.000	USD	2.500.000	USD	5.000.000
	Participaciones IZ	USD	100.000.000	USD	20.000.000	USD	100.000.000
	Participaciones X	USD	100.000.000	USD	2.500.000	USD	100.000.000
Schroder GAIA Oaktree Credit	Participaciones A2, C y E	USD	10.000	USD	5.000	USD	10.000
	Participaciones I	USD	5.000.000	USD	2.500.000	USD	5.000.000
Schroder GAIA SEG US Equity*	Participaciones C, K y R4	USD	10.000	USD	5.000	USD	10.000
	Participaciones IZ	USD	100.000.000	USD	20.000.000	USD	100.000.000
	Participaciones R1	USD	10.000	USD	5.000		Cero
	Participaciones R2 y R5	USD	10.000.000		Cero	USD	10.000.000
	Participaciones R3	USD	500.000		Cero		Cero
Schroder GAIA Sirios US Equity	Participaciones A, C y E	USD	10.000	USD	5.000	USD	10.000
	Participaciones X	USD	100.000.000	USD	2.500.000	USD	100.000.000
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Participaciones C y K	USD	10.000	USD	5.000	USD	10.000
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Participaciones A, C, C1 y E	USD	10.000	USD	5.000	USD	10.000

Resumen de las políticas contables más importantes

Los estados financieros se preparan y presentan de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en Luxemburgo para los fondos de inversión en funcionamiento. Los subfondos que se han liquidado durante el ejercicio se preparan de conformidad con el principio de empresa en liquidación.

En la fecha del informe, el importe en efectivo mantenido en custodia para el subfondo liquidado Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return* ascendía a 1.994 GBP.

Valor liquidativo

Cálculo del Valor liquidativo por Participación

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

Los estados financieros se elaboran sobre la base del último Valor liquidativo calculado durante el ejercicio (29 de septiembre de 2023 para todos los subfondos) y se presentan de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en Luxemburgo para los fondos de inversión.

Valoración de los activos de la Sociedad

El valor del efectivo en caja o en depósito, de letras y pagarés a la vista y de las cuentas por cobrar, los gastos abonados por adelantado, los dividendos en efectivo e intereses declarados o devengados como se ha mencionado anteriormente, pero que todavía no se hayan recibido, se considerará que es el importe total de los mismos, a no ser que en cualquiera de estos casos sea poco probable el pago o la recepción de la totalidad del mismo, en cuyo caso su valor se determinará tras realizar el descuento que la Sociedad considere adecuado para reflejar su valor real.

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Valor liquidativo (continuación)

El valor de los valores, de los instrumentos financieros derivados y de los activos se determina tomando como base los precios de cierre del Día hábil en la bolsa o cualquier otro Mercado regulado en el que se negocien o coticen dichos valores o activos. Si un valor no se negocia ni está admitido a cotización oficial en bolsa ni en ningún Mercado regulado, o, en el caso de los valores cotizados o negociados, si el último precio disponible de los valores no refleja su valor real, el Consejo de Administración deberá actuar en función del precio de venta esperado, que se determinará con prudencia y de buena fe.

Los instrumentos financieros derivados que no coticen en ninguna bolsa oficial ni se negocien en ningún otro mercado organizado están sujetos a una valoración fiable y verificable con una periodicidad diaria y pueden ser vendidos, liquidados o cerrados mediante una operación de compensación en cualquier momento a su valor razonable, a iniciativa de la Sociedad.

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

Las Participaciones o Acciones en OIC de tipo abierto se valorarán tomando como base el último Valor liquidativo disponible publicado por dicho OIC.

Los estados financieros totales se expresan en EUR, que es la divisa de la Sociedad, y los estados financieros de los Subfondos se expresan en la divisa base correspondiente. Los tipos de cambio aplicables vigentes al final del ejercicio se utilizan para convertir divisas distintas del EUR a EUR en el Balance, la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variación patrimonial.

Ajuste de precios al valor razonable

Los Consejeros se reservan el derecho a aplicar el ajuste de precios al valor razonable cuando lo consideren oportuno.

A 30 de septiembre de 2023, se aplicó el ajuste de la valoración razonable a los siguientes valores:

Subfondo	Nombre del valor
Schroder GAIA Cat Bond	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP
Schroder GAIA Helix	CFD en MAGNIT PJSC CFD en TRINITY LIMITED
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Clementia Pharmaceuticals

Fiscalidad

La Sociedad no está sujeta a ningún impuesto sobre la renta ni sobre las plusvalías en Luxemburgo.

El único impuesto al que la Sociedad está sujeta es la denominada «taxe d'abonnement», cuyo tipo es del 0,05% anual sobre el Valor liquidativo de cada subfondo al final del trimestre correspondiente y que se calcula y abona trimestralmente.

En el caso de cualquier Clase de Participaciones o subfondo que cuente exclusivamente con Inversores institucionales (conforme al significado de dicho término recogido en el artículo 174 de la Ley de 17 de diciembre de 2010 en su versión modificada), el impuesto se gravará a un tipo del 0,01% anual.

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

Comisiones de gestión

Las Gestoras de inversiones tienen derecho a recibir por sus servicios unas comisiones de gestión que se calcularán y acumularán diariamente sobre la base del Valor liquidativo de los subfondos, y que se abonarán mensualmente. Las comisiones actuales pagaderas para el ejercicio analizado se reflejan en la siguiente tabla:

Subfondos	Clase de Participaciones	Comisión de gestión
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C e IZ	1,25%
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA BlueTrend	Participaciones A	1,60%
	Participaciones C, E y N	1,00%
Schroder GAIA Cat Bond	Participaciones A y F	1,50%
	Participaciones C e IF	1,10%
	Participaciones PI (tipo efectivo)	hasta el 1,10% (0,46%)
	Participaciones Y (tipo efectivo)	hasta el 1,10% (0,88%)
	Participaciones Y1 (tipo efectivo)	hasta el 1,50% (1,28%)
	Participaciones Y2* (tipo efectivo)	hasta el 1,10% (0,24%)
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Participaciones I	Ninguna
	Participaciones A y A1	2,00%
Schroder GAIA Egerton Equity	Participaciones C	1,25%
	Participaciones E	1,00%
	Participaciones A y A1	2,00%
Schroder GAIA Egerton Equity	Participaciones C y E	1,25%
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,25% (1,25%)

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Comisiones de gestión (continuación)

Subfondos	Clase de Participaciones	Comisión de gestión
Schroder GAIA Helix	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C, C1 e IZ	1,00%
	Participaciones E	0,75%
	Participaciones S (tipo efectivo)	hasta el 1,00% (0,35%)
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,00% (0,60%)
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Oaktree Credit	Participaciones A2	1,25%
	Participaciones C	0,75%
	Participaciones E	0,60%
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA SEG US Equity*	Participaciones C y R3	1,40%
	Participaciones IZ, R2 y R5	1,15%
	Participaciones K	1,90%
	Participaciones R1	1,75%
	Participaciones R4	2,30%
Schroder GAIA Sirios US Equity	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C	1,25%
	Participaciones E	1,00%
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,25% (1,25%)
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	Participaciones C y R	0,75%
	Participaciones K	1,25%
	Participaciones I	Ninguna
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Participaciones C	1,40%
	Participaciones K	1,90%
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C y C1	1,25%
	Participaciones E	0,75%

La Sociedad Gestora podrá, a su discreción, renunciar parcialmente a estas comisiones.

Honorarios de los Consejeros

Marie-Jeanne Chèvremont-Lorenzini recibió una remuneración de 20.167 euros por el ejercicio analizado. Bernard Herman y Eric Bertrand recibieron una remuneración de 17.646 euros cada uno por el ejercicio analizado. Hugh Mullan recibió una remuneración de 16.000 euros por el ejercicio analizado. Los demás consejeros han renunciado a su remuneración.

Comisiones de rentabilidad

Se cobrará una comisión de rentabilidad en caso de que el incremento del Valor liquidativo por Participación durante el año de rentabilidad correspondiente supere la Cota máxima, es decir, el valor más alto del Valor liquidativo por Participación al final de cualquier año de rentabilidad previo (la Cota máxima).

La comisión de rentabilidad de una Clase de Participaciones se devenga en cada Día hábil y se incluye en los Valores liquidativos de los subfondos en el siguiente Día de cálculo, y se calcula a partir de la diferencia entre el Valor liquidativo por Participación determinado en el mismo Día de cálculo (antes de deducir toda provisión para comisiones de rentabilidad) y el umbral mínimo de rentabilidad, o bien, en el caso de utilizar un valor de referencia, a partir de la diferencia entre dicho Valor liquidativo por Participación y la cifra que resulte mayor entre el Valor liquidativo objetivo por Participación (es decir, un Valor liquidativo por Participación hipotético que toma como base la rentabilidad del valor de referencia hasta el Día hábil) y la Cota máxima, diferencia que se multiplica, en ambos casos, por la media de Participaciones en circulación durante el ejercicio. No se calculan comisiones de rentabilidad para las Participaciones I.

En la siguiente tabla se muestran detalles de los cálculos de las comisiones de rentabilidad del ejercicio analizado. En el folleto informativo vigente podrá encontrar más detalles sobre el cálculo de las comisiones de rentabilidad y en la sección «Comisiones de rentabilidad por pagar» del Balance se muestran las comisiones por pagar del ejercicio. Las comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones durante el ejercicio se muestran en las páginas 142-143.

Subfondos	Gestora de inversiones	Valor de referencia
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.	
Schroder GAIA BlueTrend	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend BRL Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend CHF Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend EUR Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend GBP Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend SEK Hedged	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA Cat Bond	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond CHF Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond EUR Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Comisiones de rentabilidad (continuación)

Subfondos	Gestora de inversiones	Valor de referencia
Schroder GAIA Cat Bond GBP Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond JPY Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond SEK Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond SGD Hedged	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity CHF Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity EUR Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity GBP Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SEK Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Contour Tech Equity SGD Hedged	Contour Asset Management, LLC	
Schroder GAIA Egerton Equity	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1,00%
Schroder GAIA Egerton Equity GBP Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1,00%
Schroder GAIA Egerton Equity USD Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1,00%
Schroder GAIA Helix	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix CHF Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix EUR Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix GBP Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix JPY Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix SEK Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix SGD Hedged	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA SEG US Equity*	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA SEG US Equity CHF Hedged*	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA SEG US Equity EUR Hedged*	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA SEG US Equity GBP Hedged*	Select Equity Group LP	
Schroder GAIA Sirios US Equity	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity CHF Hedged	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity EUR Hedged	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity GBP Hedged	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	Tellworth Investments LLP**	
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund CHF Hedged*	Tellworth Investments LLP**	
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund EUR Hedged*	Tellworth Investments LLP**	
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund USD Hedged*	Tellworth Investments LLP**	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified CHF Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified EUR Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified GBP Hedged	Two Sigma Advisers LP	
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa BRL Hedged	Wellington Management International Limited	Brazil CETIP DI Interbank Deposit Rate
Schroder GAIA Wellington Pagosa CHF Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa EUR Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa GBP Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa SGD Hedged	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)

La comisión de rentabilidad para Schroder GAIA Asian Equity Long Short*, Schroder GAIA Contour Tech Equity, Schroder GAIA Egerton Equity, Schroder GAIA SEG US Equity*, Schroder GAIA Two Sigma Diversified y Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* es el 20% de la rentabilidad superior.

La comisión de rentabilidad para Schroder GAIA Helix, Schroder GAIA Sirios US Equity y Schroder GAIA Wellington Pagosa es del 20% de la rentabilidad superior (con la excepción de las Participaciones E, para las cuales la comisión es el 15% de la rentabilidad superior).

Para Schroder GAIA BlueTrend, la comisión de rentabilidad es del 10% de la rentabilidad superior.

En el caso de Schroder GAIA Cat Bond y Schroder GAIA Oaktree Credit, no se aplica ninguna comisión de rentabilidad (salvo para las Participaciones de Schroder GAIA Cat Bond PI, donde el tipo es el 10% de la rentabilidad superior).

Comisiones del depositario y de administración

El Depositario y el Administrador del Fondo tienen derecho a recibir comisiones por los servicios relacionados proporcionados de conformidad con las prácticas comunes de Luxemburgo, pagaderas cada mes, del patrimonio neto del Fondo.

Reinversión de garantías en efectivo

Con el propósito de minimizar el riesgo de contraparte, los subfondos que realicen operaciones de cobertura de divisas vinculadas a Clases de Participaciones cubiertas abonarán o recibirán de la contraparte garantías en efectivo con una periodicidad diaria, lo que les permitirá reducir su exposición durante la vigencia del contrato a plazo.

Las Gestoras de inversiones podrán reinvertir las garantías en efectivo que reciben de su contraparte en relación con la cobertura de divisas.

Las garantías por cobrar o pagar al vencimiento de los contratos a plazo se indican en el Balance como «Garantías por cobrar/pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas». Las ampliaciones de garantía por cobrar o pagar se indican en el Balance como «Garantías por cobrar/pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas».

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

** La Gestora de inversiones de Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* ha cambiado de BennBridge Ltd. a Tellworth Investments LLP con efecto el 5 de diciembre de 2022.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo existentes se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo sobre la base del tipo de cambio a plazo aplicable al vencimiento del contrato correspondiente. La plusvalía o minusvalía latente se muestra en el Balance bajo el apartado «Plusvalía/ (minusvalía) latente neta sobre contratos de divisas a plazo».

A 30 de septiembre de 2023, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de divisas a plazo existentes:

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*						
Cobertura de cartera						
AUD	2.413.000	USD	1.616.651	17-oct-2023	(64.417)	
Schroder GAIA Asian Equity Long Short* (continuación)						
GBP	620.000	USD	797.444	17-oct-2023	(40.918)	
NZD	260.000	USD	161.640	17-oct-2023	(5.809)	
SGD	1.267.000	USD	947.037	17-oct-2023	(19.611)	
USD	57.688	AUD	86.000	17-oct-2023	2.366	
USD	114.371	SGD	153.000	17-oct-2023	2.378	
					USD	(126.011)
Schroder GAIA BlueTrend						
Cobertura de cartera						
AUD	55.800.000	USD	35.921.816	18-oct-2023	(25.428)	
AUD	2.005.000	USD	1.288.128	25-oct-2023	2.044	
BRL	4.930.608	USD	980.018	25-oct-2023	(2.282)	
BRL	4.930.608	USD	1.008.980	22-nov-2023	(34.673)	
BRL	187.298.489	USD	37.622.045	20-dic-2023	(726.042)	
CAD	90.601.901	USD	67.179.547	18-oct-2023	(460.374)	
CAD	3.880.000	USD	2.884.559	25-oct-2023	(27.044)	
CHF	18.676.886	USD	20.914.584	18-oct-2023	(477.470)	
CLP	3.637.878.166	USD	4.045.927	20-dic-2023	22.878	
CNH	21.916.061	USD	3.000.813	10-oct-2023	3.032	
CNH	147.421.526	USD	20.209.290	18-oct-2023	2.768	
EUR	39.200.000	USD	41.863.093	18-oct-2023	(392.889)	
EUR	4.660.000	USD	4.940.766	25-oct-2023	(9.402)	
GBP	17.900.000	USD	22.210.186	18-oct-2023	(368.370)	
GBP	565.000	USD	685.911	25-oct-2023	3.540	
HKD	5.475.000	USD	700.223	25-oct-2023	(718)	
HUF	3.793.154.828	USD	10.512.665	18-oct-2023	(243.911)	
IDR	110.614.063.072	USD	7.182.369	20-dic-2023	(26.542)	
ILS	52.138.096	USD	13.659.311	18-oct-2023	19.808	
INR	2.173.828.577	USD	26.131.060	20-dic-2023	(48.221)	
JPY	3.096.468.334	USD	21.039.124	18-oct-2023	(264.463)	
JPY	76.965.000	USD	517.538	25-oct-2023	(490)	
KRW	38.339.566.302	USD	28.942.831	20-dic-2023	(396.402)	
MXN	524.985.389	USD	30.242.235	18-oct-2023	(195.405)	
MXN	10.875.000	USD	621.308	25-oct-2023	331	
MXN	29.387.252	USD	1.719.178	20-dic-2023	(55.436)	
NOK	252.831.229	USD	23.546.771	18-oct-2023	99.808	
NZD	43.000.000	USD	25.513.478	18-oct-2023	258.604	
PHP	377.054.754	USD	6.639.763	20-dic-2023	24.278	
PLN	38.082.789	USD	8.801.226	18-oct-2023	(87.443)	
SEK	290.762.405	USD	26.116.994	18-oct-2023	512.267	
SEK	8.440.000	USD	776.115	25-oct-2023	(2.914)	
SGD	27.668.089	USD	20.285.524	18-oct-2023	(31.943)	
THB	522.758.389	USD	14.506.077	18-oct-2023	(131.063)	

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)						
TWD	772.103.965	USD	24.311.656	20-dic-2023	(153.587)	
USD	72.510.912	AUD	113.300.000	18-oct-2023	(375.479)	
USD	2.944.107	AUD	4.580.000	25-oct-2023	(3.020)	
USD	1.012.300	BRL	4.930.608	25-oct-2023	34.564	
USD	26.828.996	BRL	134.810.127	20-dic-2023	272.697	
USD	96.812.843	CAD	131.627.307	18-oct-2023	(117.411)	
USD	2.581.958	CAD	3.475.000	25-oct-2023	22.714	
USD	36.558.871	CHF	32.765.875	18-oct-2023	704.932	
USD	195.579	CHF	175.000	25-oct-2023	3.936	
USD	13.345.213	CLP	11.951.467.812	20-dic-2023	(21.974)	
USD	2.544.675	CNH	18.598.468	10-oct-2023	(4.456)	
USD	34.403.668	CNH	250.619.471	18-oct-2023	42.770	
USD	10.021	CZK	230.000	25-oct-2023	62	
USD	79.358.832	EUR	74.000.000	18-oct-2023	1.073.245	
USD	11.210.371	EUR	10.535.000	25-oct-2023	61.892	
USD	37.248.098	GBP	30.100.000	18-oct-2023	519.686	
USD	1.808.700	GBP	1.480.000	25-oct-2023	2.704	
USD	1.949.640	HKD	15.240.000	25-oct-2023	2.525	
USD	8.202.775	HUF	2.992.813.561	18-oct-2023	100.690	
USD	5.743	HUF	2.125.000	25-oct-2023	(2)	
USD	21.664.174	IDR	333.227.157.701	20-dic-2023	107.095	
USD	40.669.273	ILS	155.615.198	18-oct-2023	(158.438)	
USD	45.066.044	INR	3.752.545.541	20-dic-2023	40.856	
USD	56.453.342	JPY	8.284.130.483	18-oct-2023	873.899	
USD	1.581.685	JPY	233.825.000	25-oct-2023	10.858	
USD	3.726.232	KRW	4.934.500.498	25-oct-2023	64.968	
USD	57.330.963	KRW	75.745.408.999	20-dic-2023	933.324	
USD	23.841.424	MXN	414.744.151	18-oct-2023	104.104	
USD	58.192.513	NOK	622.906.282	18-oct-2023	(66.123)	
USD	52.965.452	NZD	89.500.000	18-oct-2023	(676.443)	
USD	26.834	NZD	45.000	25-oct-2023	(137)	
USD	17.879.830	PHP	1.016.196.657	20-dic-2023	(80.362)	
USD	13.057.729	PLN	56.686.832	18-oct-2023	87.128	
USD	23.121	PLN	100.000	25-oct-2023	245	
USD	57.642.691	SEK	638.131.350	18-oct-2023	(800.101)	
USD	48.105.217	SGD	65.329.882	18-oct-2023	282.476	
USD	249.163	SGD	340.000	25-oct-2023	197	
USD	31.435.397	THB	1.110.961.147	18-oct-2023	885.750	
USD	161.287	THB	5.819.287	25-oct-2023	1.166	
USD	818.656	TRY	22.810.000	25-oct-2023	9.230	
USD	49.247.925	TWD	1.560.655.003	20-dic-2023	417.180	
USD	21.699.379	ZAR	415.854.038	18-oct-2023	(235.356)	
USD	800.615	ZAR	15.060.000	25-oct-2023	6.769	
ZAR	207.315.207	USD	10.955.533	18-oct-2023	(20.438)	
					USD	894.768

Cobertura de las Clases de Participaciones

BRL	224.406.533	USD	45.379.115	31-oct-2023	(916.609)
CHF	1.906.587	USD	2.112.361	31-oct-2023	(23.060)
EUR	101.374.535	USD	108.063.572	31-oct-2023	(758.048)
GBP	150.073.235	USD	183.895.193	31-oct-2023	(758.230)
SEK	47.683.171	USD	4.275.578	31-oct-2023	93.867

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
USD	29.481	BRL	145.862	31-oct-2023	581
USD	247.368	CHF	225.623	31-oct-2023	122
USD	47.171	EUR	44.586	31-oct-2023	(26)
USD	293.649	GBP	240.700	31-oct-2023	(82)
USD	7.704	SEK	85.043	31-oct-2023	(89)
					USD (2.361.574)
					USD (1.466.806)
Schroder GAIA Cat Bond					
Cobertura de cartera					
USD	81.842.361	EUR	76.300.000	24-nov-2023	991.766
USD	12.821.998	NZD	21.500.000	24-nov-2023	(64.345)
					USD 927.421
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	234.220.251	USD	259.541.832	31-oct-2023	(2.875.605)
EUR	814.024.714	USD	867.845.994	31-oct-2023	(6.196.170)
GBP	6.265.490	USD	7.678.003	31-oct-2023	(32.118)
JPY	1.343.819	USD	9.114	31-oct-2023	(76)
SEK	7.364.057.909	USD	660.208.219	31-oct-2023	14.596.968
SGD	434.721	USD	318.975	31-oct-2023	(561)
USD	463.175	CHF	418.618	31-oct-2023	4.440
USD	3.979.253	EUR	3.732.687	31-oct-2023	28.183
USD	10.774	GBP	8.803	31-oct-2023	32
USD	1.811.842	SEK	20.123.421	31-oct-2023	(32.167)
					USD 5.492.926
					USD 6.420.347
Schroder GAIA Contour Tech Equity					
Cobertura de cartera					
AUD	1.193.873	USD	773.711	10-nov-2023	(5.054)
CAD	291.341	USD	215.463	10-nov-2023	(849)
EUR	950.698	USD	1.032.703	10-nov-2023	(25.935)
GBP	721.264	USD	901.987	10-nov-2023	(21.769)
JPY	212.093.571	USD	1.463.510	10-nov-2023	(34.830)
NOK	11.691.040	USD	1.106.129	10-nov-2023	(11.988)
USD	1.076.326	AUD	1.671.172	10-nov-2023	367
USD	215.726	CAD	291.341	10-nov-2023	1.111
USD	1.239.994	EUR	1.149.245	10-nov-2023	22.971
USD	643.889	GBP	511.490	10-nov-2023	19.675
USD	1.528.471	JPY	221.628.201	10-nov-2023	35.565
USD	695.556	NOK	7.357.064	10-nov-2023	7.022
					USD (13.714)
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	2.464.601	USD	2.731.049	31-oct-2023	(30.257)
EUR	43.535.772	USD	46.414.275	31-oct-2023	(331.412)
GBP	12.009.567	USD	14.717.046	31-oct-2023	(61.564)
SEK	66.870.943	USD	5.995.325	31-oct-2023	132.391
SGD	747.836	USD	548.721	31-oct-2023	(965)
USD	72.425	EUR	68.844	31-oct-2023	(447)
USD	89.827	GBP	73.997	31-oct-2023	(473)
					USD (292.727)
					USD (306.441)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity					
Cobertura de cartera					
CHF	6.771.000	EUR	7.097.931	12-oct-2023	(97.252)
EUR	25.478.509	CAD	37.232.000	12-oct-2023	(442.678)
EUR	3.060.313	INR	273.592.000	13-oct-2023	(53.212)
EUR	1.999.592	JPY	313.780.000	12-oct-2023	11.361
EUR	3.831.776	MXN	72.008.000	12-oct-2023	(69.076)
EUR	2.001.169	SEK	23.863.000	12-oct-2023	(64.674)
EUR	259.973.507	USD	278.479.000	12-oct-2023	(3.328.752)
GBP	7.320.000	EUR	8.525.893	12-oct-2023	(81.048)
KRW	3.502.142.000	EUR	2.445.630	13-oct-2023	9.481
USD	18.406.000	EUR	17.361.900	12-oct-2023	40.997
				EUR	(4.074.853)
Cobertura de las Clases de Participaciones					
EUR	483.916	GBP	421.265	31-oct-2023	(1.747)
EUR	3.721.999	USD	3.966.374	31-oct-2023	(25.145)
GBP	21.233.219	EUR	24.416.663	31-oct-2023	62.407
USD	201.528.595	EUR	189.049.977	31-oct-2023	1.339.681
				EUR	1.375.196
				EUR	(2.699.657)
Schroder GAIA Helix					
Cobertura de cartera					
AUD	18.411.000	USD	12.208.045	17-oct-2023	(319.374)
AUD	10.669.169	USD	6.909.139	25-ene-2024	4.579
BRL	4.240.000	USD	856.373	10-oct-2023	(10.235)
CAD	1.684.000	USD	1.246.767	25-ene-2024	1.111
CHF	557.000	EUR	583.482	25-ene-2024	(4.306)
CHF	6.016.000	USD	6.802.924	25-ene-2024	(139.100)
DKK	4.044.000	EUR	542.950	25-ene-2024	38
DKK	21.383.000	USD	3.084.548	25-ene-2024	(27.446)
EUR	100.436	GBP	87.000	25-ene-2024	665
EUR	400.355	NOK	4.583.000	25-ene-2024	(5.768)
EUR	30.021.000	USD	32.353.452	25-ene-2024	(387.415)
GBP	6.295.000	EUR	7.256.797	25-ene-2024	(37.048)
GBP	4.703.000	USD	5.990.889	17-oct-2023	(250.153)
GBP	21.502.000	USD	26.795.316	25-ene-2024	(528.679)
HKD	377.871.000	USD	48.388.596	25-ene-2024	(29.828)
HUF	60.000.000	USD	175.173	10-oct-2023	(11.809)
INR	398.497.504	USD	4.769.855	25-ene-2024	3.109
JPY	6.109.857.581	USD	42.217.834	25-ene-2024	(471.446)
MXN	4.480.000	USD	260.449	10-oct-2023	(2.963)
NOK	14.280.000	EUR	1.236.987	25-ene-2024	29.114
NOK	18.628.000	USD	1.736.510	25-ene-2024	19.643
NZD	2.069.000	USD	1.273.726	17-oct-2023	(30.563)
NZD	185.000	USD	109.350	25-ene-2024	1.803
SEK	13.450.000	EUR	1.140.310	25-ene-2024	31.314
SEK	15.282.000	USD	1.375.348	25-ene-2024	39.804
SGD	9.342.000	USD	6.954.605	17-oct-2023	(105.853)
SGD	5.359.000	USD	3.954.757	25-ene-2024	(7.016)
THB	10.870.000	USD	319.199	27-oct-2023	(20.053)
USD	3.258.763	AUD	4.909.000	17-oct-2023	88.838

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix (continuación)					
USD	239.553	AUD	374.000	25-ene-2024	(2.802)
USD	846.339	BRL	4.240.000	10-oct-2023	201
USD	256.619	BRL	1.295.000	17-nov-2023	(511)
USD	416.441	BRL	2.110.000	29-dic-2023	(541)
USD	3.129.735	BRL	15.566.489	25-ene-2024	62.616
USD	169.683	COP	714.980.000	17-nov-2023	(4.842)
USD	9.958.339	EUR	9.243.657	25-ene-2024	115.791
USD	1.480.142	GBP	1.158.000	17-oct-2023	66.624
USD	8.161.145	GBP	6.545.022	25-ene-2024	165.809
USD	749.408	HKD	5.850.000	25-ene-2024	743
USD	339.275	HUF	123.550.000	10-oct-2023	2.881
USD	69.000	JPY	10.244.982	02-nov-2023	(29)
USD	3.890.426	JPY	561.912.098	25-ene-2024	51.089
USD	508.809	MXN	8.960.000	10-oct-2023	(6.163)
USD	425.268	NZD	694.000	17-oct-2023	8.277
USD	2.304.257	SGD	3.070.000	17-oct-2023	53.597
USD	302.558	THB	10.870.000	27-oct-2023	3.412
					USD (1.652.885)
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	656.381	USD	727.341	31-oct-2023	(7.632)
EUR	207.663.801	USD	221.394.084	31-oct-2023	(1.268.767)
GBP	12.850.763	USD	15.744.503	31-oct-2023	(56.712)
JPY	1.224.970	USD	8.308	31-oct-2023	(57)
SEK	100.808	USD	9.058	31-oct-2023	231
SGD	30.307	USD	22.238	31-oct-2023	(5)
USD	891.213	EUR	841.854	31-oct-2023	(1.160)
USD	749.202	GBP	615.628	31-oct-2023	(2.336)
					USD (1.336.438)
					USD (2.989.323)
Schroder GAIA Oaktree Credit					
Cobertura de cartera					
AUD	72.997	USD	47.552	19-oct-2023	(590)
EUR	456.200	USD	500.720	19-oct-2023	(18.080)
GBP	94.130	USD	122.554	19-oct-2023	(7.694)
USD	1.035.277	AUD	1.500.260	19-oct-2023	70.116
USD	20.332.721	EUR	18.134.709	19-oct-2023	1.146.936
USD	2.797.420	GBP	2.156.923	19-oct-2023	165.499
					USD 1.356.187
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	108.298	USD	120.007	31-oct-2023	(1.330)
EUR	12.420.229	USD	13.241.410	31-oct-2023	(94.524)
GBP	1.917.224	USD	2.349.437	31-oct-2023	(9.817)
USD	627	EUR	596	31-oct-2023	(4)
USD	66.622	GBP	54.434	31-oct-2023	196
					USD (105.479)
					USD 1.250.708

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA SEG US Equity*					
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	4.542.542	USD	5.033.328	31-oct-2023	(55.464)
EUR	173.779.620	USD	185.268.401	31-oct-2023	(1.321.675)
GBP	10.460.599	USD	12.818.671	31-oct-2023	(53.421)
USD	138.144	CHF	125.663	31-oct-2023	439
USD	8.165.435	EUR	7.724.537	31-oct-2023	(11.031)
USD	361.274	GBP	296.502	31-oct-2023	(549)
					USD (1.441.701)
Schroder GAIA Sirios US Equity					
Cobertura de cartera					
CHF	130.000	USD	144.806	20-dic-2023	(1.501)
DKK	6.165.000	USD	885.680	20-dic-2023	(7.683)
EUR	113.000	USD	119.887	20-dic-2023	36
GBP	515.000	USD	630.857	20-dic-2023	(2.148)
USD	52.700	CAD	71.000	20-dic-2023	360
USD	2.436.702	CHF	2.161.000	20-dic-2023	54.540
USD	320.788	DKK	2.234.000	20-dic-2023	2.630
USD	7.632.716	EUR	7.137.000	20-dic-2023	58.470
USD	15.912.993	GBP	12.828.000	20-dic-2023	252.647
					USD 357.351
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	3.154.466	USD	3.495.491	31-oct-2023	(38.724)
EUR	22.221.133	USD	23.690.335	31-oct-2023	(169.140)
GBP	4.057.376	USD	4.972.109	31-oct-2023	(20.821)
USD	266.371	CHF	241.998	31-oct-2023	1.182
USD	190.644	EUR	180.259	31-oct-2023	(162)
USD	50.554	GBP	41.297	31-oct-2023	158
					USD (227.507)
					USD 129.844
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Cobertura de cartera					
AUD	12.871.001	USD	8.248.094	20-dic-2023	50.402
BRL	4.831.206	USD	964.148	11-oct-2023	(4.253)
BRL	4.831.206	USD	962.142	03-nov-2023	(5.299)
CAD	6.764.541	USD	4.962.246	20-dic-2023	24.482
CHF	4.349.094	USD	4.941.344	20-dic-2023	(147.152)
CNH	28.336.840	USD	3.902.307	20-dic-2023	(5.646)
EUR	15.481.548	USD	16.658.139	20-dic-2023	(228.118)
GBP	18.363.255	USD	23.061.089	20-dic-2023	(643.337)
ILS	532.724	USD	140.021	20-dic-2023	212
INR	580.429	USD	6.973	11-oct-2023	14
JPY	570.467.507	USD	3.941.162	20-dic-2023	(72.704)
MXN	164.708.751	USD	9.219.892	20-dic-2023	105.001
NOK	13.392.484	USD	1.252.960	20-dic-2023	1.860
NZD	12.220.921	USD	7.198.797	20-dic-2023	126.058
PLN	22.487.660	USD	5.344.162	20-dic-2023	(212.700)
SEK	13.828.772	USD	1.251.751	20-dic-2023	19.122
SGD	2.244.512	USD	1.655.866	20-dic-2023	(7.961)
TWD	3.409.000	USD	105.804	11-oct-2023	(84)
USD	4.385.933	AUD	6.846.185	20-dic-2023	(28.102)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)						
USD	9.805.663	CAD	13.359.424	20-dic-2023	(42.723)	
USD	19.388.527	CHF	17.060.027	20-dic-2023	582.532	
USD	7.205.545	CNH	52.346.240	20-dic-2023	7.299	
USD	1.626.998	CZK	36.861.741	20-dic-2023	32.698	
USD	17.779.829	EUR	16.481.548	20-dic-2023	288.544	
USD	10.417.843	GBP	8.293.167	20-dic-2023	293.594	
USD	650.820	HUF	239.934.747	20-dic-2023	7.717	
USD	502.317	ILS	1.908.000	20-dic-2023	61	
USD	6.968	INR	580.429	11-oct-2023	(19)	
USD	6.963	INR	580.429	03-nov-2023	(16)	
USD	24.304.146	JPY	3.522.754.518	20-dic-2023	415.620	
USD	1.336.913	KRW	1.771.476.748	20-dic-2023	17.928	
USD	3.364.683	MXN	60.323.580	20-dic-2023	(50.502)	
USD	2.228.991	NOK	23.824.536	20-dic-2023	(3.268)	
USD	1.600.275	NZD	2.718.759	20-dic-2023	(29.268)	
USD	1.992.637	PLN	8.387.180	20-dic-2023	78.765	
USD	1.601.578	SEK	17.694.924	20-dic-2023	(24.596)	
USD	5.381.849	SGD	7.295.456	20-dic-2023	25.578	
USD	106.488	TWD	3.409.000	11-oct-2023	768	
USD	105.804	TWD	3.409.000	02-nov-2023	(199)	
USD	292.507	TWD	9.291.179	20-dic-2023	1.799	
USD	1.233.774	ZAR	23.953.911	20-dic-2023	(22.449)	
ZAR	27.635.984	USD	1.422.890	20-dic-2023	26.433	
					USD	578.091
Cobertura de las Clases de Participaciones						
CHF	2.353.213	USD	2.607.619	31-oct-2023	(28.888)	
EUR	70.866.407	USD	75.552.094	31-oct-2023	(539.597)	
GBP	71.717.518	USD	87.886.292	31-oct-2023	(368.163)	
USD	2.216.637	EUR	2.105.461	31-oct-2023	(12.005)	
					USD	(948.653)
					USD	(370.562)
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Cobertura de cartera						
AUD	23.765.000	USD	15.375.656	04-oct-2023	(95.419)	
AUD	540.000	USD	344.578	02-nov-2023	3.006	
AUD	12.268.000	USD	7.877.988	03-nov-2023	18.860	
AUD	700.000	USD	450.639	20-dic-2023	682	
BRL	74.618.000	USD	15.233.174	03-oct-2023	(388.400)	
BRL	7.356.000	USD	1.406.367	10-oct-2023	55.376	
BRL	4.926.000	USD	955.021	13-oct-2023	23.436	
BRL	61.968.000	USD	12.291.448	03-nov-2023	(18.386)	
BRL	18.178.000	USD	3.654.025	04-dic-2023	(67.048)	
BRL	5.419.000	USD	1.112.046	29-ene-2024	(49.207)	
BRL	3.404.000	USD	691.800	05-feb-2024	(24.682)	
BRL	1.840.000	USD	361.671	12-mar-2024	(2.493)	
BRL	3.506.000	USD	685.837	03-abr-2024	(3.088)	
CAD	23.487.000	USD	17.375.944	04-oct-2023	(83.597)	
CAD	6.117.000	USD	4.531.673	03-nov-2023	(26.087)	
CAD	675.000	USD	501.945	20-dic-2023	(4.345)	
CHF	16.544.000	USD	18.573.760	04-oct-2023	(497.923)	

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
CHF	6.750.000	USD	7.410.989	03-nov-2023	(11.652)
CLP	7.123.585.000	USD	7.890.443	04-oct-2023	125.358
CLP	418.500.000	USD	460.782	03-nov-2023	9.071
CLP	760.211.000	USD	852.176	20-dic-2023	(1.914)
CNH	131.100.860	USD	17.985.572	10-oct-2023	(16.711)
CNH	20.890.000	USD	2.860.600	03-nov-2023	5.297
CNH	69.951.000	USD	9.618.616	20-dic-2023	500
CNY	1.022.000	USD	140.592	20-dic-2023	419
COP	51.697.577.000	USD	12.743.888	04-oct-2023	(76.007)
COP	51.697.577.000	USD	12.522.145	03-nov-2023	28.831
COP	6.968.060.000	USD	1.699.320	20-dic-2023	(25.091)
COP	12.039.800.000	USD	2.836.231	14-feb-2024	22.459
COP	12.039.800.000	USD	2.793.782	14-ago-2024	(34.427)
COP	11.967.700.000	USD	2.726.400	16-ago-2024	15.387
CZK	125.415.000	USD	5.571.782	04-oct-2023	(136.445)
CZK	90.445.000	USD	3.921.457	03-nov-2023	(6.609)
CZK	42.091.000	USD	1.826.199	20-dic-2023	(5.728)
DKK	4.648.000	USD	676.327	04-oct-2023	(17.419)
DKK	1.534.000	USD	219.165	31-oct-2023	(1.388)
EUR	32.347.000	USD	34.994.208	04-oct-2023	(793.965)
EUR	5.085.000	USD	5.408.127	31-oct-2023	(25.625)
EUR	14.358.000	USD	15.238.157	03-nov-2023	(38.137)
EUR	4.533.000	USD	4.857.619	20-dic-2023	(46.908)
EUR	253.000	USD	277.035	17-ene-2024	(8.125)
EUR	251.000	USD	268.921	22-feb-2024	(1.690)
GBP	546.000	AUD	1.066.141	04-oct-2023	(19.320)
GBP	546.000	AUD	1.030.978	03-nov-2023	2.670
GBP	7.300.000	USD	9.129.273	04-oct-2023	(222.487)
GBP	45.000	USD	54.939	31-oct-2023	(24)
GBP	7.275.000	USD	8.881.670	03-nov-2023	(3.700)
GBP	1.956.000	USD	2.429.307	20-dic-2023	(41.434)
GBP	266.000	USD	325.318	27-mar-2024	(404)
HKD	7.062.000	USD	901.510	04-oct-2023	314
HKD	2.740.000	USD	350.804	20-dic-2023	(318)
HUF	2.762.130.000	USD	7.862.820	04-oct-2023	(364.888)
HUF	2.396.930.000	USD	6.461.656	03-nov-2023	7.282
HUF	169.360.000	USD	452.834	13-nov-2023	3.441
HUF	952.664.000	USD	2.605.592	20-dic-2023	(52.143)
HUF	79.642.000	USD	219.848	27-dic-2023	(6.531)
IDR	40.331.000.000	USD	2.597.475	04-oct-2023	12.098
IDR	10.835.000.000	USD	704.308	20-dic-2023	(3.372)
ILS	22.090.000	USD	5.798.187	04-oct-2023	(6.519)
ILS	14.345.000	USD	3.753.126	30-oct-2023	12.537
ILS	13.805.000	USD	3.621.317	03-nov-2023	3.267
ILS	920.000	USD	239.896	11-dic-2023	2.141
ILS	15.706.000	USD	4.106.418	20-dic-2023	27.979
ILS	455.000	USD	124.914	07-feb-2024	(4.826)
ILS	59.000	USD	15.500	29-mar-2024	112
INR	86.214.677	USD	1.036.000	03-oct-2023	2.215
INR	2.242.275.000	USD	27.070.730	04-oct-2023	(69.950)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
INR	1.563.275.000	USD	18.760.050	03-nov-2023	35.600
INR	27.615.000	USD	331.831	08-dic-2023	(300)
INR	236.817.000	USD	2.838.243	20-dic-2023	3.224
JPY	3.068.158.000	USD	20.996.850	04-oct-2023	(462.550)
JPY	2.732.215.000	USD	18.414.974	02-nov-2023	(32.471)
JPY	108.500.000	USD	752.198	20-dic-2023	(16.437)
KRW	38.133.780.000	USD	28.394.278	05-oct-2023	(131.481)
KRW	3.696.750.000	USD	2.747.086	03-nov-2023	(2.811)
KRW	922.270.000	USD	698.806	20-dic-2023	(12.112)
KZT	288.500.000	USD	611.365	20-dic-2023	(18.648)
KZT	130.750.000	USD	281.002	07-feb-2024	(15.116)
KZT	104.550.000	USD	224.501	09-feb-2024	(11.981)
MXN	708.712.000	USD	40.780.552	04-oct-2023	(120.849)
MXN	1.713.000	USD	99.123	17-oct-2023	(1.065)
MXN	215.648.000	USD	12.299.847	03-nov-2023	7.418
MXN	46.873.000	USD	2.703.172	30-nov-2023	(40.422)
MXN	115.177.000	USD	6.452.962	20-dic-2023	67.719
MXN	200.910.000	USD	11.549.250	29-dic-2023	(192.233)
MXN	73.810.000	USD	4.165.350	03-ene-2024	3.387
MXN	200.910.000	USD	11.054.195	28-jun-2024	(50.346)
MXN	98.570.000	USD	5.404.205	03-jul-2024	(10.091)
MXN	191.220.000	USD	10.552.693	08-jul-2024	(97.239)
MXN	77.010.000	USD	4.192.421	13-sep-2024	(28.678)
NOK	116.690.000	USD	10.938.588	04-oct-2023	(29.256)
NOK	115.474.000	USD	10.847.003	03-nov-2023	(42.110)
NZD	50.354.000	USD	29.990.265	04-oct-2023	189.389
NZD	40.299.000	USD	24.016.733	03-nov-2023	136.648
NZD	650.000	USD	385.849	20-dic-2023	3.742
PEN	2.485.000	USD	671.658	04-oct-2023	(15.577)
PEN	2.485.000	USD	651.786	03-nov-2023	3.091
PEN	1.560.000	USD	417.783	20-dic-2023	(7.664)
PHP	37.390.000	USD	657.118	04-oct-2023	3.788
PHP	14.395.000	USD	253.536	20-dic-2023	881
PLN	39.605.000	USD	9.263.949	04-oct-2023	(198.412)
PLN	3.670.000	USD	849.086	20-dic-2023	(11.628)
RON	7.435.000	USD	1.598.988	20-dic-2023	(20.626)
SEK	54.930.000	USD	4.978.309	04-oct-2023	49.548
SEK	1.438.000	USD	129.738	31-oct-2023	2.033
SEK	120.210.000	USD	10.920.657	03-nov-2023	96.207
SGD	10.127.000	USD	7.475.595	04-oct-2023	(67.082)
SGD	3.653.000	USD	2.679.371	03-nov-2023	(3.339)
SGD	1.045.000	USD	769.360	20-dic-2023	(2.129)
THB	402.555.000	USD	11.019.847	04-oct-2023	36.471
THB	58.149.000	USD	1.630.328	12-dic-2023	(23.207)
THB	83.898.000	USD	2.342.339	20-dic-2023	(21.621)
THB	2.399.000	USD	65.690	26-dic-2023	711
THB	44.722.000	USD	1.234.155	07-feb-2024	8.606
TRY	154.728.000	USD	5.666.595	04-oct-2023	(32.587)
TRY	7.878.000	USD	272.336	20-dic-2023	(9.268)
TWD	263.375.000	USD	8.232.556	04-oct-2023	(72.486)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
TWD	16.955.000	USD	528.605	31-oct-2023	(1.517)
TWD	33.380.000	USD	1.037.613	03-nov-2023	472
TWD	21.620.000	USD	677.997	20-dic-2023	(1.536)
USD	15.289.369	AUD	23.765.000	04-oct-2023	9.132
USD	5.005.069	AUD	7.760.000	03-nov-2023	9.997
USD	761.459	AUD	1.180.000	20-dic-2023	662
USD	14.932.832	BRL	74.618.000	03-oct-2023	88.058
USD	1.961.946	BRL	9.435.000	10-oct-2023	87.077
USD	970.534	BRL	4.710.000	13-oct-2023	34.981
USD	160.755	BRL	809.000	24-nov-2023	932
USD	2.068.685	BRL	10.296.000	04-dic-2023	37.025
USD	897.335	BRL	4.545.000	29-ene-2024	5.915
USD	538.030	BRL	2.734.000	05-feb-2024	2.219
USD	173.991	BRL	875.000	09-feb-2024	2.583
USD	18.101.077	CAD	24.487.000	04-oct-2023	72.481
USD	1.092.966	CAD	1.500.000	18-oct-2023	(11.632)
USD	634.405	CAD	860.000	20-oct-2023	1.084
USD	1.863.536	CAD	2.500.000	02-nov-2023	22.143
USD	1.778.035	CAD	2.400.000	03-nov-2023	10.272
USD	11.697.830	CAD	15.860.000	20-dic-2023	6.053
USD	1.309.495	CAD	1.750.000	31-ene-2024	18.557
USD	18.444.720	CHF	16.544.000	04-oct-2023	368.885
USD	1.834.952	CHF	1.676.000	03-nov-2023	(2.276)
USD	503.832	CHF	447.000	20-dic-2023	11.085
USD	8.258.946	CLP	7.123.585.000	04-oct-2023	243.145
USD	7.382.522	CLP	6.705.085.000	03-nov-2023	(145.333)
USD	1.589.460	CLP	1.432.300.000	20-dic-2023	(12.504)
USD	17.994.012	CNH	131.139.485	10-oct-2023	19.858
USD	6.536.291	CNH	47.828.000	03-nov-2023	(25.227)
USD	265.715	CNH	1.870.000	12-dic-2023	8.684
USD	9.439.949	CNH	68.771.000	20-dic-2023	(16.903)
USD	113.155	CNH	796.000	18-ene-2024	3.494
USD	432.617	CNH	3.120.000	05-feb-2024	2.260
USD	124.757	CNH	900.000	20-feb-2024	489
USD	25.092	CNH	181.000	23-feb-2024	95
USD	848.427	CNY	6.180.000	03-nov-2023	(195)
USD	754.378	CNY	5.458.000	18-ene-2024	(909)
USD	12.626.160	COP	51.697.577.000	04-oct-2023	(41.721)
USD	1.010.085	COP	4.146.400.000	03-nov-2023	3.435
USD	344.264	COP	1.404.400.000	20-dic-2023	6.826
USD	2.885.513	COP	12.039.800.000	14-feb-2024	26.824
USD	2.816.310	COP	11.967.700.000	16-feb-2024	(24.047)
USD	2.747.558	COP	12.039.800.000	14-ago-2024	(11.797)
USD	3.092.335	CZK	70.350.000	04-oct-2023	43.450
USD	147.191	CZK	3.390.000	03-nov-2023	457
USD	2.405.891	CZK	54.910.000	20-dic-2023	30.989
USD	681.975	DKK	4.658.000	04-oct-2023	21.649
USD	1.018.673	DKK	7.130.000	31-oct-2023	6.451
USD	1.424	DKK	10.000	03-nov-2023	4
USD	343.091	DKK	2.375.000	20-dic-2023	4.852

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
USD	75.000	EGP	2.370.000	27-nov-2023	(901)
USD	37.580.671	EUR	34.937.000	04-oct-2023	642.041
USD	26.746.832	EUR	25.137.000	31-oct-2023	139.174
USD	20.229.504	EUR	19.088.000	03-nov-2023	22.093
USD	10.988.043	EUR	10.236.000	20-dic-2023	124.937
USD	797.916	EUR	708.000	17-ene-2024	45.393
USD	716.145	EUR	653.000	22-feb-2024	20.917
USD	775.490	EUR	723.000	25-mar-2024	4.586
USD	20.462.168	GBP	16.199.000	04-oct-2023	697.651
USD	2.333.556	GBP	1.908.000	31-oct-2023	5.191
USD	14.231.118	GBP	11.635.000	03-nov-2023	32.467
USD	2.979.254	GBP	2.390.000	20-dic-2023	61.558
USD	963.910	HKD	7.550.000	04-oct-2023	(231)
USD	62.369	HKD	488.000	03-nov-2023	7
USD	471.091	HKD	3.681.000	20-dic-2023	237
USD	7.476.289	HUF	2.676.200.000	04-oct-2023	211.618
USD	4.910.466	HUF	1.823.000.000	03-nov-2023	(9.526)
USD	704.601	HUF	253.621.000	13-nov-2023	21.316
USD	1.572.270	HUF	582.100.000	20-dic-2023	12.054
USD	466.829	HUF	164.394.000	27-dic-2023	26.510
USD	697.850	HUF	263.194.000	28-dic-2023	(7.029)
USD	2.638.339	IDR	40.331.000.000	04-oct-2023	28.765
USD	2.595.887	IDR	40.331.000.000	03-nov-2023	(13.535)
USD	2.071.669	IDR	31.931.000.000	20-dic-2023	5.994
USD	18.774.405	ILS	71.255.000	04-oct-2023	92.410
USD	13.008.058	ILS	49.690.000	03-nov-2023	(38.344)
USD	8.851.943	ILS	33.923.000	20-dic-2023	(77.842)
USD	1.036.000	INR	85.697.920	03-oct-2023	4.008
USD	26.937.691	INR	2.242.275.000	04-oct-2023	(63.090)
USD	604.538	INR	50.092.000	08-dic-2023	3.159
USD	906.844	INR	75.680.000	20-dic-2023	(1.208)
USD	222.487	INR	18.640.000	11-mar-2024	(263)
USD	25.681.878	JPY	3.748.015.000	04-oct-2023	597.491
USD	4.378.687	JPY	647.900.000	31-oct-2023	21.216
USD	14.916.599	JPY	2.211.857.000	02-nov-2023	35.096
USD	797.619	JPY	115.501.000	20-dic-2023	14.382
USD	658.288	JPY	94.438.000	21-mar-2024	8.081
USD	28.539.066	KRW	38.133.780.000	05-oct-2023	276.271
USD	12.452.680	KRW	16.646.120.000	03-nov-2023	95.462
USD	1.401.631	KRW	1.855.118.000	20-dic-2023	20.369
USD	612.258	KZT	288.500.000	20-dic-2023	19.541
USD	265.887	KZT	130.750.000	07-feb-2024	2
USD	212.500	KZT	104.550.000	09-feb-2024	(20)
USD	55.565.204	MXN	949.528.000	04-oct-2023	1.089.583
USD	1.145.181	MXN	20.071.000	17-oct-2023	(3.760)
USD	20.908.337	MXN	371.634.000	03-nov-2023	(301.218)
USD	556.233	MXN	10.213.000	30-nov-2023	(23.944)
USD	17.624.491	MXN	314.813.000	20-dic-2023	(198.469)
USD	11.376.557	MXN	200.910.000	29-dic-2023	19.540
USD	5.561.229	MXN	98.570.000	03-ene-2024	(5.936)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
USD	10.867.090	MXN	191.220.000	08-ene-2024	76.566
USD	404.688	MXN	7.078.000	17-ene-2024	5.906
USD	4.324.666	MXN	77.010.000	13-mar-2024	27.866
USD	73.348	MXN	1.332.000	27-mar-2024	(792)
USD	11.197.669	MXN	200.910.000	28-jun-2024	193.820
USD	4.039.558	MXN	73.810.000	03-jul-2024	402
USD	4.868.143	NOK	52.046.000	04-oct-2023	2.371
USD	5.956.323	NOK	63.621.000	03-nov-2023	3.312
USD	197.959	NOK	2.110.000	20-dic-2023	261
USD	29.914.713	NZD	50.354.000	04-oct-2023	(264.942)
USD	16.237.856	NZD	27.210.000	03-nov-2023	(70.576)
USD	370.113	NZD	625.000	20-dic-2023	(4.494)
USD	652.916	PEN	2.485.000	04-oct-2023	(3.164)
USD	1.120.644	PEN	4.245.000	03-nov-2023	1.951
USD	5.334.039	PEN	19.899.000	20-dic-2023	102.664
USD	658.367	PHP	37.390.000	04-oct-2023	(2.539)
USD	656.748	PHP	37.390.000	03-nov-2023	(4.387)
USD	1.761.901	PHP	100.260.000	20-dic-2023	(10.087)
USD	30.446.088	PLN	127.664.000	04-oct-2023	1.223.954
USD	23.248.008	PLN	101.509.000	03-nov-2023	33.179
USD	1.891.995	PLN	8.207.000	20-dic-2023	19.238
USD	410.934	RON	1.910.000	20-dic-2023	5.463
USD	17.231.465	SEK	188.528.000	04-oct-2023	(24.895)
USD	22.826.494	SEK	248.228.000	03-nov-2023	77.186
USD	1.062.463	SEK	11.764.000	20-dic-2023	(18.656)
USD	11.576.567	SGD	15.700.000	04-oct-2023	91.068
USD	4.094.032	SGD	5.573.000	03-nov-2023	11.490
USD	3.645.903	SGD	4.950.000	20-dic-2023	11.648
USD	11.432.345	THB	402.555.000	04-oct-2023	376.028
USD	11.039.490	THB	402.555.000	03-nov-2023	(45.828)
USD	6.049.019	THB	214.171.000	20-dic-2023	124.797
USD	2.784.627	TRY	76.068.000	04-oct-2023	14.813
USD	202.242	TRY	5.876.000	20-dic-2023	6.027
USD	8.206.215	TWD	263.375.000	04-oct-2023	46.146
USD	6.177.353	TWD	198.826.000	03-nov-2023	(5.939)
USD	845.957	TWD	27.085.000	20-dic-2023	(1.496)
USD	164.283	ZAR	3.032.000	03-oct-2023	4.145
USD	21.365.187	ZAR	399.751.000	04-oct-2023	253.786
USD	23.028.265	ZAR	433.771.000	03-nov-2023	182.203
USD	369.035	ZAR	7.115.000	13-nov-2023	(5.359)
USD	1.829.434	ZAR	35.219.000	20-dic-2023	(17.569)
UYU	14.325.000	USD	372.461	20-dic-2023	(5.210)
ZAR	6.464.000	USD	341.045	03-oct-2023	356
ZAR	11.910.000	USD	633.133	04-oct-2023	(4.150)
ZAR	69.110.000	USD	3.634.590	03-nov-2023	5.330
ZAR	13.250.000	USD	691.812	13-nov-2023	5.408
ZAR	11.412.000	USD	598.269	20-dic-2023	214
ZAR	13.044.000	USD	674.387	28-dic-2023	9.186
USD					2.922.430

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Cobertura de las Clases de Participaciones					
BRL	110.852.741	USD	22.416.457	31-oct-2023	(452.789)
CHF	11.414.698	USD	12.647.970	31-oct-2023	(139.369)
EUR	160.719.193	USD	171.345.753	31-oct-2023	(1.223.567)
GBP	84.923.882	USD	104.070.204	31-oct-2023	(436.121)
SGD	2.626.613	USD	1.927.270	31-oct-2023	(3.392)
USD	750.891	BRL	3.761.339	31-oct-2023	5.642
USD	610.222	EUR	580.048	31-oct-2023	(3.762)
USD	955.784	GBP	787.057	31-oct-2023	(4.675)
					USD (2.258.033)
					USD 664.397

Los contratos de divisas a plazo detallados a continuación estaban vinculados a las siguientes contrapartes:

Contrapartes de contratos de divisas a plazo

Subfondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	ANZ	2.366
	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.978)
	Citi Bank	(5.809)
	Royal Bank of Canada	(95.630)
	Standard Chartered Bank	(18.253)
	State Street	(5.227)
	The Bank of New York Mellon	(1.858)
	UBS	2.378
	USD	(126.011)
Schroder GAIA BlueTrend	HSBC	(2.361.574)
	UBS	894.768
	USD	(1.466.806)
Schroder GAIA Cat Bond	Brown Brothers Harriman & Co	927.421
	HSBC	5.492.926
	USD	6.420.347
Schroder GAIA Contour Tech Equity	HSBC	(292.727)
	Morgan Stanley	(13.714)
	USD	(306.441)
Schroder GAIA Egerton Equity	Brown Brothers Harriman & Co	(4.031.122)
	HSBC	1.331.465
	EUR	(2.699.657)
Schroder GAIA Helix	Goldman Sachs	(1.651.599)
	HSBC	(1.336.438)
	J.P. Morgan	(1.286)
	USD	(2.989.323)
Schroder GAIA Oaktree Credit	HSBC	(105.479)
	State Street	1.356.187
	USD	1.250.708

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contrapartes de contratos de divisas a plazo (continuación)

Subfondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA SEG US Equity*	HSBC	(1.441.701)
		USD (1.441.701)
Schroder GAIA Sirios US Equity	HSBC	(227.507)
	Morgan Stanley	357.351
		USD 129.844
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Citi Bank	222.618
	Deutsche Bank	(344.367)
	HSBC	(948.653)
	Morgan Stanley	19.726
	Newedge Group	680.114
		USD (370.562)
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Bank of America	74.386
	Barclays Bank	1.866.336
	BNP Paribas	14.277
	Citi Bank	(14.489)
	Deutsche Bank	(148.377)
	Goldman Sachs	236.711
	HSBC	(2.009.491)
	J.P. Morgan	(88.341)
	Morgan Stanley	250.519
	Standard Chartered Bank	(50.403)
	UBS	533.269
	USD 664.397	

Operaciones al contado

Las operaciones al contado se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo sobre la base del tipo de cambio al contado al vencimiento del contrato correspondiente. La plusvalía o la minusvalía latente se muestra en el Balance en el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre operaciones al contado».

A 30 de septiembre de 2023, el siguiente subfondo estaba comprometido con operaciones al contado:

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de liquidación	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Cobertura de cartera					
EUR	1.985.321	USD	2.086.122	02-oct-2023	12.860
EUR	10.896	USD	11.518	04-oct-2023	1
GBP	819.000	USD	998.312	02-oct-2023	950
THB	2.577.600	USD	70.673	03-oct-2023	116
USD	964.698	BRL	4.831.206	11-oct-2023	3.560
					USD 17.487

Contrapartes de operaciones al contado

Fondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Brown Brothers Harriman & Co	12.861
	Deutsche Bank	3.676
	Morgan Stanley	950
		USD 17.487

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de futuros

Los contratos de futuros se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance bajo el apartado «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de futuros». A 30 de septiembre de 2023, los siguientes subfondos mantenían contratos de futuros abiertos sobre índices (expuestos a renta variable), valores de renta fija y divisas:

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Sep-24	9	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(2.134.575)	94,82	1.238
Dic-24	11	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(2.614.563)	95,09	(412)
Mar-25	11	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(2.622.938)	95,41	(838)
Jun-26	115	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(27.677.238)	96,06	59.988
Sep-26	122	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(29.374.813)	96,07	74.988
Dic-26	121	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(29.134.863)	96,07	75.200
Mar-27	120	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(28.896.075)	96,06	79.575
Jun-27	122	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(29.382.738)	96,04	92.063
Sep-27	116	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(27.935.838)	96,01	94.388
Dic-27	113	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(27.214.800)	95,97	103.275
Dic-23	285	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	(181.146.654)	9,90	(171.616)
Mar-24	277	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	(176.224.238)	9,89	60.075
Jun-24	224	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	(142.375.854)	9,89	(71.381)
Sep-24	25	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	15.904.506	9,89	(4.826)
Oct-23	18	Futuro sobre índice Amsterdam	Morgan Stanley	EUR	2.810.012	730,25	(30.607)
Dic-23	422	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Morgan Stanley	AUD	(31.008.736)	111,97	627.733
Dic-23	1.719	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Morgan Stanley	AUD	(117.248.561)	105,34	822.145
Mar-24	360	Futuro sobre aceptación bancaria	J.P. Morgan	CAD	(62.575.722)	94,33	74.342
Jun-24	65	Futuro sobre aceptación bancaria	J.P. Morgan	CAD	(11.306.976)	94,39	14.228
Sep-24	58	Futuro sobre aceptación bancaria	J.P. Morgan	CAD	(10.116.391)	94,62	15.231
Dic-24	40	Futuro sobre aceptación bancaria	J.P. Morgan	CAD	(6.998.049)	94,82	17.007
Oct-23	1.717	Futuro sobre índice BIST 30	Morgan Stanley	TRY	5.535.933	9.078,75	149.358
Oct-23	42	Futuro sobre índice CAC 40	Morgan Stanley	EUR	(3.163.741)	7.151,50	(11.846)
Dic-23	956	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	J.P. Morgan	CAD	(82.955.708)	115,13	1.921.819
Oct-23	18	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(304.450)	17,77	(15.432)
Nov-23	27	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(479.700)	18,25	(12.950)
Dic-23	3	Futuro sobre índice Dax	Morgan Stanley	EUR	1.255.246	15.526,00	(24.132)
Dic-23	11	Futuro sobre Dow Jones E-mini e-CBOT	J.P. Morgan	USD	(1.872.905)	33.725,00	18.030
Dic-23	4	Futuro sobre E-mini S&P 500 ESG	Morgan Stanley	USD	806.680	383,22	(40.240)
Dic-23	5	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	1.119.100	4.325,50	(37.725)
Jun-24	66	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(16.779.720)	96,19	(264)
Sep-24	43	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(10.957.497)	96,40	1.784
Dic-24	45	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(11.490.735)	96,62	(714)
Mar-26	318	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(81.585.007)	97,00	55.175
Dic-23	36	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Morgan Stanley	EUR	(4.920.103)	122,36	262.959
Dic-23	43	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Morgan Stanley	EUR	(1.889.200)	4.204,00	(22.012)
Dic-23	189	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	(23.251.221)	115,75	122.028
Dic-23	152	Futuro sobre Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	(18.174.941)	109,73	541.111
Dic-23	87	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	(11.987.513)	128,64	155.109
Dic-23	364	Futuro sobre Euro-OAT	Morgan Stanley	EUR	(48.333.832)	123,20	921.668
Dic-23	54	Futuro sobre índice FTSE 100	Morgan Stanley	GBP	5.112.445	7.671,00	(58.376)
Oct-23	782	Futuro sobre FTSE China A50	Morgan Stanley	USD	(9.822.160)	12.598,00	(29.476)
Dic-23	20	Futuro sobre índice FTSE MIB	Morgan Stanley	EUR	3.058.968	28.283,00	(68.748)
Oct-23	166	Futuro sobre índice FTSE Taiwan	Morgan Stanley	USD	9.458.862	1.425,00	3.138
Dic-23	166	Futuro sobre FTSE/JSE Top 40	Morgan Stanley	ZAR	(6.067.231)	67.450,00	153.611
Oct-23	71	Futuro sobre índice Hang Seng	Morgan Stanley	HKD	(7.953.377)	17.889,00	(156.233)
Oct-23	156	Futuro sobre índice HSCEI	Morgan Stanley	HKD	(6.045.544)	6.181,00	(111.027)
Oct-23	1	Futuro sobre índice IBEX 35	Morgan Stanley	EUR	(99.001)	9.440,00	(804)
Sep-24	59	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	17.016.872	94,74	32.988
Dic-24	51	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	14.745.335	94,93	21.459
Mar-25	46	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	13.338.087	95,13	9.746

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)							
Jun-26	215	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	(62.661.574)	95,71	(105.401)
Oct-23	137	Futuro sobre IFSC Nifty 50	Morgan Stanley	USD	5.424.100	19.710,50	(23.423)
Dic-23	110	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Morgan Stanley	JPY	(107.208.211)	144,96	505.855
Dic-23	83	Futuro sobre índice KOSPI2	J.P. Morgan	KRW	(5.055.599)	329,00	(3.502)
Dic-23	126	Futuro sobre Gilt largo	Morgan Stanley	GBP	(14.544.189)	94,16	68.728
Oct-23	3.066	Futuro sobre Mini Bovespa	Morgan Stanley	BRL	(14.264.313)	117.222,00	(35.859)
Dic-23	93	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(9.597.990)	2.041,50	105.015
Dic-23	355	Futuro sobre índice MSCI Emerging Market	Morgan Stanley	USD	(17.410.629)	955,50	450.504
Oct-23	252	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Morgan Stanley	SGD	(5.196.119)	285,65	(69.704)
Dic-23	6	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Morgan Stanley	USD	(1.772.930)	14.866,50	(11.050)
Dic-23	17	Futuro sobre Nikkei 225 (OSE)	Morgan Stanley	JPY	3.743.575	31.860,00	(119.244)
Dic-23	17	Futuro sobre Nikkei 225 (SGX)	Morgan Stanley	JPY	1.870.483	32.005,00	(50.070)
Oct-23	125	Futuro sobre índice OMXS30	Morgan Stanley	SEK	(2.483.398)	2.160,00	12.127
Dic-23	66	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	(6.163.745)	1.798,60	228.365
Dic-23	10	Futuro sobre S&P MidCap 400 E-mini	Morgan Stanley	USD	(2.565.880)	2.520,40	45.480
Dic-23	49	Futuro sobre índice S&P/TSX 60	J.P. Morgan	CAD	(8.499.908)	1.176,30	12.708
Dic-23	937	Futuro sobre índice SET 50	J.P. Morgan	THB	(4.726.681)	901,60	86.521
Dic-23	762	Futuro sobre Short-Term Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	(84.249.301)	104,15	343.511
Dic-23	811	Futuro sobre bono a 10 años de Corea del Sur	J.P. Morgan	KRW	(65.252.942)	107,90	404.194
Dic-23	2.421	Futuro sobre bono a 3 años de Corea del Sur	J.P. Morgan	KRW	(185.034.341)	103,05	149.170
Dic-23	13	Futuro sobre SPI 200	Morgan Stanley	AUD	(1.476.374)	7.086,00	(4.308)
Dic-23	16	Futuro sobre índice Stoxx Euro ESG-X	Morgan Stanley	EUR	290.934	168,90	(5.223)
Dic-23	58	Futuro sobre índice Swiss Market	Morgan Stanley	CHF	(6.981.286)	11.002,00	10.007
Dic-23	75	Futuro sobre índice Topix	Morgan Stanley	JPY	11.798.452	2.323,50	(137.418)
Dic-23	191	Futuro sobre índice WIG20	Morgan Stanley	PLN	1.733.144	1.944,00	(33.287)
						USD	7.535.496
Schroder GAIA Helix							
Oct-23	29	Futuro sobre CBOE VIX	Goldman Sachs	USD	463.314	17,77	52.051
Dic-23	34	Futuro sobre E-mini S&P 500	Goldman Sachs	USD	7.248.508	4.325,50	104.843
Dic-23	57	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Goldman Sachs	EUR	(2.565.458)	4.204,00	28.397
Dic-23	135	Futuro sobre Euro Stoxx	J.P. Morgan	EUR	(3.232.904)	444,00	59.830
Dic-23	151	Futuro sobre índice FTSE 100	Goldman Sachs	GBP	(13.938.471)	7.671,00	(199.415)
Dic-23	134	Futuro sobre índice FTSE 250	Goldman Sachs	GBP	(6.083.011)	18.358,00	77.974
Dic-23	233	Futuro sobre MSCI Asia	J.P. Morgan	USD	(12.439.800)	520,10	321.470
Dic-23	397	Futuro sobre MSCI China	J.P. Morgan	USD	9.073.119	445,60	(227.959)
Dic-23	80	Futuro sobre índice MSCI EAFE	J.P. Morgan	USD	(8.433.150)	2.041,50	267.150
Dic-23	128	Futuro sobre índice MSCI Emerging Market	J.P. Morgan	USD	(6.354.970)	955,50	239.770
Dic-23	829	Futuro sobre MSCI Europe	J.P. Morgan	EUR	(26.071.931)	293,65	298.160
Dic-23	145	Futuro sobre MSCI Poland	Goldman Sachs	USD	(2.327.815)	158,40	31.014
Dic-23	332	Futuro sobre índice MSCI World	J.P. Morgan	USD	(30.854.027)	9.019,00	910.946
Dic-23	142	Futuro sobre índice MSCI World Small Cap	J.P. Morgan	USD	(8.621.582)	591,40	223.702
Dic-23	48	Futuro sobre SPI 200	J.P. Morgan	AUD	(5.483.754)	7.086,00	(4.211)
Dic-23	79	Futuro sobre índice Topix	J.P. Morgan	JPY	(12.448.953)	2.323,50	148.299
Dic-23	5	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Goldman Sachs	USD	(545.703)	108,06	5.391
Dic-23	3	Futuro sobre bono ultra de EE. UU. (CBT)	Goldman Sachs	USD	(373.257)	118,69	17.194
						USD	2.354.606
Schroder GAIA Two Sigma Diversified							
Jun-24	43	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(10.174.188)	94,63	2.000
Sep-24	122	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(28.971.692)	94,82	53.117
Dic-24	95	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(22.653.638)	95,09	69.763

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Mar-25	93	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(22.234.963)	95,41	52.138
Jun-25	61	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(14.607.583)	95,70	14.096
Sep-25	16	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(3.825.613)	95,89	(9.788)
Dic-25	39	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	9.374.488	96,00	(14.975)
Mar-26	37	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	8.883.700	96,05	463
Dic-23	14	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	(3.567.611)	96,01	15.066
Jun-24	63	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	(16.176.348)	96,19	159.090
Sep-24	54	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	13.895.040	96,40	(136.702)
Dic-24	80	Futuro sobre Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	20.602.978	96,62	(173.737)
Dic-23	24	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Newedge Group	AUD	(1.771.658)	111,97	43.828
Dic-23	22	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Newedge Group	AUD	1.500.209	105,34	(10.168)
Dic-23	3	Futuro sobre dólar australiano	Morgan Stanley	USD	193.835	64,55	(185)
Jun-24	7	Futuro sobre aceptación bancaria	Citi Bank	CAD	(1.220.394)	94,39	4.251
Dic-23	3	Futuro sobre libra esterlina	Morgan Stanley	USD	232.706	122,10	(3.769)
Oct-23	7	Futuro sobre índice CAC 40	Citi Bank	EUR	(534.889)	7.151,50	5.625
Dic-23	193	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	Citi Bank	CAD	(16.863.729)	115,13	504.377
Dic-23	3	Futuro sobre dólar canadiense	Morgan Stanley	USD	(222.195)	73,84	690
Oct-23	72	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(1.261.243)	17,77	(18.283)
Nov-23	42	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(705.002)	18,25	(61.342)
Dic-23	3	Futuro sobre índice Dax	Newedge Group	EUR	(1.228.498)	15.526,00	(2.617)
Dic-23	182	Futuro sobre Dow Jones E-mini e-CBOT	Morgan Stanley	USD	(31.680.531)	33.725,00	990.781
Oct-23	2	Futuro sobre Dubai IRD FX	Newedge Group	USD	48.168	120,26	(64)
Dic-23	29	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	6.290.825	4.325,50	(18.850)
Dic-23	6	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Newedge Group	EUR	(843.707)	122,36	67.516
Dic-23	2	Futuro sobre Euro FX	Morgan Stanley	USD	267.510	1,06	(2.198)
Dic-23	596	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Newedge Group	EUR	26.944.277	4.204,00	(453.991)
Dic-23	69	Futuro sobre Euro Stoxx Bank	Morgan Stanley	EUR	398.149	111,95	10.190
Dic-23	108	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	(13.397.788)	115,75	181.106
Dic-23	97	Futuro sobre Euro-BTP	Newedge Group	EUR	11.612.527	109,73	(359.359)
Dic-23	319	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	(44.616.139)	128,64	1.230.660
Dic-23	130	Futuro sobre Euro-OAT	Newedge Group	EUR	(17.472.874)	123,20	539.959
Dic-23	155	Futuro sobre Euro-Schatz	Morgan Stanley	EUR	(17.279.572)	104,99	74.467
Dic-23	199	Futuro sobre índice FTSE 100	Newedge Group	GBP	18.467.360	7.671,00	157.820
Oct-23	180	Futuro sobre FTSE China A50	Newedge Group	USD	(2.255.897)	12.598,00	(11.743)
Dic-23	65	Futuro sobre FTSE/JSE Top 40	Newedge Group	ZAR	(2.377.999)	67.450,00	62.425
Oct-23	8	Futuro sobre índice IBEX 35	Newedge Group	EUR	794.883	9.440,00	3.552
Mar-24	9	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Newedge Group	GBP	2.594.634	94,61	2.623
Oct-23	99	Futuro sobre IFSC Nifty 50	Newedge Group	USD	3.904.278	19.710,50	(1.599)
Dic-23	30	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Newedge Group	JPY	29.304.202	144,96	(203.560)
Dic-23	2	Futuro sobre yen japonés	Morgan Stanley	USD	(172.493)	67,78	3.055
Dic-23	41	Futuro sobre índice KOSDAQ150	Newedge Group	KRW	421.777	1.330,00	(17.672)
Dic-23	150	Futuro sobre índice KOSPI2	Newedge Group	KRW	(9.383.911)	329,00	240.959
Dic-23	144	Futuro sobre Gilt largo	Newedge Group	GBP	16.605.426	94,16	(62.042)
Dic-23	7	Futuro sobre peso mexicano	Morgan Stanley	USD	198.954	5,67	(434)
Dic-23	16	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Citi Bank	USD	(1.691.965)	2.041,50	58.765
Dic-23	169	Futuro sobre índice MSCI Emerging Market	Citi Bank	USD	(8.362.618)	955,50	288.643
Oct-23	0	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Newedge Group	SGD	571	282,40	(571)
Oct-23	149	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Newedge Group	SGD	(3.060.951)	285,65	(52.571)
Dic-23	9	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Morgan Stanley	USD	2.739.095	14.866,50	(63.125)
Dic-23	1	Futuro sobre dólar neozelandés	Morgan Stanley	USD	(59.245)	60,02	(770)
Dic-23	3	Futuro sobre Nikkei 225 (OSE)	Newedge Group	JPY	662.540	31.860,00	(22.952)
Dic-23	31	Futuro sobre Nikkei 225 (YEN)	Morgan Stanley	JPY	(3.374.030)	31.825,00	73.123
Oct-23	51	Futuro sobre índice OMXS30	Newedge Group	SEK	(1.013.091)	2.160,00	4.813
Dic-23	239	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	(22.302.080)	1.798,60	808.810

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Dic-23	10	Futuro sobre S&P MidCap 400 E-mini	Morgan Stanley	USD	2.605.300	2.520,40	(84.900)
Dic-23	29	Futuro sobre índice S&P/TSX 60	Citi Bank	CAD	5.184.237	1.176,30	(161.200)
Dic-23	22	Futuro sobre índice SET 50	Newedge Group	THB	110.989	901,60	(2.042)
Dic-23	58	Futuro sobre Short-Term Euro-BTP	Newedge Group	EUR	6.437.743	104,15	(51.213)
Dic-23	150	Futuro sobre bono a 10 años de Corea del Sur	Newedge Group	KRW	12.041.411	107,90	(47.191)
Dic-23	16	Futuro sobre bono a 3 años de Corea del Sur	Newedge Group	KRW	1.222.232	103,05	(356)
Dic-23	66	Futuro sobre SPI 200	Newedge Group	AUD	7.654.159	7.086,00	(136.852)
Dic-23	3	Futuro sobre Stoxx 600 Bank	Newedge Group	EUR	(24.824)	162,05	(875)
Dic-23	99	Futuro sobre Stoxx Europe 600	Newedge Group	EUR	2.402.334	453,20	(30.563)
Dic-23	1	Futuro sobre franco suizo	Morgan Stanley	USD	140.994	110,16	(3.294)
Oct-23	71	Futuro sobre TAIEX	Newedge Group	TWD	7.373.033	16.367,00	(173.287)
Dic-23	44	Futuro sobre índice Topix	Newedge Group	JPY	(6.907.388)	2.323,50	66.247
Dic-23	1	Futuro sobre índice US Dollar	Morgan Stanley	USD	104.340	105,82	1.475
Dic-23	427	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	47.281.344	108,06	(1.138.657)
Dic-23	38	Futuro sobre bono ultra a 10 años de EE. UU.	Morgan Stanley	USD	(4.397.336)	111,56	157.961
Dic-23	98	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	19.958.844	101,36	(93.172)
Dic-23	4	Futuro sobre pagaré a 3 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	832.109	103,14	(6.953)
Dic-23	220	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(23.382.241)	105,36	203.179
Oct-23	20	Futuro sobre índice US Dollar	Newedge Group	KRW	196.532	1.349,00	3.409
Dic-23	64	Futuro sobre bono largo de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(7.684.805)	113,78	402.805
Dic-23	34	Futuro sobre bono ultra de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(4.338.688)	118,69	303.313
Oct-23	144	Futuro sobre VSTOXX Mini	Newedge Group	EUR	(252.212)	17,70	(17.260)
Dic-23	15	Futuro sobre índice WIG20	Newedge Group	PLN	(136.793)	1.944,00	3.296
						USD	3.214.574
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Oct-23	55	Futuro sobre fondos de la Fed a 30 días	Morgan Stanley	USD	(21.686.214)	94,67	(11.303)
Dic-23	183	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Morgan Stanley	AUD	(13.515.865)	111,97	341.165
Dic-23	24	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Morgan Stanley	AUD	1.637.996	105,34	(12.497)
Dic-23	21	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	Morgan Stanley	CAD	1.812.310	115,13	(32.277)
Dic-23	2	Futuro sobre bono canadiense a 5 años	Morgan Stanley	CAD	(160.869)	107,98	1.870
Dic-23	18	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	3.916.625	4.325,50	(23.675)
Dic-23	17	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Morgan Stanley	EUR	(2.218.724)	122,36	19.517
Dic-23	36	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	(4.449.701)	115,75	44.140
Dic-23	4	Futuro sobre Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	(473.130)	109,73	9.082
Dic-23	10	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	(1.383.840)	128,64	23.793
Dic-23	40	Futuro sobre Euro-OAT	Morgan Stanley	EUR	(5.330.506)	123,20	120.379
Dic-23	318	Futuro sobre Euro-Schatz	Morgan Stanley	EUR	35.330.251	104,99	(32.037)
Oct-23	140	Futuro sobre FTSE China A50	Morgan Stanley	USD	(1.772.050)	12.598,00	8.330
Dic-23	89	Futuro sobre Gilt largo	Morgan Stanley	GBP	(10.348.022)	94,16	123.291
Dic-23	61	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(6.402.250)	2.041,50	175.675
Oct-23	1	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Morgan Stanley	SGD	(20.505)	285,65	(391)
Dic-23	2	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	(187.245)	1.798,60	7.385
Dic-23	4	Futuro sobre índice Topix	Morgan Stanley	JPY	(629.617)	2.323,50	7.695
Dic-23	199	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	21.818.530	108,06	(314.092)
Dic-23	4	Futuro sobre bono ultra a 10 años de EE. UU.	Morgan Stanley	USD	453.719	111,56	(7.469)
Dic-23	140	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	28.357.930	101,36	21.602
Dic-23	279	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	29.298.808	105,36	96.457
Dic-23	61	Futuro sobre bono largo de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	7.535.914	113,78	(595.258)
Dic-23	75	Futuro sobre bono ultra de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(9.318.984)	118,69	417.422
						USD	388.804

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de opciones

Los contratos de opciones se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo y el valor de mercado, si es distinto de 0, se muestra en el Balance en el epígrafe «Opciones y swaptions a valor de mercado».

A 30 de septiembre de 2023, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de opciones existentes sobre índices financieros y participaciones internacionales cotizadas:

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/(recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend						
(5.006.764)	Venta sobre UBS ETC vinculada a una cesta de Systematica Strategy Delta-1 sobre un contrato de futuros sobre materias primas Precio de ejercicio 56,57 Con vencimiento el 02-oct-2023	UBS	USD	(26.263)	-	26.263
				USD	-	26.263
Schroder GAIA Contour Tech Equity						
(251)	Compra sobre Meta Platforms, Inc. Precio de ejercicio 305,00 Con vencimiento el 19-ene-2024	Morgan Stanley	USD	(714.331)	(639.423)	74.908
(239)	Compra sobre Netflix, Inc. Precio de ejercicio 430,00 Con vencimiento el 19-ene-2024	Bank of America	USD	(917.503)	(393.155)	524.348
250	Compra sobre NVIDIA Corp. Precio de ejercicio 500,00 Con vencimiento el 19-ene-2024	Goldman Sachs	USD	748.670	563.750	(184.920)
(250)	Compra sobre NVIDIA Corp. Precio de ejercicio 780,00 Con vencimiento el 17-ene-2025	Goldman Sachs	USD	(587.750)	(583.750)	4.000
344	Compra sobre Zillow Group, Inc. Precio de ejercicio 60,00 Con vencimiento el 16-feb-2024	Bank of America	USD	193.672	44.548	(149.124)
				USD	(1.008.030)	269.212
Schroder GAIA Helix						
125	Venta sobre el índice DAX de la bolsa alemana Deutsche Boerse AG Precio de ejercicio 14.900,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	UBS	EUR	82.313	45.493	(36.820)
125	Venta sobre el índice FTSE 100 Precio de ejercicio 7.300,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	Goldman Sachs	GBP	60.304	24.793	(35.511)
61	Venta sobre el índice FTSE 100 Precio de ejercicio 7.400,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	UBS	GBP	29.993	21.778	(8.215)
80	Venta sobre el índice FTSE 100 Precio de ejercicio 7.500,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	Goldman Sachs	GBP	28.854	49.310	20.456
4	Venta sobre el índice NASDAQ-100 Precio de ejercicio 14.000,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	UBS	USD	50.039	27.660	(22.379)
25	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.210,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	UBS	USD	103.417	84.750	(18.667)
30	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 4.300,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	UBS	USD	94.989	191.550	96.561
				USD	445.334	(4.575)
Schroder GAIA SEG US Equity*						
130	Compra sobre Cloudflare, Inc. Precio de ejercicio 100,00 Con vencimiento el 17-ene-2025	Goldman Sachs	USD	191.494	102.375	(89.119)
330	Compra sobre Coherent Corp. Precio de ejercicio 55,00 Con vencimiento el 19-ene-2024	Goldman Sachs	USD	201.475	6.600	(194.875)
111	Compra sobre Estee Lauder Cos., Inc. Precio de ejercicio 155,00 Con vencimiento el 16-ene-2026	Goldman Sachs	USD	386.907	335.220	(51.687)
47	Compra sobre Illumina, Inc. Precio de ejercicio 200,00 Con vencimiento el 16-ene-2026	Goldman Sachs	USD	142.845	102.225	(40.620)

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA SEG US Equity* (continuación)						
1.813	Compra sobre Intel Corp. Precio de ejercicio 30,00 Con vencimiento el 17-ene-2025	Goldman Sachs	USD	1.632.709	1.758.610	125.901
206	Compra sobre JPMorgan Chase & Co. Precio de ejercicio 130,00 Con vencimiento el 19-dic-2025	Goldman Sachs	USD	649.009	669.500	20.491
176	Compra sobre PayPal Holdings, Inc. Precio de ejercicio 70,00 Con vencimiento el 16-ene-2026	Goldman Sachs	USD	270.757	223.080	(47.677)
1.621	Compra sobre VF Corp. Precio de ejercicio 32,50 Con vencimiento el 17-ene-2025	Goldman Sachs	USD	181.599	105.365	(76.234)
				USD	3.302.975	(353.820)
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
586	Compra sobre Canadian Natural Resources Ltd. Precio de ejercicio 67,50 Con vencimiento el 20-oct-2023	Morgan Stanley	USD	75.805	35.160	(40.645)
9.900	Compra sobre China Vanke Co., Ltd. Precio de ejercicio 16,11 Con vencimiento el 28-dic-2023	Goldman Sachs	CNY	834	13	(821)
(9.900)	Compra sobre China Vanke Co., Ltd. Precio de ejercicio 19,04 Con vencimiento el 28-dic-2023	Goldman Sachs	CNY	(203)	(5)	198
217.478	Compra sobre Commerzbank AG Precio de ejercicio 10,50 Con vencimiento el 15-dic-2023	Morgan Stanley	EUR	89.154	211.548	122.394
1.090.000	Compra sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 94,70 Con vencimiento el 18-oct-2023	Deutsche Bank	AUD	7.569	11.614	4.045
657.000	Compra sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,81 Con vencimiento el 18-oct-2023	Barclays Bank	EUR	6.228	684	(5.544)
633.000	Compra sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,82 Con vencimiento el 04-oct-2023	Deutsche Bank	EUR	6.500	6	(6.494)
659.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,06 Con vencimiento el 26-oct-2023	Deutsche Bank	EUR	5.675	4.324	(1.351)
657.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,07 Con vencimiento el 18-oct-2023	Citi Bank	EUR	5.378	1.849	(3.529)
656.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,07 Con vencimiento el 15-dic-2023	Barclays Bank	EUR	9.629	6.029	(3.600)
637.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,10 Con vencimiento el 03-nov-2023	Citi Bank	EUR	9.844	240	(9.604)
2.826.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,11 Con vencimiento el 21-mar-2024	Bank of America	EUR	20.907	16.960	(3.947)
3.095.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,14 Con vencimiento el 12-oct-2023	Goldman Sachs	EUR	21.650	-	(21.650)
568.000	Compra sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,94 Con vencimiento el 11-oct-2023	Citi Bank	GBP	6.725	22	(6.703)
542.000	Compra sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,95 Con vencimiento el 04-oct-2023	UBS	GBP	6.463	4	(6.459)
571.000	Compra sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 180,48 Con vencimiento el 26-oct-2023	Bank of America	GBP	7.080	9.443	2.363
1.170.000	Compra sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,60 Con vencimiento el 26-oct-2023	Citi Bank	NZD	7.702	9.211	1.509

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.504.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,00 Con vencimiento el 07-feb-2024	Deutsche Bank	USD	62.911	64.927	2.016
1.507.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,02 Con vencimiento el 21-nov-2023	J.P. Morgan	USD	40.901	35.576	(5.325)
971.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,21 Con vencimiento el 29-sep-2023	Goldman Sachs	USD	11.603	-	(11.603)
883.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,23 Con vencimiento el 21-dic-2023	HSBC	USD	9.594	13.493	3.899
764.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,49 Con vencimiento el 08-mar-2024	Deutsche Bank	USD	12.837	11.814	(1.023)
1.491.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,52 Con vencimiento el 01-abr-2024	Barclays Bank	USD	24.870	25.497	627
693.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,34 Con vencimiento el 07-nov-2023	J.P. Morgan	USD	8.732	12.732	4.000
704.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,34 Con vencimiento el 19-dic-2023	Bank of America	USD	7.982	11.222	3.240
684.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,36 Con vencimiento el 04-oct-2023	Citi Bank	USD	4.362	1.583	(2.779)
696.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,87 Con vencimiento el 03-nov-2023	UBS	USD	11.000	33.632	22.632
699.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,89 Con vencimiento el 15-dic-2023	Barclays Bank	USD	9.684	19.257	9.573
(2.621.000)	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,95 Con vencimiento el 23-nov-2023	Goldman Sachs	USD	(28.624)	(2.571)	26.053
1.502.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,21 Con vencimiento el 16-feb-2024	J.P. Morgan	USD	28.163	24.700	(3.463)
753.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,45 Con vencimiento el 21-feb-2024	Deutsche Bank	USD	5.182	4.056	(1.126)
(1.058.000)	Compra sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 3.993,00 Con vencimiento el 23-oct-2023	Morgan Stanley	USD	(18.537)	(35.290)	(16.753)
(1.061.000)	Compra sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.030,00 Con vencimiento el 12-oct-2023	Morgan Stanley	USD	(19.319)	(23.003)	(3.684)
675.000	Compra sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 21,88 Con vencimiento el 06-oct-2023	Barclays Bank	USD	10.976	34.977	24.001
1.781.000	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 361,05 Con vencimiento el 19-oct-2023	J.P. Morgan	USD	25.112	46.486	21.374
1.052.000	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 362,30 Con vencimiento el 18-oct-2023	Bank of America	USD	15.272	24.454	9.182
1.046.000	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 364,15 Con vencimiento el 06-oct-2023	Morgan Stanley	USD	17.333	15.169	(2.164)
1.777.000	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 364,70 Con vencimiento el 23-oct-2023	J.P. Morgan	USD	26.077	36.951	10.874
867.000	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 386,45 Con vencimiento el 06-nov-2023	J.P. Morgan	USD	11.655	5.279	(6.376)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(1.518.000)	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 397,40 Con vencimiento el 22-dic-2023	Bank of America	USD	(17.657)	(14.330)	3.327
626.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.225,00 Con vencimiento el 03-nov-2023	Citi Bank	USD	9.240	11.255	2.015
629.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.382,00 Con vencimiento el 15-dic-2023	Deutsche Bank	USD	7.907	9.348	1.441
(1.513.000)	Compra sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,63 Con vencimiento el 05-feb-2024	Bank of America	USD	(43.181)	(72.877)	(29.696)
1.036.000	Compra sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,83 Con vencimiento el 31-oct-2023	Bank of America	USD	12.309	9.383	(2.926)
(3.027.000)	Compra sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,83 Con vencimiento el 07-dic-2023	Citi Bank	USD	(62.977)	(42.917)	20.060
(1.518.000)	Compra sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 4,00 Con vencimiento el 27-mar-2024	Goldman Sachs	USD	(15.217)	(15.289)	(72)
626.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 83,01 Con vencimiento el 03-nov-2023	UBS	USD	5.471	3.662	(1.809)
629.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 83,34 Con vencimiento el 15-dic-2023	Deutsche Bank	USD	4.866	4.737	(129)
2.993.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 83,74 Con vencimiento el 06-mar-2024	Goldman Sachs	USD	36.627	34.276	(2.351)
686.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 142,11 Con vencimiento el 13-nov-2023	Barclays Bank	USD	12.883	30.606	17.723
3.390.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 145,00 Con vencimiento el 22-dic-2023	Goldman Sachs	USD	36.493	91.817	55.324
709.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 145,67 Con vencimiento el 11-oct-2023	UBS	USD	7.912	17.389	9.477
697.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 145,95 Con vencimiento el 21-dic-2023	Morgan Stanley	USD	12.667	16.142	3.475
(1.052.000)	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 147,00 Con vencimiento el 18-oct-2023	Standard Chartered Bank	USD	(10.871)	(17.618)	(6.747)
(1.036.000)	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 148,50 Con vencimiento el 31-oct-2023	Morgan Stanley	USD	(11.288)	(11.500)	(212)
3.146.000	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 17,44 Con vencimiento el 15-ene-2024	Deutsche Bank	USD	100.288	107.303	7.015
(1.046.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 17,63 Con vencimiento el 06-oct-2023	HSBC	USD	(16.745)	(3.820)	12.925
(2.069.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,01 Con vencimiento el 25-oct-2023	Bank of America	USD	(12.718)	(10.845)	1.873
(2.173.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,11 Con vencimiento el 05-oct-2023	Bank of America	USD	(18.699)	(1.083)	17.616
1.044.000	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,23 Con vencimiento el 14-dic-2023	Goldman Sachs	USD	10.983	12.905	1.922
1.518.000	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,29 Con vencimiento el 25-mar-2024	Bank of America	USD	20.961	22.007	1.046

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.061.000	Compra sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 10,68 Con vencimiento el 12-oct-2023	HSBC	USD	14.615	9.187	(5.428)
1.058.000	Compra sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 10,77 Con vencimiento el 23-oct-2023	Barclays Bank	USD	13.627	8.491	(5.136)
(2.833.000)	Compra sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 11,25 Con vencimiento el 10-ene-2024	Goldman Sachs	USD	(55.045)	(23.862)	31.183
618.000	Compra sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 56,72 Con vencimiento el 04-dic-2023	Morgan Stanley	USD	8.053	7.955	(98)
626.000	Compra sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,34 Con vencimiento el 03-nov-2023	Citi Bank	USD	5.974	12.944	6.970
629.000	Compra sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,36 Con vencimiento el 15-dic-2023	Deutsche Bank	USD	5.838	6.580	742
(1.502.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 36,50 Con vencimiento el 22-dic-2023	Morgan Stanley	USD	(25.411)	(21.099)	4.312
908.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,71 Con vencimiento el 25-oct-2023	UBS	USD	11.386	20.345	8.959
871.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 20,23 Con vencimiento el 21-dic-2023	J.P. Morgan	USD	10.403	8.802	(1.601)
1.518.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 20,41 Con vencimiento el 22-dic-2023	Citi Bank	USD	18.596	13.410	(5.186)
430	Compra sobre Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Precio de ejercicio 320,65 Con vencimiento el 29-nov-2023	Morgan Stanley	HKD	346	313	(33)
(430)	Compra sobre Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. Precio de ejercicio 349,80 Con vencimiento el 29-nov-2023	Morgan Stanley	HKD	(133)	(117)	16
348	Compra sobre JD.com, Inc. Precio de ejercicio 37,50 Con vencimiento el 15-dic-2023	Morgan Stanley	USD	66.241	13.746	(52.495)
(348)	Compra sobre JD.com, Inc. Precio de ejercicio 42,50 Con vencimiento el 15-dic-2023	Morgan Stanley	USD	(28.609)	(5.220)	23.389
782	Compra sobre JD.com, Inc. Precio de ejercicio 145,86 Con vencimiento el 28-dic-2023	J.P. Morgan	HKD	758	217	(541)
(782)	Compra sobre JD.com, Inc. Precio de ejercicio 165,75 Con vencimiento el 28-dic-2023	J.P. Morgan	HKD	(338)	(91)	247
1.470	Compra sobre JD.com, Inc. Precio de ejercicio 165,88 Con vencimiento el 28-dic-2023	Morgan Stanley	HKD	2.579	171	(2.408)
(1.470)	Compra sobre JD.com, Inc. Precio de ejercicio 187,52 Con vencimiento el 28-dic-2023	Morgan Stanley	HKD	(1.600)	(79)	1.521
85	Compra sobre Kweichow Moutai Co., Ltd. Precio de ejercicio 1.988,82 Con vencimiento el 29-nov-2023	Morgan Stanley	CNY	147	58	(89)
(85)	Compra sobre Kweichow Moutai Co., Ltd. Precio de ejercicio 2.169,62 Con vencimiento el 29-nov-2023	Morgan Stanley	CNY	(4)	(2)	2
3.571	Compra sobre Li Ning Co., Ltd. Precio de ejercicio 47,01 Con vencimiento el 28-dic-2023	Goldman Sachs	HKD	2.168	142	(2.026)
(3.571)	Compra sobre Li Ning Co., Ltd. Precio de ejercicio 53,73 Con vencimiento el 28-dic-2023	Goldman Sachs	HKD	(1.199)	(51)	1.148

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.922	Compra sobre Panasonic Holdings Corp. Precio de ejercicio 1.938,20 Con vencimiento el 08-dic-2023	J.P. Morgan	JPY	444	192	(252)
4.700	Compra sobre Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. Precio de ejercicio 54,89 Con vencimiento el 28-dic-2023	Morgan Stanley	HKD	1.617	343	(1.274)
(4.700)	Compra sobre Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. Precio de ejercicio 62,38 Con vencimiento el 28-dic-2023	Morgan Stanley	HKD	(713)	(100)	613
2.700	Compra sobre Shanghai International Airport Co., Ltd. Precio de ejercicio 50,90 Con vencimiento el 30-nov-2023	Morgan Stanley	CNY	411	5	(406)
(2.700)	Compra sobre Shanghai International Airport Co., Ltd. Precio de ejercicio 57,84 Con vencimiento el 30-nov-2023	Morgan Stanley	CNY	(77)	(1)	76
540	Compra sobre Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. Precio de ejercicio 322,13 Con vencimiento el 30-oct-2023	Goldman Sachs	CNY	498	1	(497)
(540)	Compra sobre Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co., Ltd. Precio de ejercicio 381,78 Con vencimiento el 30-oct-2023	Goldman Sachs	CNY	(25)	-	25
460	Compra sobre Tencent Holdings Ltd. Precio de ejercicio 332,86 Con vencimiento el 29-nov-2023	J.P. Morgan	HKD	338	359	21
(460)	Compra sobre Tencent Holdings Ltd. Precio de ejercicio 363,12 Con vencimiento el 29-nov-2023	J.P. Morgan	HKD	(123)	(128)	(5)
1.090.000	Venta sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 94,70 Con vencimiento el 18-oct-2023	Deutsche Bank	AUD	7.569	2.947	(4.622)
3.685.000	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,64 Con vencimiento el 17-oct-2023	Bank of America	AUD	26.829	21.972	(4.857)
3.700.000	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,64 Con vencimiento el 18-oct-2023	HSBC	AUD	26.874	22.585	(4.289)
657.000	Venta sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,81 Con vencimiento el 18-oct-2023	Barclays Bank	EUR	6.228	17.165	10.937
633.000	Venta sobre divisas EUR/NZD Precio de ejercicio 1,82 Con vencimiento el 04-oct-2023	Deutsche Bank	EUR	6.500	21.041	14.541
3.366.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,05 Con vencimiento el 31-oct-2023	UBS	EUR	30.471	22.549	(7.922)
659.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,06 Con vencimiento el 26-oct-2023	Deutsche Bank	EUR	5.675	6.202	527
657.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,07 Con vencimiento el 18-oct-2023	Citi Bank	EUR	5.378	8.411	3.033
656.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,07 Con vencimiento el 15-dic-2023	Barclays Bank	EUR	9.629	12.436	2.807
3.228.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,08 Con vencimiento el 04-oct-2023	Deutsche Bank	EUR	27.355	76.583	49.228
637.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,10 Con vencimiento el 03-nov-2023	Citi Bank	EUR	9.843	25.481	15.638
568.000	Venta sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,94 Con vencimiento el 11-oct-2023	Citi Bank	GBP	6.725	16.847	10.122

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
542.000	Venta sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,95 Con vencimiento el 04-oct-2023	UBS	GBP	6.463	19.366	12.903
571.000	Venta sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 180,48 Con vencimiento el 26-oct-2023	Bank of America	GBP	7.080	4.995	(2.085)
1.233.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,18 Con vencimiento el 25-mar-2024	Bank of America	GBP	13.892	14.887	995
2.798.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,25 Con vencimiento el 10-oct-2023	Bank of America	GBP	32.056	81.977	49.921
2.399.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,25 Con vencimiento el 12-oct-2023	HSBC	GBP	26.432	73.947	47.515
4.020.000	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,59 Con vencimiento el 17-oct-2023	UBS	NZD	27.285	9.061	(18.224)
4.040.000	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,59 Con vencimiento el 18-oct-2023	Bank of America	NZD	26.902	9.257	(17.645)
1.170.000	Venta sobre divisas NZD/USD Precio de ejercicio 0,60 Con vencimiento el 26-oct-2023	Citi Bank	NZD	7.702	5.713	(1.989)
(764.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 4,78 Con vencimiento el 08-mar-2024	Deutsche Bank	USD	(10.114)	(7.326)	2.788
(1.491.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 4,80 Con vencimiento el 01-abr-2024	Barclays Bank	USD	(19.562)	(17.740)	1.822
1.504.000	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,00 Con vencimiento el 07-feb-2024	Deutsche Bank	USD	55.504	31.970	(23.534)
1.507.000	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,02 Con vencimiento el 21-nov-2023	J.P. Morgan	USD	40.901	24.870	(16.031)
693.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,34 Con vencimiento el 07-nov-2023	J.P. Morgan	USD	8.732	1.239	(7.493)
704.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,34 Con vencimiento el 19-dic-2023	Bank of America	USD	7.982	4.487	(3.495)
684.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,36 Con vencimiento el 04-oct-2023	Citi Bank	USD	4.362	2.206	(2.156)
696.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,87 Con vencimiento el 03-nov-2023	UBS	USD	11.000	140	(10.860)
699.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,89 Con vencimiento el 15-dic-2023	Barclays Bank	USD	9.684	3.574	(6.110)
(3.861.000)	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,92 Con vencimiento el 27-oct-2023	Bank of America	USD	(159.178)	(48.065)	111.113
(2.621.000)	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,93 Con vencimiento el 23-nov-2023	Goldman Sachs	USD	(111.028)	(65.840)	45.188
753.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,99 Con vencimiento el 21-feb-2024	Deutsche Bank	USD	5.041	2.191	(2.850)
1.502.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 7,21 Con vencimiento el 16-feb-2024	J.P. Morgan	USD	26.495	16.489	(10.006)
(1.058.000)	Venta sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 3.993,00 Con vencimiento el 23-oct-2023	Morgan Stanley	USD	(18.537)	(6.072)	12.465

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
(1.061.000)	Venta sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.030,00 Con vencimiento el 12-oct-2023	Morgan Stanley	USD	(19.319)	(6.175)	13.144
675.000	Venta sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 21,88 Con vencimiento el 06-oct-2023	Barclays Bank	USD	10.976	1	(10.975)
1.518.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 361,95 Con vencimiento el 22-dic-2023	Bank of America	USD	13.425	18.687	5.262
1.052.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 362,30 Con vencimiento el 18-oct-2023	Bank of America	USD	15.272	4.508	(10.764)
1.046.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 364,15 Con vencimiento el 06-oct-2023	Morgan Stanley	USD	17.333	2.473	(14.860)
626.000	Venta sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.225,00 Con vencimiento el 03-nov-2023	Citi Bank	USD	9.240	1.116	(8.124)
629.000	Venta sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.382,00 Con vencimiento el 15-dic-2023	Deutsche Bank	USD	7.907	5.182	(2.725)
(1.513.000)	Venta sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,63 Con vencimiento el 05-feb-2024	Bank of America	USD	(39.338)	(11.569)	27.769
(1.518.000)	Venta sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,63 Con vencimiento el 27-mar-2024	Goldman Sachs	USD	(14.741)	(15.829)	(1.088)
1.036.000	Venta sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,83 Con vencimiento el 31-oct-2023	Bank of America	USD	12.309	15.411	3.102
(3.027.000)	Venta sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,83 Con vencimiento el 07-dic-2023	Citi Bank	USD	(58.316)	(63.900)	(5.584)
1.616.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 81,34 Con vencimiento el 06-dic-2023	Bank of America	USD	6.459	995	(5.464)
626.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 83,01 Con vencimiento el 03-nov-2023	UBS	USD	5.472	1.863	(3.609)
629.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 83,34 Con vencimiento el 15-dic-2023	Deutsche Bank	USD	4.866	4.104	(762)
2.993.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 83,74 Con vencimiento el 06-mar-2024	Goldman Sachs	USD	36.627	30.780	(5.847)
785.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 115,00 Con vencimiento el 06-oct-2023	Morgan Stanley	USD	53.773	-	(53.773)
3.058.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 137,00 Con vencimiento el 18-mar-2024	Goldman Sachs	USD	31.161	23.828	(7.333)
686.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 142,11 Con vencimiento el 13-nov-2023	Barclays Bank	USD	12.876	1.485	(11.391)
709.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 145,67 Con vencimiento el 11-oct-2023	UBS	USD	7.912	470	(7.442)
697.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 145,95 Con vencimiento el 21-dic-2023	Morgan Stanley	USD	12.667	8.949	(3.718)
(1.052.000)	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 147,00 Con vencimiento el 18-oct-2023	Standard Chartered Bank	USD	(10.871)	(3.043)	7.828
(1.036.000)	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 148,50 Con vencimiento el 31-oct-2023	Morgan Stanley	USD	(11.288)	(9.697)	1.591

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de opciones (continuación)

Valor teórico sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
1.518.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 17,10 Con vencimiento el 25-mar-2024	Bank of America	USD	19.915	18.359	(1.556)
3.146.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 17,44 Con vencimiento el 15-ene-2024	Deutsche Bank	USD	91.026	54.384	(36.642)
(1.046.000)	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 17,63 Con vencimiento el 06-oct-2023	HSBC	USD	(16.745)	(14.845)	1.900
(2.833.000)	Venta sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 9,70 Con vencimiento el 10-ene-2024	Goldman Sachs	USD	(55.045)	(4.686)	50.359
1.061.000	Venta sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 10,68 Con vencimiento el 12-oct-2023	HSBC	USD	14.615	8.706	(5.909)
1.058.000	Venta sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 10,77 Con vencimiento el 23-oct-2023	Barclays Bank	USD	13.627	17.198	3.571
618.000	Venta sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 56,72 Con vencimiento el 04-dic-2023	Morgan Stanley	USD	8.053	5.265	(2.788)
626.000	Venta sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,34 Con vencimiento el 03-nov-2023	Citi Bank	USD	5.974	328	(5.646)
629.000	Venta sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,36 Con vencimiento el 15-dic-2023	Deutsche Bank	USD	5.838	4.111	(1.727)
(1.502.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 36,50 Con vencimiento el 22-dic-2023	Morgan Stanley	USD	(24.598)	(29.325)	(4.727)
(1.518.000)	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,45 Con vencimiento el 22-dic-2023	Citi Bank	USD	(15.218)	(20.457)	(5.239)
(348)	Venta sobre JD.com, Inc. Precio de ejercicio 27,50 Con vencimiento el 15-dic-2023	Morgan Stanley	USD	(19.700)	(48.546)	(28.846)
(1.470)	Venta sobre JD.com, Inc. Precio de ejercicio 100,97 Con vencimiento el 28-dic-2023	Morgan Stanley	HKD	(723)	(623)	100
(782)	Venta sobre JD.com, Inc. Precio de ejercicio 106,08 Con vencimiento el 28-dic-2023	J.P. Morgan	HKD	(218)	(478)	(260)
(3.571)	Venta sobre Li Ning Co., Ltd. Precio de ejercicio 38,06 Con vencimiento el 28-dic-2023	Goldman Sachs	HKD	(968)	(2.757)	(1.789)
296.000	Venta sobre MUFG Bank Ltd. Precio de ejercicio 1.253,83 Con vencimiento el 13-oct-2023	J.P. Morgan	JPY	48.324	41.682	(6.642)
(9)	Venta sobre el índice NASDAQ-100 Reduced Value Precio de ejercicio 2.620,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	Morgan Stanley	USD	(14.235)	(2.880)	11.355
75	Venta sobre el índice NASDAQ-100 Reduced Value Precio de ejercicio 2.805,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	Morgan Stanley	USD	158.803	105.000	(53.803)
8	Venta sobre el índice NASDAQ-100 Reduced Value Precio de ejercicio 2.870,00 Con vencimiento el 20-oct-2023	Morgan Stanley	USD	26.003	21.840	(4.163)
(4.700)	Venta sobre Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. Precio de ejercicio 39,92 Con vencimiento el 28-dic-2023	Morgan Stanley	HKD	(470)	(649)	(179)
(2.700)	Venta sobre Shanghai International Airport Co., Ltd. Precio de ejercicio 39,33 Con vencimiento el 30-nov-2023	Morgan Stanley	CNY	(129)	(1.313)	(1.184)
				USD	1.476.603	275.180

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Swaptions

Las swaptions se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. El valor de mercado se muestra en el Balance en el epígrafe «Opciones y swaptions a valor de mercado».

A 30 de septiembre de 2023, los siguientes subfondos estaban comprometidos con swaptions pendientes sobre índices financieros y participaciones internacionales cotizadas:

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Prima	Cantidad nominal	Valor de mercado	Plusvalía/(minusvalía) latente	
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
Compra	IRS «Paga tipo fijo al 7,69% Recibe tipo variable MXN TIIIE Mar 2026», Venta 7,69%, 13-mar-2026	J.P. Morgan	MXN	384.124	157.510.000	412.995	28.872	
Compra	IRS «Paga tipo fijo al 8,50% Recibe tipo variable MXN TIIIE Abr 2028», Venta 8,50%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	95.925	17.150.000	65.824	(30.101)	
Compra	IRS «Recibe tipo fijo al 6,80% Paga tipo variable MXN TIIIE Feb 2025», Compra 6,80%, 04-feb-2030	J.P. Morgan	MXN	541.676	228.495.000	13.958	(527.718)	
Compra	IRS «Recibe tipo fijo al 7,06% Paga tipo variable MXN TIIIE Jun 2024», Compra 7,06%, 26-jun-2024	J.P. Morgan	MXN	195.967	188.310.000	3.268	(192.699)	
Compra	IRS «Recibe tipo fijo al 7,29% Paga tipo variable MXN TIIIE Mar 2026», Compra 7,29%, 05-mar-2026	J.P. Morgan	MXN	396.524	157.510.000	46.095	(350.429)	
Compra	SWP «Recibe tipo fijo al 7,95% Paga tipo variable MXN TIIIE Mar 2024», Compra 7,95%, 13-mar-2024	J.P. Morgan	MXN	210.150	332.045.000	3.648	(206.502)	
Compra	SWP «Recibe tipo fijo al 8,05% Paga tipo variable MXN TIIIE Jul 2028», Compra 8,05%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	73.126	17.150.000	20.247	(52.879)	
Venta	SWP «Recibe tipo fijo al 7,20% Paga tipo variable MXN TIIIE Mar 2024», Compra 7,20%, 13-mar-2024	J.P. Morgan	MXN	(61.294)	332.045.000	(675)	60.619	
						USD	565.360	(1.270.837)

Contratos de swaps de rentabilidad total

El Fondo puede emplear swaps de rentabilidad total. Un swap de rentabilidad total es un contrato financiero bilateral que permite al Fondo disfrutar de todos los beneficios de flujo de caja de un activo sin poseer realmente ese activo (el «Activo de referencia»). Los subfondos deberán pagar una comisión periódica (pago fijo o variable) a cambio de su derecho de recibir la rentabilidad total de los Activos de referencia (cupones, plusvalías o minusvalías). El Activo de referencia puede ser prácticamente cualquier activo que sea una inversión apta para los subfondos. Por su parte, los subfondos pueden emplear dichos instrumentos para ganar exposición en un mercado apto o para fines de cobertura.

Los swaps de rentabilidad total se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. Las ganancias o las pérdidas latentes sobre los swaps de rentabilidad total al final del ejercicio están representados por los valores de los intereses por percibir (o pagar), sobre la base de los tipos de interés de los correspondientes acuerdos de swap, menos (o más, respectivamente) el valor de la rentabilidad por pagar (o percibir, respectivamente), sobre la base del valor de rentabilidad total de los activos subyacentes, que se calcula a partir del valor razonable actual de la renta variable más el dividendo distribuido por tal renta variable para el ejercicio del swap correspondiente. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance en el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de rentabilidad total».

A 30 de septiembre de 2023, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de swaps de rentabilidad total:

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity						
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	GBP	3.580.246	21-ago-2024	847.342
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	18.163.655	28-feb-2025	3.286.569
Compra en largo	Líneas aéreas	J.P. Morgan	EUR	16.970.926	21-mar-2024	1.038.568
Compra en largo	Ropa	Morgan Stanley	EUR	4.520.431	28-feb-2025	49.485

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)						
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	GBP	16.464.919	28-feb-2025	895.114
Compra en largo	Materiales de construcción	J.P. Morgan	GBP	5.055.136	11-oct-2024	225.287
Compra en largo	Entretenimiento	Morgan Stanley	GBP	3.329.284	15-may-2025	5.556
Compra en largo	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	GBP	11.029.469	07-ago-2024	(2.295.308)
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	CHF	8.432.807	18-jun-2024	(1.133.622)
Venta en corto	Ropa	J.P. Morgan	USD	1.480.293	18-oct-2024	85.008
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	714.179	30-abr-2024	(68.975)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	JPY	373.475	28-feb-2025	(91.400)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	894.229	28-abr-2026	139.898
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	1.385.657	03-jun-2024	387.490
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	831.111	28-feb-2025	(73)
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	SEK	1.063.280	12-ago-2026	215.746
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	1.100.753	24-jul-2024	505.768
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	925.421	26-ago-2025	(93.913)
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	1.952.489	05-jun-2024	(69.596)
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Merrill Lynch	USD	1.816.316	30-ago-2024	11.118
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	1.056.598	27-mar-2024	97.013
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Morgan Stanley	USD	1.587.109	28-feb-2025	274.895
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	USD	1.628.982	28-feb-2025	179.691
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	USD	726.459	04-sep-2024	252.354
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Merrill Lynch	USD	524.470	28-jun-2024	43.613
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	3.110.384	16-ene-2024	372.634
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Merrill Lynch	USD	623.834	31-oct-2024	41.856
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Morgan Stanley	HKD	1.210.958	26-feb-2025	82.461
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Morgan Stanley	USD	1.596.880	28-feb-2025	126.126
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	1.153.630	28-abr-2026	123.213
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	1.106.755	18-sep-2025	242.049
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	1.012.113	28-oct-2024	18.775
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	1.041.105	31-oct-2024	41.547
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	796.119	26-ago-2024	(22.563)
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	EUR	415.995	28-feb-2025	13.708
Venta en corto	Mobiliario del hogar	J.P. Morgan	USD	781.890	22-jul-2024	(112.065)
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	JPY	1.999.302	28-feb-2025	(21.358)
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Merrill Lynch	USD	784.617	28-jun-2024	(77.555)
Venta en corto	Utensilios del hogar	Morgan Stanley	USD	2.298.715	28-feb-2025	282.408
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	USD	653.625	27-feb-2025	(22.974)
Venta en corto	Internet	J.P. Morgan	USD	787.446	20-may-2024	(105.063)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	793.983	31-oct-2024	20.253
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	1.610.299	28-feb-2025	(123.187)
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	USD	1.447.675	28-feb-2025	403
Venta en corto	Tiempo libre	Merrill Lynch	USD	824.720	31-oct-2024	(35.607)
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	Merrill Lynch	USD	607.420	31-jul-2024	117.945
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	SEK	1.114.591	09-jul-2025	149.912
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	USD	980.241	06-may-2024	85.741
Venta en corto	Medios de comunicación	J.P. Morgan	USD	845.169	07-oct-2024	63.890
Venta en corto	Medios de comunicación	Merrill Lynch	USD	2.416.312	30-ago-2024	144.629
Venta en corto	Equipamiento de oficina y empresarial	Morgan Stanley	JPY	1.671.255	28-feb-2025	136.339
Venta en corto	Embalaje y contenedores	J.P. Morgan	USD	1.930.976	28-oct-2024	412.063
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	941.150	23-feb-2024	(212.679)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	1.641.677	28-feb-2025	158.867

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)						
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	USD	1.455.499	28-feb-2025	756.475
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	CAD	1.806.593	21-nov-2023	146.153
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	1.646.978	29-dic-2023	419.986
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	1.968.970	30-sep-2024	182.368
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	622.166	31-oct-2024	13.889
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	1.467.716	21-oct-2024	39.422
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	832.532	31-oct-2024	49.118
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	767.168	31-oct-2023	(162.339)
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	2.486.409	31-oct-2024	(189.995)
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	SEK	406.152	09-sep-2025	96.466
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	USD	1.013.480	07-nov-2023	95.536
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	EUR	1.674.841	28-feb-2025	201.198
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	USD	33.559.382	28-feb-2025	662.671
						EUR 9.000.344
Schroder GAIA Helix						
Compra en largo	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	1.705.056	09-sep-2024	(56.626)
Venta en corto	Índice de renta variable	Barclays Bank	EUR	27.839.157	09-sep-2024	(91.545)
Venta en corto	Índice de renta variable	Barclays Bank	USD	49.994.326	09-sep-2024	250.823
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	JPY	10.682.042	09-sep-2024	67.577
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	125.564.520	09-sep-2024	3.540.794
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	JPY	32.536.371	09-sep-2024	1.146.489
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	137.107.622	09-sep-2024	3.296.118
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	JPY	60.623.502	09-sep-2024	843.383
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	6.334.962	09-sep-2024	90.723
						USD 9.087.736
Schroder GAIA Sirios US Equity						
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	USD	2.737.449	13-dic-2023	(174.472)
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	3.041.688	25-mar-2024	(124.474)
Compra en largo	Bebidas	Merrill Lynch	USD	2.869.042	21-nov-2023	(562.786)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	12.818.418	25-mar-2024	(359.696)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	2.700.458	24-may-2024	(111.417)
Compra en largo	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	2.769.888	24-jul-2024	(165.308)
Compra en largo	Transporte	Morgan Stanley	USD	819.288	28-jun-2024	(39.556)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	880.141	07-oct-2024	35.639
Venta en corto	Líneas aéreas	Merrill Lynch	USD	1.017.651	15-oct-2024	83.836
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	109.308	12-jun-2024	83.920
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	808.045	25-mar-2024	99.560
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	929.527	15-abr-2024	62.015
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	19.732	03-jun-2024	10.261
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	USD	11.873	28-jun-2024	6.174
Venta en corto	Materiales de construcción	Merrill Lynch	USD	96.571	24-nov-2023	(4.528)
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	580.244	12-jun-2024	333.682
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	4.040.674	25-mar-2024	181.504
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	276.827	01-jul-2024	71.307
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	1.723.514	28-oct-2024	(10.059)
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	357.137	14-nov-2023	(403)
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	167.872	12-sep-2024	4.444
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	384.641	22-abr-2024	17.274
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	476.543	29-abr-2024	21.128

* El contrato se mantiene en una cesta de varios valores estadounidenses.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)						
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	832.247	28-may-2024	(23.406)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	883.362	11-oct-2024	24.775
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Merrill Lynch	USD	265.319	24-sep-2024	(24.014)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	328.807	14-nov-2023	32.766
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	788.218	12-jun-2024	61.469
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	1.771.922	24-jun-2024	53.652
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	401.445	15-jul-2024	6.427
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	USD	1.381.443	12-sep-2024	(149.088)
Venta en corto	Control medioambiental	Goldman Sachs	USD	796.650	13-dic-2023	380.910
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	1.818.178	14-nov-2023	195.388
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	3.042.375	13-dic-2023	163.374
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	17.333.575	12-jun-2024	898.071
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	5.157.084	12-dic-2024	(56.585)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	3.809.642	26-mar-2024	276.970
Venta en corto	Alimentos	Merrill Lynch	USD	8.200	24-nov-2023	2.629
Venta en corto	Alimentos	Merrill Lynch	USD	337.331	24-sep-2024	12.625
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Merrill Lynch	USD	72.064	30-oct-2023	4.699
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Merrill Lynch	USD	495.855	14-may-2024	13.282
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	559.598	11-dic-2023	15.300
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	662.370	10-abr-2024	12.167
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	252.918	24-jun-2024	5.090
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	369.678	24-jul-2024	80.783
Venta en corto	Internet	Barclays Bank	USD	1.718.925	03-nov-2023	33.568
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	840.360	10-nov-2023	(3.421)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	755.728	24-nov-2023	136.125
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	242.629	13-may-2024	24.555
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	399.236	26-jul-2024	(20.012)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	1.118.553	24-sep-2024	148.434
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	26.360	29-oct-2024	(158)
Venta en corto	Sociedades de inversión	Barclays Bank	USD	1.887.690	03-nov-2023	20.881
Venta en corto	Tiempo libre	Goldman Sachs	USD	878.797	12-dic-2024	107.513
Venta en corto	Medios de comunicación	Merrill Lynch	USD	881.366	14-may-2024	17.534
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Merrill Lynch	USD	313.846	24-nov-2023	23.869
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Merrill Lynch	USD	176.057	24-sep-2024	9.309
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	805.948	24-oct-2023	91.806
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	557.829	26-dic-2023	23.432
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	364.274	18-sep-2024	59.120
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	565.758	12-jun-2024	35.721
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	272.840	12-sep-2024	10.738
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	1.120.610	25-mar-2024	5.042
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	663.079	01-jul-2024	(888)
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	257.285	18-sep-2024	(24.354)
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	295.373	05-feb-2024	12.501
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	86.070	01-jul-2024	7.563
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	327.285	24-sep-2024	13.972
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	703.260	18-oct-2024	2.148
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	USD	753.976	16-may-2024	22.993
						USD 2.203.320

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified						
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	324.114.122	23-oct-2023	4.846.767
						USD
						4.846.767
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Compra en largo	Publicidad	Goldman Sachs	EUR	37.312	24-may-2033	(134)
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	EUR	8.532	24-may-2033	(469)
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	158.237	18-may-2033	(9.986)
Compra en largo	Agricultura	Goldman Sachs	GBP	46.080	24-may-2033	(518)
Compra en largo	Agricultura	Morgan Stanley	GBP	1.575.196	18-may-2033	(71.818)
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	HKD	140.458	24-may-2033	(1.378)
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	JPY	338.610	24-may-2033	(13.418)
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	104.773	24-may-2033	(4.936)
Compra en largo	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	USD	280.268	18-may-2033	952
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	USD	410.469	25-may-2033	(14.057)
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	J.P. Morgan	USD	17.495	22-sep-2025	(2.483)
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	USD	66.755	19-may-2033	(1.703)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	EUR	75.518	24-may-2033	(3.325)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	JPY	2.423.121	24-may-2033	(97.662)
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	USD	5.332.747	24-may-2033	(137.537)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	CAD	1.015.003	05-may-2028	(27.785)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	EUR	682.252	05-may-2028	(2.800)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	GBP	905.563	05-may-2028	51.852
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	JPY	17.319	20-dic-2024	717
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	JPY	111.031	20-ago-2025	10.868
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	JPY	390.966	08-may-2028	8.584
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	CAD	1.738.894	18-may-2033	(75.427)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	EUR	1.589.597	18-may-2033	(17.953)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	HUF	372.515	18-may-2033	(34.599)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	JPY	504.306	18-may-2033	(19.801)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	USD	8.399.923	18-may-2033	(347.903)
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	DKK	298.228	24-may-2033	(12.638)
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	HKD	134.976	24-may-2033	4.137
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	1.962.706	24-may-2033	(49.684)
Compra en largo	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	262.835	05-may-2028	(24.977)
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	DKK	245.673	18-may-2033	(14.584)
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	4.871.262	18-may-2033	(85.644)
Compra en largo	Materiales de construcción	Goldman Sachs	USD	279.445	24-may-2033	(5.691)
Compra en largo	Materiales de construcción	Morgan Stanley	USD	226.397	18-may-2033	(1.410)
Compra en largo	Productos químicos	Goldman Sachs	EUR	402.928	24-may-2033	(6.947)
Compra en largo	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	110.642	24-may-2033	(2.481)
Compra en largo	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	223.589	18-may-2033	(56.872)
Compra en largo	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	977.511	18-may-2033	(132.252)
Compra en largo	Fondo de materias primas	Morgan Stanley	USD	875.583	18-may-2033	(14.505)
Compra en largo	Informática	Goldman Sachs	JPY	81.841	24-may-2033	(717)
Compra en largo	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	JPY	126.298	24-may-2033	(8.340)
Compra en largo	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	USD	242.248	24-may-2033	(5.951)
Compra en largo	Distribución/venta mayorista	Morgan Stanley	USD	389.880	18-may-2033	(1.962)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	525.692	24-may-2033	(7.623)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	EUR	383.561	05-may-2028	(4.142)

* El contrato se mantiene en una cesta de varios valores denominados en USD.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	ILS	278.788	05-may-2028	29.099
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	1.769.250	18-may-2033	(55.415)
Compra en largo	Eléctrico	Goldman Sachs	EUR	65.413	24-may-2033	592
Compra en largo	Eléctrico	Goldman Sachs	HKD	253.520	08-abr-2024	13.286
Compra en largo	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	2.404.476	24-may-2033	(167.546)
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	EUR	36.096	05-may-2028	(122)
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	GBP	75.022	22-may-2024	(1.494)
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	HKD	204.230	05-may-2028	7.738
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	613.503	05-may-2028	(6.125)
Compra en largo	Eléctrico	Morgan Stanley	USD	279.488	18-may-2033	(18.878)
Compra en largo	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	165.669	05-feb-2025	(639)
Compra en largo	Componentes y equipos eléctricos	Morgan Stanley	USD	426.149	18-may-2033	(10.648)
Compra en largo	Electrónica	Goldman Sachs	USD	183.776	24-may-2033	(1.062)
Compra en largo	Electrónica	J.P. Morgan	USD	499.632	22-jul-2025	(14.474)
Compra en largo	Electrónica	J.P. Morgan	USD	442.982	05-may-2028	(25.781)
Compra en largo	Electrónica	Morgan Stanley	USD	246.436	18-may-2033	(5.935)
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	JPY	60.497	24-may-2033	(1.048)
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	USD	530.956	18-may-2033	4.717
Compra en largo	Control medioambiental	Morgan Stanley	USD	264.107	18-may-2033	(13.638)
Compra en largo	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	679.552	24-may-2033	561
Compra en largo	Índice de renta variable	Morgan Stanley	EUR	1.861.665	18-may-2033	(3.464)
Compra en largo	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	2.009.096	18-may-2033	(15.211)
Compra en largo	Alimentos	Morgan Stanley	USD	198.084	18-may-2033	9.710
Compra en largo	Gas	Goldman Sachs	HKD	663.753	24-may-2033	8.240
Compra en largo	Gas	Goldman Sachs	USD	570.367	24-may-2033	(58.845)
Compra en largo	Gas	J.P. Morgan	HKD	382.174	05-may-2028	32.390
Compra en largo	Gas	Morgan Stanley	USD	251.722	18-may-2033	(14.018)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	CHF	62.150	24-may-2033	(1.319)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	HKD	2.663	24-may-2033	11
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	1.684.745	24-may-2033	(27.270)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	91.337	25-may-2033	2.439
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	13.008	24-jun-2024	(860)
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	2.655.151	05-may-2028	(99.981)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	CHF	123.927	18-may-2033	(5.191)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	HKD	92.313	18-may-2033	(383)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	309.035	18-may-2033	(10.333)
Compra en largo	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	1.585.059	24-may-2033	(3.445)
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	324.606	26-ago-2024	(15.562)
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	1.071.432	05-may-2028	(4.963)
Compra en largo	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	877.763	18-may-2033	6.617
Compra en largo	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	USD	864.229	24-may-2033	(30.654)
Compra en largo	Constructores de viviendas	Morgan Stanley	USD	526.292	18-may-2033	(22.720)
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Goldman Sachs	JPY	521.602	24-may-2033	(26.694)
Compra en largo	Mobiliario del hogar	J.P. Morgan	JPY	177.410	08-may-2028	(6.802)
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	JPY	22.879	18-may-2033	(1.269)
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	EUR	2.323.849	05-may-2028	20.542
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	GBP	1.112.532	05-may-2028	(1.518)
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	USD	70.734	05-may-2028	(3.296)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	EUR	415.858	18-may-2033	(10.816)
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	JPY	396.433	18-may-2033	(8.886)
Compra en largo	Internet	Goldman Sachs	USD	499.263	24-may-2033	(23.488)
Compra en largo	Internet	J.P. Morgan	USD	389.709	05-may-2028	(16.955)
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	EUR	536.641	18-may-2033	17.057
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	HKD	462.777	18-may-2033	(3.483)
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	USD	941.315	24-jun-2025	(88.974)
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	USD	2.460.473	18-may-2033	(69.971)
Compra en largo	Hierro y acero	Morgan Stanley	USD	324.103	18-may-2033	16.937
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	GBP	408.736	05-jun-2024	21.821
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	253.468	24-may-2033	(15.719)
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	USD	189.994	05-may-2028	(3.117)
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	GBP	510.516	18-may-2033	4.875
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	JPY	160.786	18-may-2033	(8.801)
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	USD	186.072	18-may-2033	(3.157)
Compra en largo	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	52.599	18-may-2033	(3.631)
Compra en largo	Minería	Goldman Sachs	GBP	95.098	24-may-2033	1.221
Compra en largo	Minería	Goldman Sachs	SEK	228.514	24-may-2033	672
Compra en largo	Minería	J.P. Morgan	GBP	188.669	05-may-2028	14.383
Compra en largo	Minería	Morgan Stanley	CAD	52.285	18-may-2033	(3.156)
Compra en largo	Fabricación diversa	J.P. Morgan	USD	386.979	08-may-2028	(71.136)
Compra en largo	Fabricación diversa	Morgan Stanley	USD	287.979	18-may-2033	(2.760)
Compra en largo	Petróleo y gas	Goldman Sachs	GBP	724.474	01-may-2024	3.189
Compra en largo	Petróleo y gas	Goldman Sachs	HKD	295.589	24-may-2033	(437)
Compra en largo	Petróleo y gas	Goldman Sachs	JPY	155.537	24-may-2033	(711)
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	EUR	195.250	05-may-2028	(20.847)
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	GBP	667.700	21-feb-2024	36.192
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	12.604.156	05-may-2028	(484.055)
Compra en largo	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	4.590.709	18-may-2033	(103.155)
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	133.861	05-may-2028	(5.718)
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	NOK	516.728	19-may-2033	(34.709)
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	191.702	18-may-2033	(7.882)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	CHF	384.873	24-may-2033	4.005
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	520.796	05-abr-2024	(38.932)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	354.001	24-may-2033	(29.983)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	GBP	383.492	05-abr-2024	(10.523)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	GBP	268.413	24-may-2033	3.700
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	1.169.406	24-may-2033	(6.663)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	2.113.601	24-may-2033	(50.799)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	CHF	168.492	05-may-2028	11.385
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	GBP	163.995	20-oct-2023	5.461
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	14.353	08-may-2028	(442)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	1.319.438	05-may-2028	(55.916)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	181.595	18-may-2033	(14.373)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	GBP	151.148	18-may-2033	2.206
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	JPY	18.773	18-may-2033	(519)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	1.697.482	18-may-2033	(185.491)
Compra en largo	Tuberías	J.P. Morgan	USD	962.349	05-may-2028	11.591

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Compra en largo	Tuberías	Morgan Stanley	USD	485.914	18-may-2033	4.340
Compra en largo	Capital riesgo	Goldman Sachs	USD	467.459	24-may-2033	(14.913)
Compra en largo	Capital riesgo	J.P. Morgan	USD	303.075	05-may-2028	(12.138)
Compra en largo	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	EUR	182.339	24-may-2033	(13.805)
Compra en largo	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	EUR	158.149	05-may-2028	(2.029)
Compra en largo	REIT	Goldman Sachs	EUR	322.822	24-may-2033	(16.093)
Compra en largo	REIT	Goldman Sachs	USD	376.732	24-may-2033	(14.905)
Compra en largo	REIT	J.P. Morgan	USD	603.911	05-may-2028	(10.748)
Compra en largo	REIT	Morgan Stanley	EUR	185.281	18-may-2033	(2.493)
Compra en largo	REIT	Morgan Stanley	USD	867.882	18-may-2033	(28.712)
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	157.393	24-may-2033	(12.259)
Compra en largo	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	948.275	18-may-2033	(10.418)
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	308.184	24-may-2033	(6.679)
Compra en largo	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	239.386	05-may-2028	(7.564)
Compra en largo	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	207.155	18-may-2033	(1.469)
Compra en largo	Software	Goldman Sachs	USD	872.845	24-may-2033	(8.838)
Compra en largo	Software	J.P. Morgan	USD	396.822	05-may-2028	(10.282)
Compra en largo	Software	Morgan Stanley	USD	152.430	19-may-2025	(5.423)
Compra en largo	Software	Morgan Stanley	USD	1.056.869	18-may-2033	(35.675)
Compra en largo	Telecomunicaciones	Goldman Sachs	GBP	242.722	24-may-2033	(12.494)
Compra en largo	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	GBP	523.778	05-may-2028	(8.642)
Compra en largo	Transporte	Morgan Stanley	EUR	660.921	18-may-2033	(4.364)
Compra en largo	Transporte	Morgan Stanley	USD	447.449	18-may-2033	(21.794)
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	26.954.867	25-may-2033	100.126
Compra en largo	Agua	Morgan Stanley	USD	561.712	18-may-2033	(60.943)
Venta en corto	Publicidad	Goldman Sachs	USD	119.311	06-may-2025	590
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	USD	180.872	24-may-2033	5.868
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	USD	477.238	05-may-2028	20.261
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	USD	372.433	18-may-2033	(4.708)
Venta en corto	Ropa	Goldman Sachs	GBP	52.914	05-abr-2024	3.411
Venta en corto	Ropa	J.P. Morgan	USD	330.448	05-may-2028	(7.845)
Venta en corto	Ropa	Morgan Stanley	GBP	291.507	18-may-2033	29.962
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	EUR	753.547	05-abr-2024	28.779
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	1.102.004	24-may-2033	16.008
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	J.P. Morgan	EUR	1.830.979	05-may-2028	(51.410)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	262.801	18-may-2033	(4.419)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	JPY	243.654	18-may-2033	11.473
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	USD	939.132	18-may-2033	21.725
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	USD	285.448	24-may-2033	5.443
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	USD	364.775	18-may-2033	2.725
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	EUR	1.752.337	24-may-2033	(2.670)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	GBP	466.722	11-ene-2024	10.943
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	GBP	895.331	24-may-2033	(14.212)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	JPY	1.496.345	24-may-2033	62.123
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	PLN	499.987	24-may-2033	12.662
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	SEK	1.046.649	24-may-2033	9.400
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	4.995.039	24-may-2033	48.861
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	AUD	225.164	22-jul-2024	4.998

* El contrato se mantiene en una cesta de varios valores estadounidenses.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	CZK	368.006	05-may-2028	14.981
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	DKK	314.946	05-may-2028	(16.222)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	EUR	1.174.878	05-may-2028	(47.363)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	GBP	463.424	05-may-2028	(17.610)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	JPY	9.996	08-may-2028	(346)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	PLN	5.121	05-may-2028	330
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	SEK	1.291.457	22-may-2024	(48.673)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	SEK	760.796	05-may-2028	(23.418)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	USD	1.824.149	05-may-2028	96.216
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	AUD	627.699	18-may-2033	19.409
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	CAD	4.237.123	18-may-2033	202.789
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	CZK	80.116	18-may-2033	1.794
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	EUR	1.701.959	18-may-2033	(77.192)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	GBP	221.896	18-may-2033	(5.923)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	JPY	1.311.596	28-feb-2025	26.595
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	JPY	289.217	18-may-2033	5.661
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	SEK	1.931.385	18-may-2033	(10.167)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	SGD	4.259	18-may-2033	102
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	USD	6.585.135	18-may-2033	157.283
Venta en corto	Bebidas	Goldman Sachs	HKD	505	24-may-2033	(6)
Venta en corto	Bebidas	Goldman Sachs	USD	136.309	24-may-2033	5.041
Venta en corto	Bebidas	J.P. Morgan	HKD	404	05-may-2028	31
Venta en corto	Bebidas	Morgan Stanley	HKD	7.742	18-may-2033	11
Venta en corto	Bebidas	Morgan Stanley	USD	63.843	18-may-2033	3.692
Venta en corto	Bioteconología	Goldman Sachs	CHF	242.946	24-may-2033	71.439
Venta en corto	Bioteconología	Goldman Sachs	NOK	10.144	24-may-2033	1.857
Venta en corto	Bioteconología	Goldman Sachs	USD	608.144	24-may-2033	(24.544)
Venta en corto	Bioteconología	J.P. Morgan	USD	264.916	05-may-2028	35.587
Venta en corto	Bioteconología	Morgan Stanley	HKD	294.466	18-may-2033	13.632
Venta en corto	Bioteconología	Morgan Stanley	NOK	148.877	19-may-2033	18.969
Venta en corto	Bioteconología	Morgan Stanley	USD	2.388.777	18-may-2033	142.585
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	SEK	87.133	12-ago-2026	494
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	USD	377.461	24-may-2033	5.857
Venta en corto	Materiales de construcción	Morgan Stanley	USD	1.842.334	18-may-2033	13.997
Venta en corto	Productos químicos	Goldman Sachs	USD	7.049	24-may-2033	113
Venta en corto	Productos químicos	Morgan Stanley	USD	1.831.953	18-may-2033	89.057
Venta en corto	Carbón	J.P. Morgan	USD	211.446	05-may-2028	(28.465)
Venta en corto	Carbón	Morgan Stanley	USD	47.468	18-may-2033	(3.914)
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	EUR	126.681	12-jun-2024	(7.911)
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	43.938	28-may-2025	1.674
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	1.226.652	24-may-2033	56.253
Venta en corto	Servicios comerciales	J.P. Morgan	USD	1.002.337	05-may-2028	63.117
Venta en corto	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	3.168.863	18-may-2033	117.622
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	NOK	186.299	24-may-2033	2.569
Venta en corto	Informática	J.P. Morgan	USD	137.841	05-may-2028	6.056
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	1.155.603	18-may-2033	16.109
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Goldman Sachs	EUR	128.933	24-may-2033	5.240
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	J.P. Morgan	EUR	70.921	05-may-2028	1.847

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	EUR	60.840	18-may-2033	2.469
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	JPY	3.086	18-may-2033	182
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	USD	660.330	24-may-2033	(6.603)
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	J.P. Morgan	USD	273.726	05-may-2028	9.911
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Morgan Stanley	USD	258.639	18-may-2033	(4.517)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	EUR	513.121	24-may-2033	7.068
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	GBP	439.161	04-ene-2024	10.386
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	GBP	151.585	11-ene-2024	914
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	4.534.471	24-may-2033	24.244
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	EUR	291.030	05-may-2028	(7.013)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	JPY	386.166	08-may-2028	18.210
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	SEK	437.442	05-may-2028	28.421
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	SGD	1.943	20-jun-2025	(22)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	369.137	05-may-2028	8.709
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	CHF	377.599	18-may-2033	8.245
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	EUR	655.445	18-may-2033	35.711
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	JPY	224.750	18-may-2033	10.818
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	SEK	38.835	18-may-2033	2.685
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	SGD	3.617	18-may-2033	65
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	7.714.075	18-may-2033	390.640
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	1.928.029	24-may-2033	117.244
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	EUR	872.657	22-may-2024	6.646
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	3.627.552	05-may-2028	75.613
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	30.068	20-may-2033	(559)
Venta en corto	Eléctrico	Morgan Stanley	CAD	428.612	18-may-2033	24.764
Venta en corto	Eléctrico	Morgan Stanley	USD	2.601.777	18-may-2033	151.141
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	EUR	52.667	24-may-2033	1.885
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	96.902	24-may-2033	2.336
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Morgan Stanley	USD	488.612	18-may-2033	(824)
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	EUR	227.896	24-may-2033	7.602
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	JPY	750.609	24-may-2033	27.992
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	USD	208.125	24-may-2033	5.509
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	USD	-	25-may-2033	-
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	CHF	171.098	05-may-2028	(1.146)
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	JPY	440	08-may-2028	36
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	USD	263.781	05-may-2028	5.600
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	JPY	17.619	18-may-2033	466
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	USD	230.145	18-may-2033	4.208
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	DKK	408.587	24-may-2033	17.196
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	EUR	64.355	24-may-2033	(667)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	NOK	54.560	24-may-2033	10.477
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	SEK	6.196	24-may-2033	897
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	USD	502.773	24-may-2033	21.154
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	SEK	38.785	05-may-2028	9.382
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	USD	508.743	05-may-2028	88.467
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	NOK	24.690	19-may-2033	5.284
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	SEK	20.058	18-may-2033	3.720
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	USD	28.653	18-may-2033	3.094

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	EUR	447.310	24-may-2033	18.624
Venta en corto	Ingeniería y construcción	J.P. Morgan	EUR	16.371	05-may-2028	723
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	122.174	18-may-2033	7.167
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	USD	186.690	18-may-2033	6.196
Venta en corto	Control medioambiental	Goldman Sachs	USD	377.148	24-may-2033	7.814
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	4.973.967	24-may-2033	81.426
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	7.272.683	05-may-2028	11.713
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	EUR	5.710.088	18-may-2033	101.644
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	27.363.222	18-may-2033	576.228
Venta en corto	ETC Fund	Morgan Stanley	USD	232.108	18-may-2033	2.848
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	CHF	274.335	24-may-2033	7.556
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	EUR	7.100	05-abr-2024	345
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	GBP	466.047	21-ago-2024	119.075
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	JPY	5.103	24-may-2033	159
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	338.991	24-may-2033	14.140
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	EUR	42.805	05-may-2028	2.416
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	233.809	18-may-2033	10.551
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	HKD	4.900	18-may-2033	(19)
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	JPY	3.240	18-may-2033	154
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	USD	767.621	18-may-2033	21.431
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	J.P. Morgan	USD	120.399	05-may-2028	5.560
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	CHF	572.223	24-may-2033	777
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	DKK	802.498	24-may-2033	34.005
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	HKD	124.268	24-may-2033	(2.782)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	527.185	28-abr-2026	7.724
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	1.900.739	24-may-2033	58.590
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	DKK	109.932	05-may-2028	11.200
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	EUR	529.476	05-may-2028	34.474
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	HKD	8.062	05-may-2028	(253)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	JPY	361.263	08-may-2028	14.293
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	SEK	93.619	05-may-2028	3.506
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	3.636	05-may-2028	3.622
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	HKD	155.590	18-may-2033	(4.586)
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	SEK	203.470	18-may-2033	2.327
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	1.040.220	18-may-2033	6.954
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	EUR	719.138	24-may-2033	37.749
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	1.539.197	24-may-2033	92.243
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	EUR	251.450	05-may-2028	8.878
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	63.209	05-may-2028	1.386
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	EUR	944.582	18-may-2033	814
Venta en corto	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	USD	725.724	24-may-2033	22.942
Venta en corto	Constructores de viviendas	Morgan Stanley	USD	808.595	18-may-2033	18.640
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Morgan Stanley	USD	191.165	18-may-2033	(244)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	EUR	114.976	24-may-2033	2.153
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	CHF	1.990.275	05-may-2028	(61.343)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	EUR	3.009.864	05-may-2028	(53.979)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	GBP	356.559	05-may-2028	737
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	USD	349.548	05-may-2028	4.925

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	EUR	729.024	18-may-2033	17.167
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	JPY	362.121	18-may-2033	9.160
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	USD	795.782	18-may-2033	663
Venta en corto	Internet	J.P. Morgan	EUR	86.830	05-may-2028	16.043
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	USD	1.133.348	19-may-2025	26.887
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	USD	249.217	18-may-2033	(8.981)
Venta en corto	Hierro y acero	Goldman Sachs	JPY	5.729	24-may-2033	352
Venta en corto	Hierro y acero	Goldman Sachs	USD	220.979	24-may-2033	(9.330)
Venta en corto	Hierro y acero	J.P. Morgan	USD	264.900	05-may-2028	(4.115)
Venta en corto	Hierro y acero	Morgan Stanley	AUD	4.694	18-may-2033	66
Venta en corto	Hierro y acero	Morgan Stanley	USD	280.548	18-may-2033	740
Venta en corto	Tiempo libre	J.P. Morgan	USD	223.773	05-may-2028	(6.354)
Venta en corto	Tiempo libre	Morgan Stanley	USD	659.871	18-may-2033	(4.067)
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	Goldman Sachs	SEK	288.913	24-may-2033	10.886
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	J.P. Morgan	SEK	700	05-may-2028	31
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	J.P. Morgan	USD	459.173	05-may-2028	22.199
Venta en corto	Maquinaria (construcción y minería)	Morgan Stanley	USD	124.854	18-may-2033	6.276
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	GBP	480.023	04-ene-2024	12.569
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	SEK	368.879	05-abr-2024	128
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	USD	133.317	11-sep-2024	9.152
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	USD	1.139.079	05-may-2028	74.785
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	USD	650.458	18-may-2033	22.245
Venta en corto	Medios de comunicación	Goldman Sachs	GBP	266.751	22-may-2024	(71)
Venta en corto	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	285.868	18-may-2033	6.098
Venta en corto	Metalurgia	Morgan Stanley	USD	483.165	18-may-2033	16.121
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	USD	1.511.818	24-may-2033	27.462
Venta en corto	Fabricación diversa	J.P. Morgan	EUR	510.523	05-may-2028	42.188
Venta en corto	Fabricación diversa	Morgan Stanley	USD	431.178	18-may-2033	1.986
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	AUD	299.304	24-may-2033	(7.786)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	EUR	459.422	24-may-2033	(1.521)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	GBP	183.522	24-may-2033	4.950
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	NOK	445.855	24-may-2033	14.430
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	1.048.589	24-may-2033	2.793
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	AUD	16.765	05-may-2028	(43)
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	CAD	998.488	05-may-2028	26.324
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	JPY	144.011	08-may-2028	(8.654)
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	4.557.046	05-may-2028	(122.256)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	AUD	62.056	18-may-2033	78
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	CAD	2.335.012	18-may-2033	81.146
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	GBP	19.661	18-may-2033	1.578
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	NOK	294.707	19-may-2033	11.601
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	1.563.042	18-may-2033	11.407
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	1.033.241	24-may-2033	18.878
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	283.917	05-may-2028	(19.909)
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	363.055	18-may-2033	9.098
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	CHF	270.102	24-may-2033	16.005
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	673.264	24-may-2033	21.945
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	HKD	281.403	24-may-2033	(3.734)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	224.460	24-may-2033	17.878

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)						
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	348.882	24-may-2033	2.002
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	235.328	08-may-2028	4.035
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	329.382	23-feb-2024	45.843
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	1.125.867	18-may-2033	47.562
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	HKD	421.340	18-may-2033	(17.340)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	2.896.475	18-may-2033	32.034
Venta en corto	Tuberías	Goldman Sachs	USD	510.928	24-may-2033	10.243
Venta en corto	Tuberías	J.P. Morgan	USD	1.976.968	05-may-2028	(347)
Venta en corto	Tuberías	Morgan Stanley	CAD	296.395	18-may-2033	14.441
Venta en corto	Tuberías	Morgan Stanley	USD	1.008.329	18-may-2033	29.556
Venta en corto	Capital riesgo	Goldman Sachs	USD	1.646.448	24-may-2033	51.907
Venta en corto	Capital riesgo	J.P. Morgan	SEK	550.944	05-may-2028	18.166
Venta en corto	Capital riesgo	J.P. Morgan	USD	478.565	05-may-2028	39.043
Venta en corto	Capital riesgo	Morgan Stanley	SEK	360.302	18-may-2033	(9.966)
Venta en corto	Capital riesgo	Morgan Stanley	USD	2.009.060	18-may-2033	143.214
Venta en corto	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	EUR	263.631	24-may-2033	14.303
Venta en corto	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	USD	135.820	24-may-2033	7.095
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	EUR	745.907	05-may-2028	(5.640)
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	SEK	17.456	05-may-2028	572
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	USD	136.269	05-may-2028	18.573
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	SEK	81.102	18-may-2033	3.021
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	USD	105.848	18-may-2033	8.319
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	EUR	130.285	24-may-2033	7.766
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	USD	73.448	24-may-2033	5.365
Venta en corto	REIT	J.P. Morgan	EUR	385.591	05-may-2028	26.394
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	USD	380.276	18-may-2033	33.122
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	GBP	328.047	05-abr-2024	2.811
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	SEK	319.688	05-abr-2024	9.171
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	1.700.488	24-may-2033	(22.699)
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	USD	542.792	05-may-2028	11.701
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	578.606	19-may-2025	29.600
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	1.943.439	18-may-2033	62.037
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	155.317	24-may-2033	(2)
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	JPY	3.574	08-may-2028	(83)
Venta en corto	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	232.221	19-may-2025	(1.621)
Venta en corto	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	849.515	18-may-2033	8.004
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	GBP	432.345	24-may-2033	16.968
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	SEK	74.275	24-may-2033	5.619
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	314.108	24-may-2033	687
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	AUD	184.579	05-may-2028	13.410
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	317.514	19-may-2025	21.220
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	808.241	18-may-2033	59.265
Venta en corto	Juguetes, juegos y aficiones	J.P. Morgan	JPY	195.627	20-ago-2025	149
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	JPY	189.569	24-may-2033	18.424
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	JPY	83.148	08-may-2028	3.483
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	USD	415.086	05-may-2028	(9.010)
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	JPY	76.403	18-may-2033	4.654
USD						1.357.944

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos por diferencias

Los contratos por diferencias («CFD») se valoran tomando como base el precio del valor subyacente convertido a la divisa base del contrato por diferencias, a excepción de cualquier comisión financiera atribuible a cada contrato registrado por separado. Al suscribir un contrato por diferencias, es posible que el Fondo deba entregar en garantía una cantidad en efectivo y/u otros activos al agente de bolsa, que sea igual a cierto porcentaje del importe del contrato («margen inicial»). Posteriormente, los pagos conocidos como «márgenes de variación» son realizados o recibidos de forma periódica por el Fondo, según las fluctuaciones del valor del título subyacente. Las ganancias o las pérdidas materializadas al cierre del contrato son iguales a la diferencia entre el valor del contrato por diferencias en el momento en que se abrió (incluidos los cambios financieros) y el valor en el momento en que se cerró. Los dividendos (netos de impuestos de retención) atribuibles a contratos por diferencias abiertos se consideran dividendos por cobrar al final del ejercicio. El resultado de estas revalorizaciones se muestra en el Balance en el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos por diferencias».

A 30 de septiembre de 2023, los siguientes subfondos tenían establecidos contratos por diferencias sobre índices financieros y contratos de futuros:

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*				
CFD sobre acciones australianas	UBS	161.018	15.898	15.898
CFD sobre acciones chinas	UBS	244.156	(7.166)	(7.166)
CFD sobre acciones hongkonesas	UBS	86.115	(36.191)	(36.191)
CFD sobre acciones italianas	UBS	23.200	(7.407)	(7.407)
CFD sobre acciones macaenses	UBS	30.000	(9.355)	(9.355)
CFD sobre acciones neozelandesas	UBS	50.794	(5.023)	(5.023)
CFD sobre acciones singapurenses	J.P. Morgan	63.600	(18.256)	(18.256)
CFD sobre acciones surcoreanas	UBS	(8.967)	31.051	31.051
CFD sobre acciones taiwanesas	UBS	(163.000)	7.607	7.607
CFD sobre acciones estadounidenses	UBS	65.219	(34.279)	(34.279)
CFD sobre el índice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	UBS	(7.304)	238.680	238.680
			USD	175.559
Schroder GAIA BlueTrend				
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price	Bank of America	(321)	(204.461)	(3.055)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Banks Price	Bank of America	8.152	1.392.093	30.210
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Basic Resources Price	Bank of America	(1.137)	(669.746)	(31.891)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Chemicals Price	Bank of America	251	310.878	(11.179)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price	Bank of America	(717)	(439.350)	(4.231)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Financial Services Price	Bank of America	2.678	1.766.967	(12.203)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price	Bank of America	(3.645)	(2.741.736)	129.094
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Health Care Price	Bank of America	1.651	1.851.787	(26.246)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price	Bank of America	(980)	(712.042)	16.884
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Insurance Price	Bank of America	4.713	1.629.880	1.579
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Media Price	Bank of America	4.549	1.774.728	47.795
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price	Bank of America	1.666	638.236	32.570
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods	Bank of America	229	238.713	2.367
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Retail Price	Bank of America	2.878	1.122.476	(38.929)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Technology Price	Bank of America	(323)	(222.280)	3.029
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Telecommunications Price	Bank of America	(3.847)	(786.848)	16.815
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Travel & Leisure	Bank of America	(2.026)	(470.895)	28.903
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Utilities Price	Bank of America	(443)	(166.826)	3.085
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Discretionary Sector	Goldman Sachs	1.281	1.619.179	(109.817)
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Staples Sector	Goldman Sachs	(1.791)	(1.302.696)	54.495
CFD sobre el índice S&P 500 Energy Sector	Goldman Sachs	1.649	1.144.721	27.540
CFD sobre el índice S&P 500 Financials Sector	Goldman Sachs	4.894	2.702.273	(125.123)
CFD sobre el índice S&P 500 Health Care Sector	Goldman Sachs	604	906.737	(29.046)
CFD sobre el índice S&P 500 Industrials Sector	Goldman Sachs	(449)	(385.050)	2.973
CFD sobre el índice S&P 500 Information Technology Sector	Goldman Sachs	306	889.103	(67.247)
CFD sobre el índice S&P 500 Materials Sector	Goldman Sachs	176	87.040	(5.726)
CFD sobre el índice S&P 500 Utilities Sector	Goldman Sachs	(11.733)	(3.510.509)	217.535
			USD	6.462.372
Schroder GAIA Contour Tech Equity				
CFD sobre acciones australianas	Morgan Stanley	(19.748)	(163.524)	(163.524)
CFD sobre acciones británicas	Morgan Stanley	(188.619)	77.628	77.628

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Contour Tech Equity (continuación)				
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	(31.788)	161.092	161.092
CFD sobre acciones francesas	Morgan Stanley	(20.150)	34.512	34.512
CFD sobre acciones alemanas	Morgan Stanley	44.017	(46.072)	(46.072)
CFD sobre acciones israelíes	Goldman Sachs	(17.711)	114.413	114.413
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	(146.630)	70.927	70.927
CFD sobre acciones neozelandesas	Morgan Stanley	(12.000)	83.789	83.789
CFD sobre acciones noruegas	Morgan Stanley	285.130	(309.210)	(309.210)
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	(637.132)	816.696	816.696
CFD sobre acciones estadounidenses	Morgan Stanley	(1.442.609)	1.350.893	1.350.893
CFD sobre el índice MSCOLYTS	Morgan Stanley	(32.500)	118.102	118.102
CFD sobre el índice MSLYT23L	Morgan Stanley	32.500	(106.652)	(106.652)
			USD 2.202.594	2.202.594
Schroder GAIA Helix				
CFD sobre acciones argentinas	Goldman Sachs	6.771	(3.250)	(3.250)
CFD sobre acciones australianas	Goldman Sachs	920.080	132.333	132.333
CFD sobre acciones australianas	J.P. Morgan	11.290.918	34.561	34.561
CFD sobre acciones austriacas	Goldman Sachs	33.440	11.952	11.952
CFD sobre acciones austriacas	J.P. Morgan	14.841	3.457	3.457
CFD sobre acciones belgas	Goldman Sachs	96.500	35.861	35.861
CFD sobre acciones brasileñas	Goldman Sachs	7.121	(38.255)	(38.255)
CFD sobre acciones brasileñas	J.P. Morgan	458	(53.059)	(53.059)
CFD sobre acciones británicas	Goldman Sachs	13.079.708	(503.679)	(502.935)
CFD sobre acciones británicas	J.P. Morgan	454.601	(31.542)	(31.542)
CFD sobre acciones canadienses	Goldman Sachs	53.173	(45.207)	(45.207)
CFD sobre acciones chinas	Goldman Sachs	6.627.351	(1.293.305)	(1.293.305)
CFD sobre acciones chinas	J.P. Morgan	3.390.198	40.491	40.491
CFD sobre acciones checas	Goldman Sachs	(45.189)	49.170	49.170
CFD sobre acciones checas	J.P. Morgan	(14.095)	(8.863)	(8.863)
CFD sobre acciones danesas	Goldman Sachs	136.140	(12.014)	(12.014)
CFD sobre acciones danesas	J.P. Morgan	51.128	(35.782)	(35.782)
CFD sobre acciones neerlandesas	Goldman Sachs	525.974	(141.860)	(141.860)
CFD sobre acciones neerlandesas	J.P. Morgan	69.507	13.297	13.297
CFD sobre acciones finlandesas	Goldman Sachs	(32.741)	49.657	49.657
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	400.367	(4.461)	(4.461)
CFD sobre acciones francesas	J.P. Morgan	46.282	(39.873)	(39.873)
CFD sobre acciones georgianas	Goldman Sachs	(29.349)	(82.390)	(82.390)
CFD sobre acciones alemanas	Goldman Sachs	721.299	(579.952)	(579.952)
CFD sobre acciones alemanas	J.P. Morgan	143.316	(88.056)	(88.217)
CFD sobre acciones hongkonesas	Goldman Sachs	2.856.494	(637.488)	(637.488)
CFD sobre acciones hongkonesas	J.P. Morgan	867.876	(155.710)	(155.710)
CFD sobre acciones islandesas	Goldman Sachs	17.786	(10.545)	(10.545)
CFD sobre acciones indias	Goldman Sachs	7.324	(24.242)	(24.242)
CFD sobre acciones indias	J.P. Morgan	54.189	(237.890)	(237.890)
CFD sobre acciones indonesias	Goldman Sachs	755.100	7.350	7.350
CFD sobre acciones irlandesas	Goldman Sachs	10.935	(98.292)	(98.292)
CFD sobre acciones italianas	Goldman Sachs	74.000	(55.913)	(55.913)
CFD sobre acciones italianas	J.P. Morgan	193.192	(19.646)	(19.646)
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	1.509.300	(134.398)	(134.398)
CFD sobre acciones japonesas	J.P. Morgan	9.877.900	(3.869.595)	(3.869.595)
CFD sobre acciones jerseyesas	Goldman Sachs	20.866	127	127

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Helix (continuación)				
CFD sobre acciones luxemburguesas	Goldman Sachs	105.523	(21.244)	(21.244)
CFD sobre acciones macaenses	Goldman Sachs	138.000	(75.695)	(75.695)
CFD sobre acciones macaenses	J.P. Morgan	177.000	(85.979)	(85.979)
CFD sobre acciones neozelandesas	Goldman Sachs	34.312	(3.252)	(3.252)
CFD sobre acciones neozelandesas	J.P. Morgan	299.464	(8.062)	(8.062)
CFD sobre acciones noruegas	Goldman Sachs	207.245	67.528	67.528
CFD sobre acciones noruegas	J.P. Morgan	145.853	11.866	11.866
CFD sobre acciones polacas	Goldman Sachs	(44.736)	73.071	73.071
CFD sobre acciones polacas	J.P. Morgan	(12.325)	(641)	(641)
CFD sobre acciones portuguesas	Goldman Sachs	4.072	(7.588)	(7.588)
CFD sobre acciones portuguesas	J.P. Morgan	64.971	344	344
CFD sobre acciones rusas	Goldman Sachs	6.978	-	-
CFD sobre acciones saudíes	J.P. Morgan	67.971	84.284	84.284
CFD sobre acciones singapurenses	Goldman Sachs	757.040	4.210	4.210
CFD sobre acciones singapurenses	J.P. Morgan	394.400	(100.370)	(100.370)
CFD sobre acciones sudafricanas	Goldman Sachs	179.224	282.514	282.514
CFD sobre acciones sudafricanas	J.P. Morgan	32.379	(988)	(988)
CFD sobre acciones surcoreanas	Goldman Sachs	(53.910)	217.671	217.671
CFD sobre acciones surcoreanas	J.P. Morgan	(3.121)	101.707	101.707
CFD sobre acciones españolas	Goldman Sachs	307.538	82.941	82.941
CFD sobre acciones españolas	J.P. Morgan	119.626	(16.276)	(16.276)
CFD sobre acciones suecas	Goldman Sachs	265.870	186.162	185.697
CFD sobre acciones suecas	J.P. Morgan	87.980	20.911	20.911
CFD sobre acciones suizas	Goldman Sachs	70.363	(83.514)	(83.514)
CFD sobre acciones suizas	J.P. Morgan	2.094	(6.933)	(6.933)
CFD sobre acciones taiwanesas	Goldman Sachs	(940.162)	87.993	87.993
CFD sobre acciones taiwanesas	J.P. Morgan	(23.000)	(2.612)	(2.612)
CFD sobre acciones turcas	Goldman Sachs	523.651	(819)	(819)
CFD sobre acciones ucranianas	Goldman Sachs	264.895	(10.294)	(10.294)
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	871.093	(1.764.595)	(1.760.684)
CFD sobre acciones estadounidenses	J.P. Morgan	502.220	(566.603)	(566.603)
CFD sobre el índice FTSE 250	Goldman Sachs	(466)	246.252	246.252
CFD sobre el índice GSCBTUK2	Goldman Sachs	(25.074)	78.652	78.652
CFD sobre el índice HXE EU Banks	Goldman Sachs	111.903	98.543	98.543
CFD sobre el índice HXE EU Value Long	Goldman Sachs	60.192	(4.490)	(4.490)
CFD sobre el índice HXE EU Value Short	Goldman Sachs	(60.268)	256.486	256.486
CFD sobre el índice HXE JP Value Long	Goldman Sachs	7.983.859	10.038	10.038
CFD sobre el índice HXE JP Value Short	Goldman Sachs	(8.928.652)	354.850	354.850
CFD sobre el índice HXE Pharma	Goldman Sachs	50.683	(139.977)	(139.977)
CFD sobre el índice HXE Staples	Goldman Sachs	132.614	(477.023)	(477.023)
CFD sobre el índice HXE US Value Long	Goldman Sachs	44.205	(76.475)	(76.475)
CFD sobre el índice HXE US Value Short	Goldman Sachs	(42.867)	282.922	282.922
CFD sobre el índice HXE World Size	Goldman Sachs	83.737	17.946	17.946
CFD sobre el índice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	Goldman Sachs	(42.437)	1.509.640	1.509.640
CFD sobre el índice MSCI EM Europe 10/40	Goldman Sachs	(592)	25.930	30.432
CFD sobre el índice MSCI EM Latin America 10-40 Gross Total Return	Goldman Sachs	(11.875)	114.485	132.766
CFD sobre el índice MSCI PROV Saudi Arabia Gross Total Return	J.P. Morgan	(449)	(381)	(381)
CFD sobre el índice MXJPLC	Goldman Sachs	685.162	(131.513)	(131.513)
			USD (7.195.389)	(7.168.577)
Schroder GAIA SEG US Equity*				
CFD sobre acciones australianas	Goldman Sachs	28.043	183.850	176.059
CFD sobre acciones canadienses	Goldman Sachs	188.035	(1.678.815)	(1.686.146)
CFD sobre acciones chinas	Goldman Sachs	(37.518)	1.088	5.634

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA SEG US Equity* (continuación)				
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	9.144	(105.733)	(104.230)
CFD sobre acciones alemanas	Goldman Sachs	15.202	(136.192)	(135.913)
CFD sobre acciones indias	Goldman Sachs	(121.937)	(124.972)	(125.419)
CFD sobre acciones italianas	Goldman Sachs	132.907	(1.555.878)	(1.555.164)
CFD sobre acciones mexicanas	Goldman Sachs	48.090	(29.571)	(33.410)
CFD sobre acciones suizas	Goldman Sachs	147.029	(272.881)	(278.001)
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	(753.771)	3.842.304	4.194.115
CFD sobre cesta de GS Commercial Real Estate	Goldman Sachs	(24.836)	(191.810)	(196.458)
CFD sobre cesta de GS CSDN	Goldman Sachs	(12.786)	193.121	191.566
CFD sobre cesta de GS Energy	Goldman Sachs	(32.303)	(310.505)	(310.935)
CFD sobre cesta de GS Flagship	Goldman Sachs	(39.139)	372.153	411.106
CFD sobre cesta de GS Healthcare	Goldman Sachs	(21.472)	148.100	181.268
CFD sobre cesta de GS Holt Defense	Goldman Sachs	(24.153)	124.761	126.123
CFD sobre cesta de GS Info Tech	Goldman Sachs	(12.869)	16.558	47.632
CFD sobre cesta de GS MAMA	Goldman Sachs	(9.754)	(11.392)	(11.392)
CFD sobre el índice GS OZVT	Goldman Sachs	(51.473)	264.225	474.633
CFD sobre cesta de GS PEVC	Goldman Sachs	(52.453)	(16.303)	(16.891)
CFD sobre cesta de GS Regional Banks	Goldman Sachs	(3.927)	(268)	(3.146)
CFD sobre el índice GS SHIF	Goldman Sachs	(43.532)	(127.232)	(45.389)
CFD sobre cesta de GS SPAC	Goldman Sachs	(31.706)	77.041	206.060
CFD sobre cesta de GS STHK	Goldman Sachs	(21.955)	47.734	47.699
CFD sobre cesta de GS Utilities	Goldman Sachs	(17.787)	211.993	208.120
			USD	921.376
				1.767.521

Contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio

Los swaps de índices de incumplimiento crediticio permiten transmitir el riesgo de incumplimiento. Esto permite al Fondo adquirir en la práctica un seguro para una obligación del valor de referencia que posee (cubrir la inversión) o comprar protección para una obligación del valor de referencia que no posee físicamente en previsión de que se produzca un deterioro de la calidad del crédito. Una de las partes, el comprador de protección, realiza pagos periódicos al vendedor de la protección, que a su vez debe realizar un pago al comprador si se produce un acontecimiento de crédito (una reducción de la calidad crediticia, que se definirá previamente en el acuerdo firmado por ambas partes). Si el acontecimiento de crédito no se produce, el comprador paga todas las primas fijadas y el swap se resuelve al vencimiento sin que se realicen nuevos pagos. Por lo tanto, el riesgo del comprador queda limitado al valor de las primas pagadas. Además, si se produce un acontecimiento de crédito y el Fondo no posee la obligación de referencia subyacente, se puede producir un riesgo de mercado, ya que el Fondo puede tardar un tiempo en obtener la obligación del valor de referencia y entregarla a la contraparte. Asimismo, si la contraparte se declara en suspensión de pagos, es posible que el Fondo no pueda recuperar todo el dinero que esta le adeude. En ocasiones, el mercado de índices de incumplimiento crediticio es menos líquido que los mercados de renta fija. La Sociedad reducirá este riesgo controlando de una forma adecuada el uso de este tipo de transacción.

Los índices de incumplimiento crediticio se valoraron a su valor intrínseco. El método de valoración empleado implica el uso del valor actual de la serie de tipos de interés y el valor actual del diferencial de crédito negociado en el mercado en la fecha de cierre. El resultado de estos reajustes, junto con todos los intereses por cobrar/pagar en relación con el índice de incumplimiento crediticio, se indica en el Balance, en el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio».

A 30 de septiembre de 2023, los siguientes subfondos estaban comprometidos con acuerdos de índices de incumplimiento crediticio sobre índices financieros:

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Interés (pagado)/ recibido en %	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend							
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 40 20/12/2028	J.P. Morgan	EUR	39.000.000	5,00	20-dic-2028	1.295.893
Venta	CDX iTraxx Europe Series 40 20/12/2028	J.P. Morgan	EUR	153.000.000	1,00	20-dic-2028	1.621.849
Venta	CDX North America High Yield Series 41 20/12/2028	J.P. Morgan	USD	45.000.000	5,00	20-dic-2028	428.482
Venta	CDX North America Investment Grade Series 41 20/12/2028	J.P. Morgan	USD	197.000.000	1,00	20-dic-2028	2.414.461
						USD	5.760.685

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Compra	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 40 20/12/2028	Citi Bank	EUR	10.000.000	1,00	20-dic-2028	25.334
Venta	CDX iTraxx Europe Series 40 20/12/2028	Citi Bank	EUR	56.000.000	1,00	20-dic-2028	(141.618)

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio (continuación)

Posición de protección	Descripción	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Interés (pagado)/ recibido en %	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)							
Venta	CDX North America High Yield Series 41 20/12/2028	Citi Bank	USD	20.000.000	5,00	20-dic-2028	(41.341)
Compra	CDX North America Investment Grade Series 41 20/12/2028	Citi Bank	USD	20.000.000	1,00	20-dic-2028	49.997
USD							(107.628)
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	6.980.000	1,00	20-dic-2027	76.186
Compra	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 39 20/06/2028	Morgan Stanley	EUR	18.193.000	1,00	20-jun-2028	(118.441)
Venta	CDX iTraxx Europe Series 39 20/06/2028	Morgan Stanley	EUR	12.375.000	1,00	20-jun-2028	(18.729)
Compra	CDX iTraxx Europe Subordinated Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	3.970.000	1,00	20-dic-2027	(193.652)
Compra	CDX North America High Yield Series 41 20/12/2028	Morgan Stanley	USD	7.555.000	5,00	20-dic-2028	15.851
Venta	CDX North America Investment Grade Series 41 20/12/2028	Morgan Stanley	USD	16.500.000	1,00	20-dic-2028	(14.099)
USD							(252.884)

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio

Los swaps de incumplimiento crediticio permiten transmitir el riesgo de incumplimiento. Esto permite al Fondo adquirir en la práctica un seguro para una obligación de referencia que posee (cubrir la inversión) o comprar protección para una obligación de referencia que no posee físicamente en previsión de que se produzca un deterioro de la calidad del crédito. Una de las partes, el comprador de protección, realiza pagos periódicos al vendedor de la protección, que a su vez debe realizar un pago al comprador si se produce un acontecimiento de crédito (una reducción de la calidad crediticia, que se definirá previamente en el acuerdo firmado por ambas partes). Si el acontecimiento de crédito no se produce, el comprador paga todas las primas fijadas y el swap se resuelve al vencimiento sin que se realicen nuevos pagos. Por lo tanto, el riesgo del comprador queda limitado al valor de las primas pagadas. Además, si se produce un acontecimiento de crédito y el subfondo no posee la obligación de referencia subyacente, se puede producir un riesgo de mercado, ya que el subfondo puede tardar un tiempo en obtener la obligación de referencia y entregarla a la contraparte. Asimismo, si la contraparte se declara en suspensión de pagos, es posible que el subfondo no pueda recuperar todo el dinero que esta le adeude. En ocasiones, el mercado de los swaps de incumplimiento crediticio es menos líquido que los mercados de renta fija. La Sociedad reducirá este riesgo controlando de una forma adecuada el uso de este tipo de transacción.

Los swaps de incumplimiento crediticio se valoraron a su valor intrínseco. El método de valoración empleado implica el uso del valor actual de la serie de tipos de interés y el valor actual del diferencial de crédito negociado en el mercado en la fecha de cierre. El resultado de estos reajustes, junto con todos los intereses por cobrar/pagar en relación con los swaps de incumplimiento crediticio, se indica en el Balance, en el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio».

A 30 de septiembre de 2023, el siguiente subfondo estaba comprometido con acuerdos de swaps de incumplimiento crediticio:

Posición de protección	País de riesgo	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Compra	Bélgica	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	1.990.000	20-jun-2028	(9.813)
Compra	China	Bancos	Goldman Sachs	USD	2.070.000	20-jun-2028	5.072
Compra	China	Bancos	Morgan Stanley	USD	5.470.000	20-jun-2028	15.982
Venta	China	Soberanía	Morgan Stanley	USD	7.460.000	20-jun-2028	(23.804)
Compra	Finlandia	Embalaje y contenedores	Morgan Stanley	EUR	2.100.000	20-jun-2028	32.579
Compra	Francia	Publicidad	Morgan Stanley	EUR	1.380.000	20-jun-2028	(5.747)
Compra	Francia	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	3.780.000	20-jun-2028	(55.469)
Compra	Francia	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	3.150.000	20-jun-2028	(35.573)
Compra	Francia	Fabricación diversa	Morgan Stanley	EUR	1.640.000	20-jun-2028	(26.941)
Compra	Francia	REIT	Morgan Stanley	EUR	3.760.000	20-jun-2028	(57.629)
Venta	Alemania	Fabricantes de automóviles	Barclays Bank	EUR	1.440.000	20-jun-2027	35.397
Compra	Alemania	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	1.440.000	20-jun-2027	(12.329)
Compra	Alemania	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	4.920.000	20-jun-2028	(468)
Compra	Alemania	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	2.710.000	20-jun-2028	67.740
Compra	Italia	Bancos	BNP Paribas	EUR	1.530.000	20-jun-2028	(4.638)
Venta	Luxemburgo	Hierro y acero	Morgan Stanley	EUR	950.000	20-jun-2028	(12.752)
Venta	Malasia	Bancos	Morgan Stanley	EUR	6.375.000	20-jun-2028	(257.852)
Compra	Reino Unido	Publicidad	Morgan Stanley	EUR	1.220.000	20-jun-2028	(6.133)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de incumplimiento crediticio (continuación)

Posición de protección	País de riesgo	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)							
Compra	Reino Unido	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	2.220.000	20-jun-2028	(97.110)
Compra	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	410.000	20-dic-2025	(34.527)
Compra	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	805.000	20-jun-2027	(101.475)
Venta	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	475.000	20-dic-2027	(55.958)
Venta	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	660.000	20-jun-2028	(71.532)
Compra	Reino Unido	Bancos	Goldman Sachs	EUR	1.710.000	20-jun-2028	(21.246)
Compra	Reino Unido	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	2.380.000	20-jun-2028	(41.235)
Compra	Reino Unido	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	EUR	1.650.000	20-jun-2028	481
Compra	Reino Unido	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	1.800.000	20-jun-2028	(8.856)
Compra	Reino Unido	Ventas minoristas	Morgan Stanley	EUR	620.000	20-jun-2028	(17.921)
Venta	Estados Unidos	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	2.150.000	20-jun-2028	23.551
Venta	Estados Unidos	Automoción	Morgan Stanley	USD	1.340.000	20-jun-2028	(18.307)
Venta	Estados Unidos	Bancos	J.P. Morgan	EUR	2.050.000	20-jun-2028	42.775
Venta	Estados Unidos	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	1.500.000	20-jun-2028	2.045
Venta	Estados Unidos	Productos químicos	Morgan Stanley	USD	1.745.000	20-jun-2028	7.394
Venta	Estados Unidos	Alimentos	Morgan Stanley	USD	1.025.000	20-jun-2028	(2.923)
Venta	Estados Unidos	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	885.000	20-jun-2028	2.059
Venta	Estados Unidos	Internet	Morgan Stanley	USD	1.700.000	20-jun-2028	11.629
Venta	Estados Unidos	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	3.810.000	20-jun-2028	(5.045)
Venta	Estados Unidos	Fabricación diversa	Morgan Stanley	USD	795.000	20-jun-2028	4.630
Venta	Estados Unidos	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	800.000	20-jun-2028	168
Compra	Estados Unidos	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	630.000	20-dic-2027	(38.400)
Venta	Estados Unidos	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	960.000	20-dic-2027	(58.514)
Venta	Estados Unidos	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	1.100.000	20-jun-2028	1.416
Compra	Estados Unidos	Soberanía	Barclays Bank	EUR	1.280.000	20-jun-2024	(20.778)
Venta	Estados Unidos	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	USD	1.135.000	20-jun-2028	(4.262)
USD							(854.319)

Contratos de swaps de divisas cruzadas

Los swaps de divisas cruzadas se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance en el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de divisas cruzadas». Un swap de divisas cruzadas es un contrato por el cual dos partes se comprometen durante un año determinado a canjear pagos de intereses denominados en dos divisas diferentes.

A 30 de septiembre de 2023, el siguiente subfondo tenía establecido contratos de swaps de divisas cruzadas:

Contraparte	Divisa de pago	Nominal	Divisa de recepción	Nominal	Vencimiento	Tipo de pago	Tipo de recepción	Plusvalía/(minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
Morgan Stanley	USD	21.907.219	AUD	30.014.000	20-mar-2029	USD SOFR a 1 día	AUD BBR a 3 meses	(8.887)
Morgan Stanley	USD	23.258.410	NOK	205.816.000	20-mar-2029	USD SOFR a 1 día	NOK NIBOR a 3 meses	3.919
Morgan Stanley	USD	22.173.842	NZD	32.647.000	20-mar-2029	USD SOFR a 1 día	NZD BBR a 3 meses	6.397
Morgan Stanley	USD	22.240.726	SEK	215.288.000	20-mar-2029	USD SOFR a 1 día	SEK STIBOR a 3 meses	18.015
USD								19.444

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tasas de inflación

Los swaps de tasas de inflación permiten transmitir el riesgo de inflación. Una parte del contrato trata de reducir su riesgo (mediante cobertura), mientras que la otra aumenta la exposición al riesgo (mediante especulación). La parte que busca cubrir su riesgo de inflación paga el tipo variable vinculado a un índice de inflación mientras recibe flujos de caja fijos. Al permutar variable por fijo, se reduce la exposición de la parte que realiza la cobertura al riesgo de inflación y aumenta su certeza sobre los futuros flujos de caja. Los swaps de tasas de inflación se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo. La plusvalía/(minusvalía) latente se muestra en el Balance en el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de tasas de inflación».

A 30 de septiembre de 2023, el siguiente subfondo estaba comprometido con acuerdos de swaps sobre tasas de inflación:

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
5.675.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,43%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-mar-2033	64.064
5.112.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,45%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	46.240
5.675.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,46%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-mar-2033	47.452
5.675.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,49%, Recibe tipo variable HICPX a 5 años	15-mar-2028	13.215
9.519.000	USD	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,63%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-sep-2033	(74.921)
5.112.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,48%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	(15.276)
5.675.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,53%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-mar-2028	(1.973)
2.710.000	USD	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,60%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-sep-2028	(7.055)
6.809.000	USD	J.P. Morgan	Paga tipo fijo al 2,61%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-sep-2028	20.952
6.155.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo al 2,32%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	129.493
6.463.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo al 2,40%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	91.828
3.730.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo al 2,61%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-sep-2033	(23.467)
6.155.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo al 2,31%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	(70.678)
6.463.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo al 2,40%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	(43.867)
3.730.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo al 2,62%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-sep-2028	14.752
USD					190.759

Contratos de swaps de tipos de interés

Con el propósito de ofrecer cobertura frente a las fluctuaciones de los tipos de interés, la Sociedad puede emplear swaps de tipos de interés siempre que:

- los compromisos derivados de ellos no superen el valor de los correspondientes activos que se pretende proteger; y
- el importe total de dichas transacciones no supere el nivel necesario para cubrir el riesgo de fluctuación del valor de los activos en cuestión.

Dichos contratos deben estar denominados en las divisas de denominación de los activos de dicho Fondo (o en divisas que probablemente vayan a fluctuar de manera similar) y deben cotizar en una bolsa o negociarse en un Mercado regulado.

Los swaps de tipos de interés se valoraron al último precio disponible el Día de cálculo del Valor liquidativo a su valor intrínseco. El método de valoración empleado implica el uso de un valor actual para cada serie de tipo de interés y de capital convertida a la divisa del Fondo en la fecha de cierre. El resultado de estos reajustes, junto con todos los intereses por cobrar/pagar en relación con los swaps de tipos de interés, se indica en el Balance, en el epígrafe «Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos de swaps de tipos de interés».

A 30 de septiembre de 2023, los siguientes subfondos estaban comprometidos con acuerdos de swaps sobre tipos de interés:

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend					
Recibe tipo fijo al 1,67%					
Paga tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	3.000.000	CHF	20-dic-2028	(1.340)
Recibe tipo fijo al 9,73%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	172.042.513	BRL	02-ene-2025	(245.506)
Recibe tipo fijo al 9,48%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	111.423.583	BRL	02-ene-2026	(372.897)
Paga tipo fijo al 13,48%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	31.423.583	BRL	02-ene-2026	(359.490)
Paga tipo fijo al 13,60%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	82.042.513	BRL	02-ene-2025	(463.397)
Paga tipo fijo al 10,62%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	40.000.000	BRL	02-ene-2026	(5.347)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
Recibe tipo fijo al 9,22%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	94.883.101	ZAR	20-dic-2033	(238.901)
Paga tipo fijo al 10,72%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	94.883.101	ZAR	20-dic-2033	(236.677)
Paga tipo fijo al 3,02%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	36.000.000	SEK	20-dic-2028	75.500
Paga tipo fijo al 3,02%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	216.000.000	SEK	20-dic-2028	453.002
Paga tipo fijo al 1,84%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	15.000.000	CHF	20-dic-2028	(127.527)
Paga tipo fijo al 2,00%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	4.626.600	CHF	20-dic-2033	(92.977)
Recibe tipo fijo al 1,56%					
Paga tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	1.426.600	CHF	20-dic-2033	(35.447)
Paga tipo fijo al 3,00%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	80.000.000	SEK	20-dic-2033	264.943
Paga tipo fijo al 3,00%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	40.000.000	SEK	20-dic-2033	132.471
Paga tipo fijo al 10,00%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	40.000.000	ZAR	20-dic-2033	(3.691)
Recibe tipo fijo al 1,44%					
Paga tipo variable JPY TONA a 1 día	J.P. Morgan	120.000.000	JPY	20-dic-2043	(465)
Paga tipo fijo al 8,83%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	110.397.756	MXN	07-dic-2033	229.124
Recibe tipo fijo al 7,85%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	10.397.756	MXN	07-dic-2033	(58.151)
Paga tipo fijo al 9,73%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	8.071.545	MXN	17-dic-2025	5.163
Paga tipo fijo al 8,22%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	241.005.128	MXN	13-dic-2028	661.083
Recibe tipo fijo al 7,77%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	81.005.128	MXN	13-dic-2028	(303.545)
Paga tipo fijo al 8,50%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	331.928.455	MXN	17-dic-2025	624.862
Paga tipo fijo al 3,93%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	96.000.000	USD	20-dic-2025	1.587.555
Paga tipo fijo al 3,39%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	J.P. Morgan	56.000.000	EUR	20-dic-2025	335.944
Recibe tipo fijo al 7,81%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	304.824.014	ZAR	20-dic-2025	(195.442)
Paga tipo fijo al 3,57%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	40.000.000	USD	20-dic-2027	1.164.170
Paga tipo fijo al 3,57%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	12.000.000	USD	20-dic-2027	349.251
Paga tipo fijo al 9,29%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	454.824.014	ZAR	20-dic-2025	(344.908)
Paga tipo fijo al 3,31%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	344.000.000	SEK	20-dic-2025	361.999

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA BlueTrend (continuación)					
Paga tipo fijo al 3,31%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	344.000.000	SEK	20-dic-2025	361.998
Paga tipo fijo al 3,13%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	5.400.000	USD	20-dic-2048	796.632
Paga tipo fijo al 1,30%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	J.P. Morgan	2.280.000.000	JPY	20-dic-2043	410.304
Paga tipo fijo al 1,30%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	J.P. Morgan	2.160.000.000	JPY	20-dic-2043	388.706
Paga tipo fijo al 3,13%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	7.200.000	USD	20-dic-2048	1.062.177
Paga tipo fijo al 3,30%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	16.000.000	USD	20-dic-2043	1.919.087
Paga tipo fijo al 9,86%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	172.299.493	ZAR	20-dic-2028	(320.162)
Recibe tipo fijo al 8,23%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	172.299.493	ZAR	20-dic-2028	(265.295)
Paga tipo fijo al 3,41%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	4.000.000	USD	20-dic-2030	199.826
Paga tipo fijo al 3,41%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	30.000.000	USD	20-dic-2030	1.498.698
Paga tipo fijo al 3,74%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	J.P. Morgan	8.000.000	EUR	20-dic-2025	(8.926)
Recibe tipo fijo al 4,25%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	3.000.000	USD	20-dic-2043	17.061
Recibe tipo fijo al 4,32%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	2.000.000	USD	20-dic-2030	6.941
Paga tipo fijo al 9,05%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	70.000.000	ZAR	20-dic-2028	(11.296)
Recibe tipo fijo al 4,14%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	900.000	USD	20-dic-2048	5.355
				USD	9.220.465
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Paga tipo fijo al 2,50%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	75.366.000	CNY	20-mar-2029	20.067
Recibe tipo fijo al 2,84%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	13.073.000	USD	18-jun-2028	(397.907)
Recibe tipo fijo al 4,70%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.318.049.000	CLP	21-jun-2033	(75.342)
Paga tipo fijo al 10,45%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	12.555.000	ZAR	21-jun-2033	16.257
Paga tipo fijo al 10,51%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	37.771.000	ZAR	21-jun-2033	46.047
Recibe tipo fijo al 8,26%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	20.091.000	MXN	25-ene-2033	(85.836)
Recibe tipo fijo al 3,22%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	8.342.000	SGD	17-sep-2028	(22.058)
Paga tipo fijo al 3,97%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	6.467.000	MYR	17-sep-2028	(51)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 3,22%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	1.451.000	GBP	20-sep-2033	(13.037)
Recibe tipo fijo al 12,20%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	29.269.294	BRL	02-ene-2025	60.642
Recibe tipo fijo al 12,26%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	2.700.448	BRL	02-ene-2026	17.086
Recibe tipo fijo al 12,05%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	10.023.811	BRL	02-ene-2025	15.903
Recibe tipo fijo al 12,16%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	1.275.963	BRL	02-ene-2026	7.454
Recibe tipo fijo al 11,85%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	750.995	BRL	02-ene-2029	3.248
Recibe tipo fijo al 11,12%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	19.733.691	BRL	02-ene-2026	15.977
Paga tipo fijo al 3,38%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	33.181.000	NOK	18-sep-2025	25.258
Recibe tipo fijo al 2,94%					
Paga tipo variable CAD BA a 6 meses	Morgan Stanley	2.720.000	CAD	17-sep-2028	(48.678)
Recibe tipo fijo al 3,81%					
Paga tipo variable CAD BA a 6 meses	Morgan Stanley	6.573.000	CAD	18-sep-2025	(41.779)
Recibe tipo fijo al 4,34%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	3.213.000	GBP	20-dic-2028	13.146
Recibe tipo fijo al 2,91%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.692.000	EUR	20-dic-2033	(81.203)
Recibe tipo fijo al 4,19%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	273.933.000	CLP	17-sep-2028	(8.054)
Recibe tipo fijo al 4,59%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	2.041.000	GBP	18-dic-2025	(1.967)
Paga tipo fijo al 3,41%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Goldman Sachs	28.934.000	MYR	20-dic-2025	38.291
Paga tipo fijo al 6,02%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	484.770.000	INR	20-dic-2025	79.651
Recibe tipo fijo al 5,99%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	573.370.000	INR	20-dic-2028	(220.595)
Paga tipo fijo al 9,23%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	299.581.000	MXN	14-dic-2033	243.050
Recibe tipo fijo al 4,02%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	63.237.000	CZK	20-dic-2033	(43.415)
Paga tipo fijo al 4,79%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	983.347.000	CLP	20-dic-2033	67.245
Recibe tipo fijo al 5,75%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	57.732.000	PLN	20-dic-2024	163.214
Recibe tipo fijo al 4,95%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	65.988.000	PLN	20-dic-2028	306.206
Recibe tipo fijo al 5,38%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.713.000	PLN	20-dic-2033	(24.421)
Recibe tipo fijo al 8,89%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	426.266.000	MXN	17-dic-2025	(645.423)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	24.730.206.000	COP	20-dic-2025	94.307
Recibe tipo fijo al 10,36%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	5.718.932	BRL	01-jul-2026	(19.384)
Recibe tipo fijo al 11,02%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	10.489.203	BRL	02-ene-2025	(7.733)
Recibe tipo fijo al 11,02%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	10.489.691	BRL	02-ene-2025	(7.656)
Recibe tipo fijo al 6,16%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	28.262.000	INR	20-dic-2028	(8.229)
Paga tipo fijo al 8,45%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	67.600.000	MXN	19-jul-2028	174.412
Recibe tipo fijo al 3,22%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	14.667.000	USD	20-dic-2033	(210.960)
Paga tipo fijo al 8,88%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	64.700.000	MXN	09-ago-2028	105.116
Paga tipo fijo al 8,35%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	67.760.000	ZAR	20-dic-2025	8.532
Paga tipo fijo al 2,30%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	2.694.000	CNY	20-dic-2028	3.618
Paga tipo fijo al 8,26%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	23.145.000	ZAR	20-dic-2025	5.013
Recibe tipo fijo al 11,32%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	290.430.000	MXN	01-may-2024	(13.808)
Recibe tipo fijo al 3,67%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	2.676.906.000	KRW	20-dic-2028	(11.852)
Paga tipo fijo al 3,66%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	904.231.000	KRW	20-dic-2033	8.851
Recibe tipo fijo al 7,99%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	404.285.000	HUF	20-dic-2025	(6.578)
Recibe tipo fijo al 7,59%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.553.735.000	COP	20-dic-2028	(27.612)
Paga tipo fijo al 7,87%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.812.650.000	COP	20-dic-2033	62.976
Recibe tipo fijo al 7,61%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	6.402.800.000	COP	20-dic-2028	(67.973)
Paga tipo fijo al 7,84%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	1.520.715.000	COP	20-dic-2033	25.928
Recibe tipo fijo al 7,63%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	445.200.000	COP	20-dic-2028	(4.617)
Recibe tipo fijo al 7,62%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.730.575.000	COP	20-dic-2028	(38.982)
Paga tipo fijo al 7,87%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.221.375.000	COP	20-dic-2033	36.656
Paga tipo fijo al 7,90%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.221.290.000	COP	20-dic-2033	35.723
Paga tipo fijo al 8,10%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	55.360.000	ZAR	20-dic-2026	35.128

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 4,50%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.113.000	PLN	20-dic-2025	10.033
Paga tipo fijo al 3,84%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	12.760.000	ILS	20-dic-2033	129.654
Recibe tipo fijo al 3,73%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	23.500.000	ILS	20-dic-2028	(148.682)
Recibe tipo fijo al 3,36%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	1.500.000	SGD	20-dic-2025	(3.349)
Paga tipo fijo al 8,54%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	98.005.000	ZAR	20-dic-2028	87.109
Paga tipo fijo al 8,00%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	6.581.830.000	COP	20-dic-2030	62.921
Recibe tipo fijo al 4,00%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	14.391.000	PLN	20-dic-2025	(17.825)
Recibe tipo fijo al 6,74%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.133.394.000	HUF	20-dic-2033	(66.605)
Recibe tipo fijo al 8,16%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	9.219.320.000	COP	20-dic-2028	(47.626)
Recibe tipo fijo al 8,20%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	8.921.435.000	COP	20-dic-2028	(42.580)
Paga tipo fijo al 8,37%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	5.619.345.000	COP	20-dic-2033	47.746
Paga tipo fijo al 3,88%					
Recibe tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	19.570.000	CAD	20-mar-2029	224.753
Paga tipo fijo al 5,31%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	5.657.760.000	CLP	20-dic-2028	75.888
Paga tipo fijo al 8,54%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.754.890.000	COP	20-dic-2025	7.384
Recibe tipo fijo al 8,24%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	1.585.259.000	COP	20-dic-2033	(16.797)
Paga tipo fijo al 8,56%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	6.845.838.000	COP	20-dic-2025	17.741
Paga tipo fijo al 8,55%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.755.270.000	COP	20-dic-2025	7.201
Recibe tipo fijo al 8,25%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	633.979.000	COP	20-dic-2033	(6.564)
Paga tipo fijo al 4,69%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	41.063.000	ILS	20-dic-2024	11.199
Recibe tipo fijo al 6,66%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	106.340.000	INR	20-mar-2029	(2.087)
Paga tipo fijo al 6,69%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	906.981.000	INR	20-mar-2026	5.378
Recibe tipo fijo al 8,15%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	12.758.545.000	COP	20-dic-2028	(67.163)
Paga tipo fijo al 8,74%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	4.114.233.000	COP	20-dic-2025	7.369
Paga tipo fijo al 8,76%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	10.323.695.000	COP	20-dic-2025	17.343

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 8,72%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	17.963.552.000	COP	20-dic-2025	33.173
Paga tipo fijo al 8,36%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	7.776.430.000	COP	20-dic-2033	67.330
Recibe tipo fijo al 8,33%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	604.022.000	COP	20-dic-2033	(5.474)
Paga tipo fijo al 8,87%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	6.229.814.000	COP	20-dic-2025	7.418
Paga tipo fijo al 8,83%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.657.297.000	COP	20-dic-2025	3.637
Paga tipo fijo al 5,44%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	7.362.838.000	CLP	20-dic-2025	85.928
Paga tipo fijo al 8,53%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	7.306.960.000	COP	20-dic-2033	42.611
Recibe tipo fijo al 10,68%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	4.387.025	BRL	02-ene-2029	(28.058)
Recibe tipo fijo al 10,67%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	4.389.121	BRL	02-ene-2029	(28.504)
Recibe tipo fijo al 8,34%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	11.952.445.000	COP	20-dic-2028	(40.598)
Recibe tipo fijo al 4,96%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.738.120.000	CLP	20-mar-2029	(110.334)
Recibe tipo fijo al 8,41%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	906.029.000	COP	20-dic-2033	(7.040)
Paga tipo fijo al 8,98%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.985.945.000	COP	20-dic-2025	2.795
Recibe tipo fijo al 8,22%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	8.366.715.000	COP	20-dic-2028	(38.288)
Paga tipo fijo al 8,41%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.746.765.000	COP	20-dic-2033	21.342
Paga tipo fijo al 3,82%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	25.996.000	PLN	19-mar-2026	12.058
Paga tipo fijo al 4,76%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	22.466.000	CZK	20-dic-2025	4.691
Recibe tipo fijo al 4,19%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	1.285.000	USD	20-dic-2030	(3.999)
Paga tipo fijo al 8,80%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	54.146.000	ZAR	20-dic-2028	19.244
Recibe tipo fijo al 10,21%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	8.814.810	BRL	02-ene-2026	(14.966)
Recibe tipo fijo al 10,86%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	5.230.223	BRL	02-ene-2029	(23.410)
Recibe tipo fijo al 10,16%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	6.035.388	BRL	02-ene-2026	(11.362)
Recibe tipo fijo al 4,13%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	29.505.000	USD	18-dic-2026	15.927
Recibe tipo fijo al 4,31%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	2.555.000	USD	20-dic-2030	9.305

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 8,34%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	528.630.000	HUF	20-dic-2025	187
Recibe tipo fijo al 4,51%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	59.587.000	CZK	20-dic-2028	(286)
Paga tipo fijo al 9,17%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	96.402.000	MXN	17-sep-2027	109.082
Paga tipo fijo al 3,68%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.465.000	ILS	19-mar-2028	10.350
Recibe tipo fijo al 4,28%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	560.542.000	CLP	19-mar-2028	(15.066)
Recibe tipo fijo al 4,43%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.163.627.000	CLP	19-mar-2028	(26.456)
Paga tipo fijo al 8,80%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.305.356.000	COP	18-jun-2028	(9.260)
Paga tipo fijo al 8,50%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	162.505.000	MXN	30-nov-2027	391.487
Recibe tipo fijo al 4,67%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.322.717.000	CLP	21-jun-2033	(78.106)
Recibe tipo fijo al 4,67%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	376.657.000	CLP	21-jun-2033	(12.736)
Recibe tipo fijo al 3,00%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	17.563.000	CNY	18-jun-2028	23.980
Paga tipo fijo al 10,54%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	21.600.000	ZAR	21-jun-2033	25.471
Paga tipo fijo al 2,94%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	216.506.000	KRW	21-jun-2033	5.393
Paga tipo fijo al 6,49%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	46.765.000	INR	18-jun-2028	5.684
Paga tipo fijo al 9,10%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.103.405.000	HUF	19-jun-2025	(38.108)
Paga tipo fijo al 8,45%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	31.091.000	MXN	15-jun-2033	35.453
Paga tipo fijo al 8,47%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	24.215.000	MXN	15-jun-2033	26.885
Paga tipo fijo al 3,26%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	442.479.000	KRW	21-jun-2033	7.096
Paga tipo fijo al 3,23%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	884.281.000	KRW	21-jun-2033	14.926
Paga tipo fijo al 9,33%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	65.960.000	MXN	24-feb-2028	47.760
Recibe tipo fijo al 9,01%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	19.725.000	MXN	17-feb-2033	(32.334)
Paga tipo fijo al 7,83%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	84.094.000	ZAR	20-jun-2025	23.410
Recibe tipo fijo al 8,97%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	10.706.700.000	COP	20-sep-2033	(21.274)
Recibe tipo fijo al 4,68%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.495.436.000	CLP	20-sep-2033	(50.467)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 3,14%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	20.479.000	CNY	17-sep-2028	35.163
Recibe tipo fijo al 3,23%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	9.229.000	CNY	17-sep-2028	19.133
Paga tipo fijo al 6,68%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	766.308.000	INR	17-sep-2028	29.676
Paga tipo fijo al 3,16%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	62.981.100	NOK	20-sep-2033	40.364
Paga tipo fijo al 3,69%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	7.993.000	AUD	18-sep-2025	25.052
Paga tipo fijo al 3,88%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	18.530.000	AUD	17-sep-2028	128.799
Paga tipo fijo al 4,59%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	19.785.000	AUD	20-sep-2033	256.900
Paga tipo fijo al 10,61%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	65.897.000	ZAR	21-jun-2033	70.965
Paga tipo fijo al 10,82%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	32.368.000	ZAR	21-jun-2033	25.846
Paga tipo fijo al 10,77%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	54.142.000	ZAR	21-jun-2033	46.938
Paga tipo fijo al 2,72%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	42.693.000	SEK	20-sep-2033	12.553
Recibe tipo fijo al 3,82%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.885.000	NZD	18-jun-2028	(79.758)
Recibe tipo fijo al 3,81%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.885.000	NZD	18-jun-2028	(80.679)
Recibe tipo fijo al 8,32%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	19.365.000	MXN	30-mar-2033	(79.618)
Paga tipo fijo al 8,76%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	92.490.000	MXN	11-abr-2028	174.650
Recibe tipo fijo al 11,19%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	90.745.000	MXN	07-may-2024	(9.682)
Recibe tipo fijo al 9,07%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	17.140.000	MXN	05-may-2026	(26.918)
Paga tipo fijo al 2,63%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.488.000	EUR	18-sep-2025	45.108
Recibe tipo fijo al 11,17%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	290.982.000	MXN	20-may-2024	(34.688)
Recibe tipo fijo al 9,11%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	100.492.000	MXN	18-may-2026	(151.274)
Recibe tipo fijo al 11,16%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	291.030.000	MXN	24-may-2024	(36.050)
Recibe tipo fijo al 9,22%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	100.530.000	MXN	22-may-2026	(137.097)
Paga tipo fijo al 3,31%					
Recibe tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	2.880.000	CAD	20-sep-2033	9.929
Paga tipo fijo al 4,94%					
Recibe tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	3.771.000	GBP	20-dic-2025	(27.498)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 2,91%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.225.000	EUR	20-dic-2028	1.614
Recibe tipo fijo al 5,35%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	10.628.000	NZD	20-dic-2024	(33.636)
Paga tipo fijo al 3,73%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	23.987.000	CZK	17-dic-2028	11.516
Paga tipo fijo al 3,54%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	48.481.000	ILS	18-dic-2025	74.085
Paga tipo fijo al 3,28%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	13.694.000	ILS	17-dic-2028	76.538
Recibe tipo fijo al 3,60%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	14.069.000	ILS	20-dic-2028	(110.675)
Recibe tipo fijo al 3,77%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	16.303.000	ILS	20-dic-2033	(94.394)
Paga tipo fijo al 3,67%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	12.443.000	ILS	20-dic-2033	170.335
Paga tipo fijo al 7,10%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	58.256.000	HUF	20-dic-2033	(574)
Paga tipo fijo al 8,61%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	107.586.000	ZAR	18-dic-2025	(9.572)
Recibe tipo fijo al 3,47%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Goldman Sachs	12.633.000	MYR	20-dic-2028	(52.215)
Paga tipo fijo al 5,16%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	56.160.000	PLN	20-dic-2033	(179.408)
Recibe tipo fijo al 5,32%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	62.280.000	PLN	20-dic-2025	266.130
Paga tipo fijo al 8,78%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	65.728.000	ZAR	20-dic-2025	(18.544)
Paga tipo fijo al 9,21%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	357.904.000	ZAR	20-dic-2028	(174.607)
Recibe tipo fijo al 10,12%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	342.140.000	ZAR	20-dic-2033	169.216
Paga tipo fijo al 7,90%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	180.999.000	MXN	17-dic-2025	147.301
Paga tipo fijo al 9,81%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	178.877.000	MXN	18-dic-2024	127.381
Recibe tipo fijo al 2,29%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	27.607.000	CNY	20-dic-2025	7.938
Paga tipo fijo al 5,40%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.349.310.000	CLP	20-dic-2025	16.867
Paga tipo fijo al 5,41%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.269.317.000	CLP	20-dic-2025	15.506
Recibe tipo fijo al 4,81%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	3.034.187.000	CLP	20-dic-2028	(113.855)
Recibe tipo fijo al 3,00%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	219.055.000	SEK	20-dic-2028	(297.438)
Paga tipo fijo al 2,72%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	167.540.000	SEK	17-dic-2028	171.835

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 4,08%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.984.000	CZK	20-dic-2033	8.524
Recibe tipo fijo al 3,45%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	3.810.129.000	CLP	20-dic-2033	(302.924)
Paga tipo fijo al 11,50%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	20.090.000	ZAR	20-dic-2033	2.750
Recibe tipo fijo al 8,12%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	180.607.000	MXN	07-dic-2033	(843.216)
Paga tipo fijo al 8,45%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	36.765.000	MXN	14-jun-2028	94.000
Recibe tipo fijo al 4,04%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.133.960	CZK	20-dic-2028	(5.636)
Recibe tipo fijo al 3,58%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.131.100.000	KRW	20-dic-2025	(4.760)
Recibe tipo fijo al 3,37%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.845.000	ILS	20-dic-2028	(39.982)
Recibe tipo fijo al 3,66%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	1.062.000	MYR	20-dic-2028	(2.457)
Recibe tipo fijo al 8,23%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	20.005.000	MXN	13-jul-2033	(90.454)
Paga tipo fijo al 3,45%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.071.774.000	KRW	20-dic-2033	11.665
Recibe tipo fijo al 4,48%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.680.571.000	CLP	23-sep-2025	(16.916)
Recibe tipo fijo al 4,49%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	3.160.047.000	CLP	23-sep-2025	(31.490)
Recibe tipo fijo al 4,50%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.341.308.000	CLP	23-sep-2025	(22.978)
Paga tipo fijo al 10,97%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	9.374.000	ZAR	20-dic-2033	7.760
Recibe tipo fijo al 9,58%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	943.887.000	HUF	20-dic-2024	5.644
Recibe tipo fijo al 9,58%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	943.717.000	HUF	20-dic-2024	5.643
Paga tipo fijo al 11,12%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	5.847.000	ZAR	20-dic-2033	3.692
Recibe tipo fijo al 3,27%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	2.031.000	SGD	20-dic-2025	(6.912)
Paga tipo fijo al 3,64%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	860.926.000	KRW	20-dic-2033	4.708
Recibe tipo fijo al 8,55%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	532.058.000	HUF	20-dic-2025	5.494
Recibe tipo fijo al 8,29%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	521.039.000	HUF	20-dic-2025	(1.053)
Recibe tipo fijo al 4,88%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.670.694.000	CLP	18-sep-2025	(10.247)
Recibe tipo fijo al 4,88%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.670.693.000	CLP	23-sep-2025	(10.062)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 4,69%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	90.412.000	USD	20-sep-2025	(114.269)
Recibe tipo fijo al 6,86%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	240.879.000	HUF	20-dic-2033	(1.264)
Recibe tipo fijo al 11,30%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	404.630.000	MXN	26-abr-2024	(21.729)
Recibe tipo fijo al 6,86%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	141.911.000	HUF	20-dic-2033	(745)
Recibe tipo fijo al 6,82%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	267.763.232	HUF	20-dic-2033	(2.277)
Recibe tipo fijo al 6,80%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	321.315.878	HUF	20-dic-2033	(3.256)
Paga tipo fijo al 8,34%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	67.634.000	ZAR	20-dic-2025	9.155
Recibe tipo fijo al 6,80%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	267.763.231	HUF	20-dic-2033	(2.713)
Recibe tipo fijo al 4,88%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	33.635.000	PLN	20-dic-2025	81.229
Paga tipo fijo al 5,32%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	32.635.000	PLN	20-dic-2024	(62.145)
Paga tipo fijo al 4,72%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	11.515.000	PLN	20-dic-2026	(30.585)
Recibe tipo fijo al 8,47%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	794.043.544	HUF	20-dic-2025	5.088
Recibe tipo fijo al 8,45%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	433.114.656	HUF	20-dic-2025	2.416
Recibe tipo fijo al 9,54%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.980.143.220	HUF	20-dic-2024	9.906
Paga tipo fijo al 3,67%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	514.354.000	KRW	20-dic-2033	4.800
Paga tipo fijo al 3,69%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	3.159.599.000	KRW	20-dic-2033	26.122
Recibe tipo fijo al 3,66%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	4.049.080.000	KRW	20-dic-2028	(19.950)
Recibe tipo fijo al 5,04%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	264.959.000	CLP	20-dic-2028	(7.075)
Paga tipo fijo al 3,53%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	4.368.000	SGD	20-dic-2024	3.250
Paga tipo fijo al 3,25%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	506.000	SGD	20-dic-2033	5.394
Paga tipo fijo al 5,33%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	551.725.000	CLP	20-dic-2033	12.928
Paga tipo fijo al 4,21%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	38.390.000	CZK	20-dic-2033	36.930
Recibe tipo fijo al 8,09%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	11.402.030.000	HUF	20-dic-2025	(131.356)
Paga tipo fijo al 6,73%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.638.730.000	HUF	20-dic-2028	72.761

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 6,76%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	263.290.000	HUF	20-dic-2030	(10.624)
Recibe tipo fijo al 6,65%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	958.286.000	HUF	20-dic-2033	(72.752)
Recibe tipo fijo al 3,92%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	124.475.000	PLN	20-dic-2025	(197.315)
Paga tipo fijo al 3,99%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.685.000	PLN	20-dic-2028	26.212
Recibe tipo fijo al 4,47%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.560.000	PLN	20-dic-2033	(47.270)
Paga tipo fijo al 8,22%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	598.620.000	ZAR	20-dic-2024	98.557
Recibe tipo fijo al 8,06%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	353.300.000	ZAR	20-dic-2025	(141.927)
Paga tipo fijo al 8,09%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	107.850.000	ZAR	20-dic-2026	69.020
Recibe tipo fijo al 9,01%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	13.315.000	ZAR	20-dic-2030	(15.551)
Recibe tipo fijo al 9,55%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	114.735.000	ZAR	20-dic-2033	(160.255)
Recibe tipo fijo al 5,32%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.726.330.000	CLP	20-dic-2030	(78.079)
Recibe tipo fijo al 5,01%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	206.095.000	CZK	20-dic-2025	(519)
Recibe tipo fijo al 4,30%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	124.040.000	CZK	20-dic-2028	(51.693)
Recibe tipo fijo al 3,53%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	11.265.000	EUR	20-dic-2025	(5.805)
Paga tipo fijo al 3,09%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.560.000	EUR	20-dic-2030	48.420
Recibe tipo fijo al 3,13%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.530.000	EUR	20-dic-2033	(17.003)
Paga tipo fijo al 4,01%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	116.680.000	PLN	20-dic-2028	516.504
Recibe tipo fijo al 4,46%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	35.350.000	PLN	20-dic-2033	(305.962)
Recibe tipo fijo al 11,32%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	31.170.000	ZAR	20-dic-2033	(11.951)
Recibe tipo fijo al 4,53%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	22.270.000	USD	20-dic-2025	(88.236)
Paga tipo fijo al 3,94%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	18.970.000	USD	20-dic-2028	244.833
Recibe tipo fijo al 3,84%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	3.180.000	USD	20-dic-2033	(86.573)
Paga tipo fijo al 6,84%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.867.775.000	HUF	20-dic-2028	192.649
Paga tipo fijo al 4,61%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.954.000	PLN	20-dic-2033	18.214

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 4,95%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	37.322.000	CZK	20-dic-2025	2.076
Paga tipo fijo al 3,87%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.520.000	ILS	20-dic-2033	33.660
Recibe tipo fijo al 8,03%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	160.105.000	ZAR	20-dic-2025	(68.476)
Paga tipo fijo al 8,20%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	153.340.000	ZAR	20-dic-2024	26.375
Paga tipo fijo al 5,30%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.187.925.000	CLP	20-dic-2028	16.503
Paga tipo fijo al 3,24%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	495.000	SGD	20-dic-2028	3.221
Recibe tipo fijo al 4,21%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	7.451.000	PLN	20-dic-2025	(2.695)
Recibe tipo fijo al 4,16%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	22.249.000	PLN	20-dic-2025	(13.158)
Paga tipo fijo al 4,31%					
Recibe tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	5.398.000	GBP	20-mar-2034	(6.682)
Recibe tipo fijo al 3,79%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	8.691.000	MYR	20-mar-2029	(11.117)
Recibe tipo fijo al 3,78%					
Paga tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	12.927.000	CAD	20-mar-2034	(284.318)
Recibe tipo fijo al 4,81%					
Paga tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	8.159.000	CAD	20-mar-2025	(12.015)
Paga tipo fijo al 4,56%					
Recibe tipo variable CAD CORRA a 1 día	Morgan Stanley	24.029.000	CAD	20-mar-2026	87.568
Paga tipo fijo al 7,99%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	178.074.000	ZAR	20-mar-2026	80.505
Paga tipo fijo al 8,54%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	155.722.000	ZAR	20-mar-2029	164.440
Paga tipo fijo al 6,54%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	113.431.000	HUF	20-mar-2034	7.362
Paga tipo fijo al 6,47%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	165.967.000	HUF	20-mar-2034	12.797
Paga tipo fijo al 6,50%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	284.108.000	HUF	20-mar-2034	20.573
Recibe tipo fijo al 7,30%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	768.940.000	HUF	20-mar-2026	(10.465)
Recibe tipo fijo al 6,44%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.389.309.000	HUF	20-mar-2029	(57.462)
Recibe tipo fijo al 4,03%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	20.625.000	NOK	20-mar-2034	(5.999)
Paga tipo fijo al 4,69%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	412.419.000	NOK	20-mar-2026	(108.677)
Paga tipo fijo al 3,94%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	313.588.000	NOK	18-mar-2029	25.650
Recibe tipo fijo al 4,25%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	198.160.000	NOK	20-mar-2029	29.508

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 4,25%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	21.912.000	AUD	20-mar-2029	124.410
Recibe tipo fijo al 3,98%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.100.000	PLN	20-dic-2025	(6.849)
Recibe tipo fijo al 3,90%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.794.000	PLN	20-dic-2025	(7.940)
Recibe tipo fijo al 3,88%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	10.506.000	PLN	20-dic-2025	(18.496)
Paga tipo fijo al 3,86%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	9.667.000	MYR	18-mar-2029	10.033
Recibe tipo fijo al 2,21%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	27.009.000	CNY	20-mar-2026	(2.063)
Recibe tipo fijo al 2,72%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	42.071.000	CNY	18-mar-2029	(9.064)
Recibe tipo fijo al 9,02%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	41.245.000	MXN	26-ago-2033	(68.979)
Paga tipo fijo al 11,28%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	337.554.000	ZAR	21-mar-2034	179.918
Recibe tipo fijo al 9,61%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	148.530.000	ZAR	20-mar-2034	(218.249)
Recibe tipo fijo al 9,61%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	87.231.000	ZAR	20-mar-2034	(127.324)
Paga tipo fijo al 4,91%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	4.226.000	USD	20-mar-2025	8.471
Paga tipo fijo al 4,38%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	44.220.000	USD	20-mar-2026	190.403
Paga tipo fijo al 3,97%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	19.110.000	USD	20-mar-2029	223.414
Recibe tipo fijo al 3,88%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	11.624.000	USD	20-mar-2034	(312.187)
Recibe tipo fijo al 4,12%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.811.000	CZK	20-mar-2029	(6.047)
Paga tipo fijo al 4,16%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	27.389.000	CZK	20-mar-2034	23.655
Paga tipo fijo al 3,81%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	3.901.000	USD	19-mar-2026	8.933
Paga tipo fijo al 3,78%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	120.978.000	SEK	20-mar-2026	(9.124)
Paga tipo fijo al 3,25%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	115.091.000	SEK	20-mar-2034	97.101
Recibe tipo fijo al 0,91%					
Paga tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	42.772.000	JPY	20-mar-2034	(2.479)
Paga tipo fijo al 1,31%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	53.475.000	JPY	21-mar-2034	1.321
Recibe tipo fijo al 3,63%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	708.534.000	KRW	18-mar-2029	(1.825)
Recibe tipo fijo al 3,29%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	9.955.000	SGD	20-mar-2026	(24.825)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Paga tipo fijo al 3,21%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	4.491.000	SGD	20-mar-2029	31.145
Paga tipo fijo al 3,22%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	125.000	SGD	20-mar-2034	1.491
Recibe tipo fijo al 4,47%					
Paga tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	38.487.000	AUD	20-mar-2034	(458.787)
Paga tipo fijo al 4,06%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	42.390.000	AUD	20-mar-2026	89.829
Paga tipo fijo al 3,78%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.256.000	EUR	20-mar-2025	3.820
Paga tipo fijo al 3,41%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	48.851.000	EUR	20-mar-2026	49.233
Recibe tipo fijo al 3,09%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.684.000	EUR	21-mar-2034	(22.839)
Recibe tipo fijo al 10,27%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	22.564.891.000	COP	20-dic-2024	(19.233)
Recibe tipo fijo al 4,04%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	12.265.000	ILS	21-mar-2034	(42.054)
Paga tipo fijo al 3,93%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.802.000	ILS	20-mar-2034	30.556
Paga tipo fijo al 5,12%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.674.490.000	CLP	20-mar-2034	160.869
Recibe tipo fijo al 6,34%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	7.564.357.000	CLP	20-dic-2024	(34.678)
Recibe tipo fijo al 4,97%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.286.871.000	CLP	20-mar-2029	(97.295)
Recibe tipo fijo al 3,99%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.342.000	PLN	20-dic-2028	(29.057)
Paga tipo fijo al 8,74%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	406.081.000	MXN	14-mar-2029	500.255
Paga tipo fijo al 8,86%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.873.000	MXN	15-mar-2034	12.546
Recibe tipo fijo al 8,83%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	135.334.000	MXN	08-mar-2034	(242.419)
Paga tipo fijo al 10,76%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	128.834.000	MXN	18-dic-2024	25.683
Paga tipo fijo al 9,18%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	204.773.000	MXN	17-dic-2025	37.245
Recibe tipo fijo al 9,87%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	93.339.000	MXN	17-dic-2025	(47.693)
Paga tipo fijo al 4,49%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.235.000	PLN	20-dic-2033	35.139
Recibe tipo fijo al 4,12%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.695.000	CZK	20-dic-2028	(9.720)
Recibe tipo fijo al 3,92%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	88.086.000	PLN	20-mar-2026	(61.254)
Recibe tipo fijo al 5,32%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	25.223.000	PLN	21-mar-2034	(67.698)

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 9,27%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	20.915.000	MXN	31-ago-2033	(15.894)
Paga tipo fijo al 9,38%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	69.200.000	MXN	06-sep-2028	34.822
Paga tipo fijo al 3,29%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	1.248.000	SGD	20-dic-2028	6.083
Recibe tipo fijo al 9,02%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	20.725.000	MXN	01-sep-2033	(35.101)
Recibe tipo fijo al 4,22%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	10.964.000	PLN	20-dic-2028	(26.655)
Paga tipo fijo al 5,19%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.805.195.000	CLP	20-dic-2033	62.547
Recibe tipo fijo al 5,25%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	8.834.240.000	CLP	20-dic-2026	(135.837)
Paga tipo fijo al 4,84%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	10.798.000	NZD	20-dic-2028	80.087
Paga tipo fijo al 4,63%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	7.717.000	NZD	20-dic-2033	71.764
Recibe tipo fijo al 5,03%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	5.945.000	NZD	18-dic-2025	(9.150)
Recibe tipo fijo al 4,75%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	1.224.000	NZD	20-dic-2033	(20.661)
Paga tipo fijo al 3,41%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	1.477.000	SGD	20-dic-2028	1.118
Paga tipo fijo al 6,56%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	240.751.000	HUF	20-dic-2033	22.407
Paga tipo fijo al 6,56%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	140.549.000	HUF	20-dic-2033	12.981
Recibe tipo fijo al 6,53%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	431.661.000	HUF	20-dic-2028	(28.777)
Recibe tipo fijo al 6,53%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	247.199.000	HUF	20-dic-2028	(16.480)
Recibe tipo fijo al 6,80%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	156.708.000	HUF	20-dic-2033	(1.588)
Recibe tipo fijo al 4,88%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	4.105.000	USD	20-dic-2025	7.738
Paga tipo fijo al 4,28%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	3.470.000	USD	20-dic-2028	(639)
Paga tipo fijo al 8,73%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	BNP Paribas	18.097.210.000	HUF	25-jun-2024	60.801
Recibe tipo fijo al 6,76%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	839.697.000	HUF	20-dic-2033	(11.245)
Recibe tipo fijo al 4,33%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	39.765.000	CZK	20-dic-2028	(14.259)
Paga tipo fijo al 4,41%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	7.650.000	PLN	20-dic-2028	4.518
Paga tipo fijo al 3,79%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.487.625.000	KRW	20-dic-2033	2.794

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 3,85%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	5.970.000.000	KRW	20-dic-2025	(1.482)
Recibe tipo fijo al 9,84%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	35.702.000	ZAR	20-dic-2033	(15.598)
Recibe tipo fijo al 9,83%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	21.198.000	ZAR	20-dic-2033	(9.969)
Paga tipo fijo al 8,80%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	32.816.000	ZAR	20-dic-2028	12.004
Paga tipo fijo al 8,91%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	32.224.000	ZAR	20-dic-2028	3.947
Recibe tipo fijo al 9,93%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	20.919.000	ZAR	20-dic-2033	(2.574)
Recibe tipo fijo al 9,93%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	20.962.000	ZAR	20-dic-2033	(2.720)
Paga tipo fijo al 8,91%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	32.379.000	ZAR	20-dic-2028	4.101
Paga tipo fijo al 3,97%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	6.881.000	USD	18-dic-2034	56.630
Recibe tipo fijo al 5,63%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	5.115.000	NZD	20-dic-2025	(2.939)
Recibe tipo fijo al 8,17%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.474.758.000	HUF	20-dic-2025	(11.387)
Recibe tipo fijo al 4,27%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.862.000	ILS	20-dic-2028	(914)
Paga tipo fijo al 5,10%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	54.219.000	CZK	20-dic-2025	(3.850)
Paga tipo fijo al 3,44%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	3.195.000	EUR	20-dic-2028	(22.721)
Recibe tipo fijo al 9,73%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	44.926.000	MXN	07-dic-2033	50.993
Recibe tipo fijo al 9,70%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	44.927.000	MXN	07-dic-2033	46.159
Recibe tipo fijo al 9,60%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	22.463.000	MXN	07-dic-2033	15.626
Recibe tipo fijo al 6,98%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	870.347.000	HUF	20-dic-2033	4.082
Recibe tipo fijo al 7,05%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	419.282.000	HUF	20-dic-2033	4.288
Recibe tipo fijo al 9,50%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	22.463.000	MXN	07-dic-2033	7.568
Recibe tipo fijo al 9,50%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	22.463.000	MXN	07-dic-2033	7.568
Paga tipo fijo al 11,25%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	89.860.000	MXN	18-dic-2024	(6.432)
Recibe tipo fijo al 10,52%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	45.521.000	MXN	17-dic-2025	7.153

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)					
Recibe tipo fijo al 9,60%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	42.185.000	MXN	16-sep-2033	18.040
Recibe tipo fijo al 9,49%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	22.463.000	MXN	07-dic-2033	6.762
Recibe tipo fijo al 5,13%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	18.947.000	GBP	20-dic-2025	11.626
Recibe tipo fijo al 5,61%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.534.000	PLN	20-dic-2033	(2.481)
				USD	(614.430)

Garantía por cobrar por la contraparte

A 30 de septiembre de 2023, la exposición de la garantía por cobrar por la contraparte en relación con los acuerdos derivados era la siguiente:

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía recibida
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*				
	UBS	Efectivo	AUD	10.000
			USD	6.430
Schroder GAIA BlueTrend				
	J.P. Morgan	Efectivo	EUR	2.694.217
	J.P. Morgan	Efectivo	JPY	93.478.379
	J.P. Morgan	Efectivo	MXN	20.430.039
	J.P. Morgan	Efectivo	SEK	19.044.543
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	44.321.061
			USD	50.710.454
Schroder GAIA Egerton Equity				
	HSBC	Efectivo	EUR	3.290.000
	Morgan Stanley	Efectivo	CAD	3
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	3.520.941
			EUR	6.810.943
Schroder GAIA Helix				
	Barclays Bank	Efectivo	USD	710.000
	Goldman Sachs	Efectivo	EUR	3.093.346
	Goldman Sachs	Efectivo	GBP	4.705.250
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	2.655.432
	J.P. Morgan	Efectivo	AUD	267.417
	J.P. Morgan	Efectivo	CAD	13.484
	J.P. Morgan	Efectivo	EUR	7.393.563
	J.P. Morgan	Efectivo	GBP	162.624
	J.P. Morgan	Efectivo	HKD	2.685.884
	J.P. Morgan	Efectivo	JPY	594.153.183
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	24.444.596
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	90.000
			USD	49.427.316
Schroder GAIA Sirios US Equity				
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	2.200.000
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	560.000
			USD	2.760.000

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Garantía por cobrar por la contraparte (continuación)

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía recibida
Schroder GAIA Two Sigma Diversified				
	Citi Bank	Efectivo	EUR	2.669.366
	Morgan Stanley	Efectivo	AUD	214.000
	Morgan Stanley	Efectivo	CAD	1.442.810
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	14.331.697
	Morgan Stanley	Efectivo	JPY	40.625.461
	Morgan Stanley	Efectivo	SGD	310.597
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	4.257.819
	Societe Generale	Efectivo	CAD	54
	Societe Generale	Efectivo	CHF	15
	Societe Generale	Efectivo	CZK	1
	Societe Generale	Efectivo	EUR	47
	Societe Generale	Efectivo	GBP	3.463.705
	Societe Generale	Efectivo	JPY	761.831.712
	Societe Generale	Efectivo	MXN	1
	Societe Generale	Efectivo	USD	899.680
	Societe Generale	Efectivo	ZAR	398.713
			USD	34.175.923
Schroder GAIA Wellington Pagosa				
	Barclays Bank	Efectivo	USD	3.760.000
	BNP Paribas	Efectivo	USD	690.000
	Deutsche Bank	Efectivo	USD	350.000
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	1.305.064
	HSBC	Efectivo	USD	490.000
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	764.000
	Morgan Stanley	Efectivo	AUD	294.913
	Morgan Stanley	Efectivo	CAD	44.309
	Morgan Stanley	Efectivo	CZK	130
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	117.695
	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	33.279
	Morgan Stanley	Efectivo	HUF	177.010
	Morgan Stanley	Efectivo	ILS	268
	Morgan Stanley	Efectivo	MXN	226.519
	Morgan Stanley	Efectivo	NOK	1.169
	Morgan Stanley	Efectivo	PLN	41.958
	Morgan Stanley	Efectivo	THB	95.588
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	1.560.496
	Morgan Stanley	Efectivo	ZAR	5.170
	UBS	Efectivo	USD	920.000
			USD	10.252.999

Información sobre los costes de operación

Los costes de operación son los impuestos y las comisiones de agentes relacionados con la compra y la venta de valores mobiliarios. Los subfondos de renta fija generalmente muestran la cifra cero, dado que las comisiones de los agentes se incluyen en el diferencial, el cual se excluye del cálculo en virtud del Anexo I, Apéndice B, Capítulo V de la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo. La parte de los costes de transacción del coste de adquisición o del precio de venta de los activos relacionados y los costes de transacción del Depositario no se incluyen en esta tabla. Los costes de los productos estructurados se incluyen en el valor de mercado.

Los costes de transacción correspondientes al ejercicio analizado fueron los siguientes:

Subfondos	Divisa	Comisiones
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	USD	21.666
Schroder GAIA BlueTrend	USD	198.227
Schroder GAIA Cat Bond	USD	21.080
Schroder GAIA Contour Tech Equity	USD	516.929

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Información sobre los costes de transacción (continuación)

Subfondos	Divisa	Comisiones
Schroder GAIA Egerton Equity	EUR	247.064
Schroder GAIA Helix	USD	1.122.683
Schroder GAIA Oaktree Credit	USD	-
Schroder GAIA SEG US Equity*	USD	22.057
Schroder GAIA Sirios US Equity	USD	338.262
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return*	GBP	31.963
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	168.375
Schroder GAIA Wellington Pagosa	USD	1.210.769

Dividendos

Durante el ejercicio analizado, se abonaron las distribuciones de dividendos de los siguientes subfondos:

Fecha de registro	Fecha sin dividendos	Fecha de pago	Subfondo	Dividendo bruto	Divisa	Dividendo por Participación
14-oct-2022	21-oct-2022	28-oct-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	474,49	USD	2,934929
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	995,43	SGD	3,892037
11-nov-2022	18-nov-2022	25-nov-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.009,86	USD	6,246428
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.069,24	SGD	8,089599
09-dic-2022	16-dic-2022	23-dic-2022	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	985,14	USD	6,093138
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.056,68	SGD	8,038289
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	206.175,84	USD	19,220378
29-dic-2022	30-dic-2022	09-ene-2023	Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	17,86	USD	1,172043
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	104,27	CHF	1,026639
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. EUR Cubierta	109,72	EUR	1,087351
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	106,85	GBP	1,051469
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	19,71	USD	1,290452
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	115,77	CHF	1,137699
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. EUR Cubierta	121,93	EUR	1,206733
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	118,69	GBP	1,165501
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	20,63	USD	1,348226
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	119,12	CHF	1,169785
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. EUR Cubierta	125,45	EUR	1,241205
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	122,20	GBP	1,199191
13-ene-2023	20-ene-2023	27-ene-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.312,42	USD	8,116879
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.711,64	SGD	10,595244
10-feb-2023	17-feb-2023	24-feb-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.211,32	USD	7,491177
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.578,76	SGD	10,072484
10-mar-2023	17-mar-2023	24-mar-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.145,61	USD	7,084338
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.436,26	SGD	9,512930
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	344.750,77	USD	28,503106
30-mar-2023	31-mar-2023	11-abr-2023	Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	20,16	USD	1,307328
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	120,07	CHF	1,169563
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. EUR Cubierta	126,00	EUR	1,235247
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	121,03	GBP	1,178142
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	21,99	USD	1,421332
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	132,51	CHF	1,286792
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. EUR Cubierta	139,16	EUR	1,360962
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	133,68	GBP	1,296884
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	22,47	USD	1,448996
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	136,30	CHF	1,322120
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. EUR Cubierta	143,13	EUR	1,399021
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	23.340,52	GBP	1,320451
14-abr-2023	21-abr-2023	28-abr-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.415,94	USD	8,755496
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.971,26	SGD	11,597893
12-may-2023	19-may-2023	26-may-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.292,48	USD	7,991583
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.735,90	SGD	10,675431

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Dividendos (continuación)

Fecha de registro	Fecha sin dividendos	Fecha de pago	Subfondo	Dividendo bruto	Divisa	Dividendo por Participación
09-jun-2023	16-jun-2023	23-jun-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.277,48	USD	7,898350
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	2.682,26	SGD	10,462469
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	385.042,63	USD	30,890249
29-jun-2023	30-jun-2023	10-jul-2023	Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	21,44	USD	1,371519
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	131,26	CHF	1,262809
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. EUR Cubierta	139,77	EUR	1,353716
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	133,88	GBP	1,287427
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	23,31	USD	1,484906
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	143,99	CHF	1,379355
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. EUR Cubierta	153,41	EUR	1,480392
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	147,10	GBP	1,408018
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	23,54	USD	1,495616
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	148,04	CHF	1,416141
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. EUR Cubierta	157,48	EUR	1,518192
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	28.087,82	GBP	1,441910
			14-jul-2023	21-jul-2023	28-jul-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.
Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	3.640,64	SGD				12,563895
11-ago-2023	18-ago-2023	25-ago-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.490,40	USD	7,808478
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	3.040,30	SGD	10,488479
08-sep-2023	15-sep-2023	22-sep-2023	Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist.	1.596,94	USD	7,999915
			Schroder GAIA Cat Bond Clase F Dist. SGD Cubierta	3.093,12	SGD	10,667394
			Schroder GAIA Cat Bond Clase IF Dist.	372.898,01	USD	31,902791
			Schroder GAIA Cat Bond Clase PI Dist.	2.883.251,59	USD	80,858568
			Schroder GAIA Cat Bond Clase PI Dist. GBP Cubierta	410.619,58	GBP	8,004205
28-sep-2023	29-sep-2023	06-oct-2023	Schroder GAIA BlueTrend Clase C Dist. GBP Cubierta	31.258,65	GBP	0,977911
			Schroder GAIA BlueTrend Clase E Dist. GBP Cubierta	122.254,42	GBP	1,018715
			Schroder GAIA Helix Clase S Dist.	1.013,72	USD	8,064603
			Schroder GAIA Helix Clase S Dist. EUR Cubierta	722,58	EUR	7,506553
			Schroder GAIA Helix Clase S Dist. GBP Cubierta	17.668,30	GBP	7,843513
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist.	24,18	USD	1,525340
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. CHF Cubierta	155,57	CHF	1,476841
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. EUR Cubierta	165,64	EUR	1,582994
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase A2 Dist. GBP Cubierta	162,22	GBP	1,539421
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist.	26,21	USD	1,644311
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. CHF Cubierta	169,56	CHF	1,600691
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. EUR Cubierta	180,51	EUR	1,716643
			Schroder GAIA Oaktree Credit Clase C Dist. GBP Cubierta	176,89	GBP	1,668780
Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist.	26,34	USD	1,648202			
Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. CHF Cubierta	173,79	CHF	1,637674			
Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. EUR Cubierta	184,98	EUR	1,756720			
Schroder GAIA Oaktree Credit Clase E Dist. GBP Cubierta	31.324,89	GBP	1,702888			

Inversiones cruzadas entre subfondos

A fecha de 30 de septiembre de 2023, la cantidad total de inversiones cruzadas entre subfondos ascendía a 10.041.145 euros. En consecuencia, el Valor liquidativo total al final del ejercicio, sin tener en cuenta las inversiones cruzadas entre subfondos, alcanzaba 4.920.504.270 EUR. Los detalles sobre las inversiones cruzadas entre subfondos se dan a conocer en la siguiente tabla:

Inversión	Divisa del Subfondo	Valor de mercado	% de patrimonio neto
Schroder GAIA Helix			
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*		10.616.000	3,58
	USD	10.616.000	3,58

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Tipo de cambio

El tipo de cambio utilizado para el cálculo del total consolidado en EUR de los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 es:

1 euro = 0,94585 dólares estadounidenses

1 euro = 1,15403 libras esterlinas

Hechos posteriores

A la fecha de aprobación de los Estados financieros, no se produjeron hechos posteriores significativos.

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones

Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio	Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*			Schroder GAIA Cat Bond (continuación)		
Clase A Acum.	13	0,84%	Clase Y Acum. CHF Cubierta	n/d#	n/d#
Clase C Acum.	15	0,96%	Clase Y Acum. EUR Cubierta	n/d#	n/d#
Clase I Acum.	n/d#	n/d#	Clase Y1 Acum.	n/d#	n/d#
Clase IZ Acum.	15	0,99%	Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	n/d#	n/d#
Schroder GAIA BlueTrend			Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	n/d#	n/d#
Clase A Acum.	20	0,00%	Clase Y2 Acum.	n/d#	n/d#
Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	n/d#	n/d#
Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	n/d#	n/d#
Clase C Acum.	99	0,00%	Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	n/d#	n/d#
Clase C Acum. BRL Cubierta	0	0,00%	Schroder GAIA Contour Tech Equity		
Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	114	0,00%	Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. GBP Cubierta	23	0,00%	Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. SGD Cubierta	0	0,00%
Clase E Acum.	0	0,00%	Clase A1 Acum.	0	0,00%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum.	0	0,00%
Clase E Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase N Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase N Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%
Clase N Acum. SEK Cubierta	209	0,00%	Clase C Acum. SEK Cubierta	0	0,00%
Schroder GAIA Cat Bond			Clase E Acum.	0	0,00%
Clase A Acum.	n/d#	n/d#	Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	n/d#	n/d#	Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. SEK Cubierta	n/d#	n/d#	Clase E Acum. SEK Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum.	n/d#	n/d#	Schroder GAIA Egerton Equity		
Clase C Acum. CHF Cubierta	n/d#	n/d#	Clase A Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	n/d#	n/d#	Clase A Acum. GBP Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. GBP Cubierta	n/d#	n/d#	Clase A Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase F Acum.	n/d#	n/d#	Clase A Dist. GBP	0	0,00%
Clase F Acum. CHF Cubierta	n/d#	n/d#	Clase A1 Acum.	0	0,00%
Clase F Acum. EUR Cubierta	n/d#	n/d#	Clase A1 Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase F Dist.	n/d#	n/d#	Clase C Acum.	0	0,00%
Clase F Dist. SGD Cubierta	n/d#	n/d#	Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%
Clase I Acum.	n/d#	n/d#	Clase C Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase I Acum. CHF Cubierta	n/d#	n/d#	Clase C Dist.	0	0,00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	n/d#	n/d#	Clase C Dist. GBP	0	0,00%
Clase I Acum. JPY Cubierta	n/d#	n/d#	Clase E Acum.	0	0,00%
Clase IF Acum.	n/d#	n/d#	Clase X Acum.	0	0,00%
Clase IF Acum. CHF Cubierta	n/d#	n/d#	Schroder GAIA Helix		
Clase IF Acum. EUR Cubierta	n/d#	n/d#	Clase A Acum.	0	0,00%
Clase IF Acum. SEK Cubierta	n/d#	n/d#	Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase IF Dist.	n/d#	n/d#	Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase PI Acum. CHF Cubierta	128.370	0,50%	Clase A Acum. SEK Cubierta	0	0,00%
Clase PI Acum. EUR Cubierta	265.721	0,70%	Clase A Acum. SGD Cubierta	0	0,00%
Clase PI Dist.	457.402	0,97%	Clase C Acum.	0	0,00%
Clase PI Dist. GBP Cubierta	76.419	0,90%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase Y Acum.	n/d#	n/d#			

Comisión de rentabilidad no cobrada a la Clase de Participaciones.

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

Notas a los Estados financieros a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio	Subfondos y clases de participaciones	Comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones en la divisa del Fondo	Porcentaje de las comisiones de rentabilidad basado en el Valor liquidativo medio
Schroder GAIA Helix (continuación)			Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)		
Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum.	418.849	0,81%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	11.570	0,42%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	128.487	0,55%
Clase C Acum. SGD Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. GBP Cubierta	34.776	0,55%
Clase C1 Acum.	0	0,00%	Clase C Dist. GBP Cubierta	65	0,21%
Clase E Acum.	0	0,00%	Clase E Acum.	713	0,65%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase E Acum. EUR Cubierta	4.054	0,30%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase X Acum.	15	0,89%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase X Acum. EUR Cubierta	48	0,43%
Clase I Acum.	n/d#	n/d#	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*		
Clase I Acum. JPY Cubierta	n/d#	n/d#	Clase C Acum.	0	0,00%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase S Dist.	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase S Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase I Acum.	n/d#	n/d#
Clase X Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase K Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Schroder GAIA SEG US Equity*			Clase K Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum.	0	0,00%	Clase R Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase R Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase R Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
Clase IZ Acum.	32	0,00%	Clase C Acum.	2.229.443	0,93%
Clase IZ Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase IZ Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. GBP Cubierta	632.889	0,63%
Clase K Acum.	0	0,00%	Clase K Acum.	375.787	0,66%
Clase K Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase K Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase K Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase K Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase K Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Schroder GAIA Wellington Pagosa		
Clase R1 Acum.	0	0,00%	Clase A Acum.	0	0,00%
Clase R1 Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase R2 Acum.	0	0,00%	Clase A Acum. EUR Cubierta	464	0,00%
Clase R2 Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. SGD Cubierta	22	0,00%
Clase R2 Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum.	14.550	0,01%
Clase R2 Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. BRL Cubierta	567	0,00%
Clase R3 Acum.	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	367	0,00%
Clase R3 Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	2.331	0,00%
Clase R3 Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. GBP Cubierta	285	0,00%
Clase R3 Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C1 Acum. CHF Cubierta	1	0,00%
Clase R4 Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C1 Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase R5 Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase E Acum.	50	0,00%
Schroder GAIA Sirios US Equity			Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum.	477.988	0,53%	Clase E Acum. EUR Cubierta	917	0,01%
Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase E Acum. GBP Cubierta	219	0,00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	12.705	0,10%			

En el caso de Schroder GAIA Oaktree Credit no se cobra ninguna comisión de rentabilidad.

Comisión de rentabilidad no cobrada a la Clase de Participaciones.

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

Ratio de gastos totales («TER») del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023

Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	
Clase A Acum.	2,30%
Clase C Acum.	1,56%
Clase I Acum.	0,14%
Clase IZ Acum.	1,27%
Schroder GAIA BlueTrend	
Clase A Acum.	2,00%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,03%
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,03%
Clase C Acum.	1,40%
Clase C Acum. BRL Cubierta	1,43%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,43%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,43%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,43%
Clase C Dist. GBP Cubierta	1,43%
Clase E Acum.	1,40%
Clase E Acum. EUR Cubierta	1,43%
Clase E Dist. GBP Cubierta	1,43%
Clase N Acum. EUR Cubierta	1,43%
Clase N Acum. GBP Cubierta	1,42%
Clase N Acum. SEK Cubierta	1,45%
Schroder GAIA Cat Bond	
Clase A Acum.	1,77%
Clase A Acum. EUR Cubierta	1,82%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1,81%
Clase C Acum.	1,37%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,40%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,41%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,41%
Clase F Acum.	1,72%
Clase F Acum. CHF Cubierta	1,73%
Clase F Acum. EUR Cubierta	1,73%
Clase F Dist.	1,72%
Clase F Dist. SGD Cubierta	1,73%
Clase I Acum.	0,14%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0,15%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0,13%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0,16%
Clase IF Acum.	1,32%
Clase IF Acum. CHF Cubierta	1,33%
Clase IF Acum. EUR Cubierta	1,33%
Clase IF Acum. SEK Cubierta	1,33%
Clase IF Dist.	1,32%
Clase PI Acum. CHF Cubierta	0,61%
Clase PI Acum. EUR Cubierta	0,61%
Clase PI Dist.	0,60%
Clase PI Dist. GBP Cubierta	0,61%

Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA Cat Bond (continuación)	
Clase Y Acum.	1,07%
Clase Y Acum. CHF Cubierta	1,10%
Clase Y Acum. EUR Cubierta	1,10%
Clase Y1 Acum.	1,48%
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	1,52%
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	1,52%
Clase Y2 Acum.	0,42%
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	0,45%
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	0,45%
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	0,44%
Schroder GAIA Contour Tech Equity	
Clase A Acum.	2,42%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,46%
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,45%
Clase A Acum. SGD Cubierta	2,45%
Clase A1 Acum.	2,92%
Clase C Acum.	1,67%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,70%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,70%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,70%
Clase C Acum. SEK Cubierta	1,70%
Clase E Acum.	1,42%
Clase E Acum. CHF Cubierta	1,46%
Clase E Acum. EUR Cubierta	1,45%
Clase E Acum. SEK Cubierta	1,44%
Schroder GAIA Egerton Equity	
Clase A Acum.	2,42%
Clase A Acum. GBP Cubierta	2,45%
Clase A Acum. USD Cubierta	2,45%
Clase A Dist. GBP	2,43%
Clase A1 Acum.	2,92%
Clase A1 Acum. USD Cubierta	2,96%
Clase C Acum.	1,67%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,69%
Clase C Acum. USD Cubierta	1,70%
Clase C Dist.	1,68%
Clase C Dist. GBP	1,67%
Clase E Acum.	1,68%
Clase X Acum.	1,57%
Schroder GAIA Helix	
Clase A Acum.	2,43%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,47%
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%
Clase A Acum. SEK Cubierta	2,43%
Clase A Acum. SGD Cubierta	2,46%
Clase C Acum.	1,38%

* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el ejercicio analizado, remítase al Informe de los Consejeros. Tenga en cuenta que los costes de transacciones, según se detalla en las notas a los estados financieros y las comisiones de transacción relacionadas con la cartera subyacente de productos estructurados, no se incluyen en el TER anterior.

Ratio de gastos totales («TER») del ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2023 (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	TER
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	
Clase C Acum.	1,81%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,85%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,84%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,83%
Clase K Acum.	2,32%
Clase K Acum. CHF Cubierta	2,35%
Clase K Acum. EUR Cubierta	2,35%
Schroder GAIA Wellington Pagosa	
Clase A Acum.	2,43%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,46%
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%
Clase A Acum. SGD Cubierta	2,46%
Clase C Acum.	1,67%
Clase C Acum. BRL Cubierta	1,71%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,71%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,71%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,71%
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	1,71%
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	1,70%
Clase E Acum.	1,18%
Clase E Acum. CHF Cubierta	1,21%
Clase E Acum. EUR Cubierta	1,21%
Clase E Acum. GBP Cubierta	1,21%

Tenga en cuenta que los costes de transacciones, según se detalla en las notas a los estados financieros y las comisiones de transacción relacionadas con la cartera subyacente de productos estructurados, no se incluyen en el TER anterior.

Anexo I – Información sobre OICVM (sin auditar)

1. Enfoque de compromisos

El enfoque empleado por los fondos con bajo uso de derivados o fondos que limitan su compromiso con derivados al 100% o menos de su Valor liquidativo.

Subfondos

Schroder GAIA Sirios US Equity
Schroder GAIA Cat Bond
Schroder GAIA Oaktree Credit

2. Enfoque de VaR absoluto

El enfoque empleado para los fondos gestionados con el objetivo de obtener una rentabilidad absoluta, un límite de volatilidad absoluta o una rentabilidad superior a un valor de referencia de tipos de interés.

Subfondos

Schroder GAIA Asian Equity Long Short*
Schroder GAIA BlueTrend
Schroder GAIA Contour Tech Equity
Schroder GAIA Egerton Equity
Schroder GAIA Helix
Schroder GAIA Two Sigma Diversified
Schroder GAIA SEG US Equity*
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*
Schroder GAIA Wellington Pagosa

Subfondos	Utilización del límite del VaR regulador			Apalancamiento medio
	Inferior	Superior	Media	
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	11,70%	19,00%	15,63%	225,42%
Schroder GAIA BlueTrend	13,04%	62,62%	34,21%	1280,95%
Schroder GAIA Contour Tech Equity	23,36%	45,74%	34,45%	118,70%
Schroder GAIA Egerton Equity	30,65%	50,69%	41,96%	142,77%
Schroder GAIA Helix	9,00%	15,97%	12,48%	705,63%
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	16,93%	28,95%	23,23%	538,49%
Schroder GAIA SEG US Equity*	34,52%	51,37%	45,14%	125,34%
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	7,87%	17,78%	13,52%	111,52%
Schroder GAIA Wellington Pagosa	6,13%	14,20%	9,01%	857,44%

Información sobre el modelo de VaR

Subfondos	Tipo de modelo	Intervalo de confianza	Periodo de tenencia	Periodo de observación
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	Simulación paramétrica	99%	20 días	1 año
Schroder GAIA BlueTrend	Método de MonteCarlo	99%	20 días	1 año
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Método de MonteCarlo	99%	20 días	3 año
Schroder GAIA Egerton Equity	Método de MonteCarlo	99%	20 días	3 año
Schroder GAIA Helix	Simulación paramétrica	99%	20 días	1 año
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Método de MonteCarlo	99%	20 días	3 año
Schroder GAIA SEG US Equity*	Método de MonteCarlo	99%	20 días	3 año
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	Método de MonteCarlo	99%	20 días	3 año
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Método de MonteCarlo	99%	20 días	3 año

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

Anexo I – Información sobre OICVM (sin auditar) (continuación)

Disposiciones sobre la remuneración de los OICVM de Schroder Investment Management Europe S.A. («SIM Europe») para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022

Dichas disposiciones forman parte de la sección sin auditar de este informe y cuentas anuales, y deben leerse junto con el Informe de remuneración de Schroders plc de la página 76 a la 107 del Informe y cuentas anuales de 2022 (disponible en el sitio web del Grupo: <https://www.schroders.com/en/investor-relations/results-and-reports/annual-report-and-accounts-2022/>), que ofrece más información sobre las actividades de nuestro Comité de remuneración y nuestros principios y políticas de remuneración.

Los OICVM que asumen riesgos importantes («OICVM MRT») de SIM Europe son individuos cuyas funciones en el Grupo Schroders pueden tener un impacto importante en el riesgo de SIM Europe o cualquier fondo OICVM que gestione. Estas funciones se identifican con arreglo a los requisitos de la Directiva sobre OICVM y a las directrices que establece la Autoridad Europea de Valores y Mercados.

El Comité de remuneración de Schroders plc ha establecido una política de remuneración para garantizar que todos los OICVM MRT cumplen los requisitos de la Directiva sobre OICVM. El Comité de remuneración y el Consejo de Schroders plc revisan la estrategia de remuneración al menos una vez al año. Los consejeros de SIM Europe se encargan de adoptar la política de remuneración, revisar sus principios generales al menos una vez al año, supervisar su aplicación y garantizar que se cumplen la legislación y los reglamentos locales correspondientes. Durante 2022 se revisó la Política de remuneración para garantizar el cumplimiento de los requisitos de remuneración de los OICVM/GFIAD y no se realizaron cambios significativos.

La aplicación de la política de remuneración está sujeta, al menos una vez al año, a revisión interna independiente para determinar si cumple las políticas y los procedimientos de remuneración adoptados por el Consejo de SIM Europe y el Comité de remuneración. En la revisión más reciente, no se detectaron problemas fundamentales, pero se llegó a una serie de recomendaciones menores, principalmente mejoras en la documentación de procesos y políticas.

La inversión total en la remuneración se determina en función de un coeficiente de participación en ganancias, que calcula el importe de remuneración variable en comparación con las ganancias previas a la bonificación, y a partir de un coeficiente de compensación total, que calcula los gastos de remuneración totales en comparación con las ganancias netas. Esto garantiza que los intereses de los empleados se corresponden con la rentabilidad financiera de Schroders. Para determinar la inversión en la remuneración cada año, se tienen en cuenta la solidez y la sostenibilidad del negocio, así como los informes de riesgo, legales, de cumplimiento y de auditoría interna por parte de los responsables de estas áreas.

Los siguientes datos de remuneración reflejan los importes que se pagaron con respecto a la rentabilidad durante 2022.

- Los importes totales de remuneración que pagó SIM Europe a sus 326 empleados fue de 60,53 millones de euros, de los que 37,29 millones de euros se destinaron a remuneración fija (por ejemplo, salarios, beneficios en especie) y 23,24 millones de euros se destinaron a remuneración variable (por ejemplo, bonificaciones anuales o bonificaciones diferidas). Los empleados de otras entidades del Grupo Schroders que trabajan como Consejeros de SIM Europe no reciben comisiones adicionales con respecto a su puesto en el Consejo de SIM Europe.
- Las siguientes disposiciones hacen referencia a los OICVM MRT de SIM Europe. La mayoría de estos OICVM MRT fueron contratados por otras empresas del grupo Schroders, lo que incluye la delegación por parte de SIM Europe de la gestión de las inversiones u otras responsabilidades a otras entidades del grupo Schroders o a terceros. Gran parte de estos OICVM MRT presta servicios a otras empresas del grupo Schroders, así como a otros clientes. En aras de la transparencia, las siguientes cifras totales de remuneración reflejan la remuneración completa de los OICVM MRT de SIM Europe. La remuneración total general pagada a los 224 OICVM MRT de SIM Europe con respecto al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022, y atribuida a SIM Europe o a los fondos OICVM que gestiona, es de 185,04 millones de euros, de los cuales 43,86 millones de euros se pagaron al alto personal directivos, 132,29 millones de euros se pagaron a los MRT que se considera que corren riesgo por cuenta de SIM Europe o de los fondos OICVM que gestiona y 8,89 millones de euros se pagaron a otros OICVM MRT, incluidos los MRT con funciones de control. Estos valores de remuneración total incluyen los importes abonados por los delegados cuando están disponibles.

Para obtener información cualitativa adicional acerca de políticas y prácticas de remuneración, visite www.schroders.com/rem-disclosures.

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar)

Los subfondos participan en Operaciones de financiación de valores (SFT, por sus siglas en inglés) (tal como se definen en el Artículo 3 del Reglamento (UE) 2015/2365, son operaciones que incluyen operaciones de recompra, préstamo de valores o materias primas, operaciones de compraventa y operaciones de préstamo de márgenes). De conformidad con el Artículo 13 del Reglamento, a continuación se detalla la participación de los subfondos en relación con su exposición en swaps de rentabilidad total durante el ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2023:

Schroder GAIA Egerton Equity

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas EUR	% de AUM
7.498.620	1,82%
Cantidad de activos - Posiciones cortas EUR	% de AUM
8.365.595	2,04%
Cantidad de activos - Total EUR	% de AUM
15.864.215	3,86%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 30 de septiembre de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes EUR
Goldman Sachs	5.367.989
Morgan Stanley	5.218.125
J.P. Morgan	3.592.181
Merrill Lynch	1.685.920
	15.864.215

El subfondo trata con todas las contrapartes mencionadas en relación con sus swaps de rentabilidad total.

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A continuación, se indican los datos totales de las operaciones de garantías recibidas en relación con los swaps de rentabilidad total:

Tipo	Valor de mercado EUR
Efectivo	3.520.941
	3.520.941

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado EUR
menos de 1 día	3.520.941
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	3.520.941

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado EUR
EUR	3.520.941
	3.520.941

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas EUR	Posiciones cortas EUR	Total EUR
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	161.620	161.620
1 a 3 meses	-	627.098	627.098
3 a 12 meses	5.109.799	2.503.538	7.613.337
más de 1 año	2.388.821	5.073.339	7.462.160
vencimiento abierto	-	-	-
	7.498.620	8.365.595	15.864.215

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
Goldman Sachs	Estados Unidos de América
Morgan Stanley	Estados Unidos de América
J.P. Morgan	Reino Unido
Merrill Lynch	Estados Unidos de América

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

El depósito de las garantías recibidas con respecto a los swaps de rentabilidad total es el siguiente:

Depositario	Valor de mercado EUR
Morgan Stanley	3.520.941
	3.520.941

Garantías otorgadas

El porcentaje de garantías mantenidas en cuentas separadas o conjuntas, o cualquier otro tipo de cuenta respecto de los swaps de rentabilidad total, es el siguiente:

Tipo de cuenta	Valor de mercado EUR
Separada	25.102.046
Conjunta	-
Otros	-
	25.102.046

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», las «Ganancias/ (pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	48.865.498

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.

Schroder GAIA Helix

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas USD	% de AUM
56.626	0,02%
Cantidad de activos - Posiciones cortas USD	% de AUM
9.485.612	3,20%
Cantidad de activos - Total USD	% de AUM
9.542.238	3,22%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 30 de septiembre de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes USD
J.P. Morgan	4.538.119
Goldman Sachs	3.716.881
Morgan Stanley	934.106
Barclays Bank	353.132
	9.542.238

El subfondo trata con todas las contrapartes mencionadas en relación con sus swaps de rentabilidad total.

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A continuación, se indican los datos totales de las operaciones de garantías recibidas en relación con los swaps de rentabilidad total:

Tipo	Valor de mercado USD
Efectivo	9.360.000
	9.360.000

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado USD
menos de 1 día	9.360.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	9.360.000

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado USD
USD	9.360.000
	9.360.000

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas USD	Posiciones cortas USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	56.626	9.485.612	9.542.238
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	56.626	9.485.612	9.542.238

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
J.P. Morgan	Reino Unido
Goldman Sachs	Estados Unidos de América
Morgan Stanley	Estados Unidos de América
Barclays Bank	Reino Unido

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

El depósito de las garantías recibidas con respecto a los swaps de rentabilidad total es el siguiente:

Depositario	Valor de mercado USD
J.P. Morgan	8.980.000
Goldman Sachs	380.000
	9.360.000

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Helix (continuación)

Garantías otorgadas

A 30 de septiembre de 2023, no se otorgaron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», las «Ganancias/ (pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	108.990.284

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.

Schroder GAIA Sirios US Equity

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas USD	% de AUM
1.537.709	0,90%
Cantidad de activos - Posiciones cortas USD	% de AUM
4.411.914	2,57%
Cantidad de activos - Total USD	% de AUM
5.949.623	3,47%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 30 de septiembre de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes USD
Merrill Lynch	2.847.093
Goldman Sachs	2.688.544
Morgan Stanley	345.693
Barclays Bank	68.293
	5.949.623

El subfondo trata con todas las contrapartes mencionadas en relación con sus swaps de rentabilidad total.

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A continuación, se indican los datos totales de las operaciones de garantías recibidas en relación con los swaps de rentabilidad total:

Tipo	Valor de mercado USD
Efectivo	560.000
	560.000

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado USD
menos de 1 día	560.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	560.000

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado USD
USD	560.000
	560.000

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas USD	Posiciones cortas USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	96.505	96.505
1 a 3 meses	737.258	1.050.438	1.787.696
3 a 12 meses	800.451	2.944.258	3.744.709
más de 1 año	-	320.713	320.713
vencimiento abierto	-	-	-
	1.537.709	4.411.914	5.949.623

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
Merrill Lynch	Estados Unidos de América
Goldman Sachs	Estados Unidos de América
Morgan Stanley	Estados Unidos de América
Barclays Bank	Reino Unido

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

El depósito de las garantías recibidas con respecto a los swaps de rentabilidad total es el siguiente:

Depositario	Valor de mercado USD
Morgan Stanley	560.000
	560.000

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

Garantías otorgadas

A 30 de septiembre de 2023, no se otorgaron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», las «Ganancias/ (pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	9.803.568

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas USD	% de AUM
4.846.767	1,28%
Cantidad de activos - Posiciones cortas USD	% de AUM
-	-
Cantidad de activos - Total USD	% de AUM
4.846.767	1,28%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 30 de septiembre de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes USD
Morgan Stanley	4.846.767
	4.846.767

El subfondo trata únicamente con Morgan Stanley para sus swaps de rentabilidad total.

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A continuación, se indican los datos totales de las operaciones de garantías recibidas en relación con los swaps de rentabilidad total:

Tipo	Valor de mercado USD
Efectivo	1.700.000
	1.700.000

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado USD
menos de 1 día	1.700.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	1.700.000

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado USD
USD	1.700.000
	1.700.000

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas USD	Posiciones cortas USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	4.846.767	-	4.846.767
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	-	-	-
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	4.846.767	-	4.846.767

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
Morgan Stanley	Estados Unidos de América

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

El depósito de las garantías recibidas con respecto a los swaps de rentabilidad total es el siguiente:

Depositario	Valor de mercado USD
Morgan Stanley	1.700.000
	1.700.000

Garantías otorgadas

A 30 de septiembre de 2023, no se otorgaron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», las «Ganancias/(pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	77.710.587

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Datos globales

Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas USD	% de AUM
4.718.349	0,97%
Cantidad de activos - Posiciones cortas USD	% de AUM
7.086.001	1,47%
Cantidad de activos - Total USD	% de AUM
11.804.350	2,44%

Datos de concentración

Los diez mayores emisores de garantías (en todas las SFT y swaps de rentabilidad total)

A 30 de septiembre de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes USD
Morgan Stanley	5.743.491
Goldman Sachs	3.072.330
J.P. Morgan	2.988.529
	11.804.350

El subfondo trata con todas las contrapartes mencionadas en relación con sus swaps de rentabilidad total.

Datos generales de operaciones

Tipo y calidad de las garantías

A continuación, se indican los datos totales de las operaciones de garantías recibidas en relación con los swaps de rentabilidad total:

Tipo	Valor de mercado USD
Efectivo	961.363
	961.363

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado USD
menos de 1 día	961.363
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	961.363

Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado USD
USD	961.363
	961.363

Plazo de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas USD	Posiciones cortas USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	5.461	-	5.461
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	141.859	322.034	463.893
más de 1 año	4.571.029	6.763.967	11.334.996
vencimiento abierto	-	-	-
	4.718.349	7.086.001	11.804.350

Países en los que se encuentran las contrapartes de los swaps de rentabilidad total

Contraparte	País
Morgan Stanley	Estados Unidos de América
Goldman Sachs	Estados Unidos de América
J.P. Morgan	Reino Unido

Liquidación y compensación

El subfondo utiliza una liquidación y una compensación bilaterales con su contraparte para los swaps de rentabilidad total.

Reutilización de las garantías

El subfondo no reutiliza ni reinvierte las garantías recibidas, si las hubiese, en swaps de rentabilidad total.

Custodia de las garantías

Garantías recibidas

El depósito de las garantías recibidas con respecto a los swaps de rentabilidad total es el siguiente:

Depositario	Valor de mercado USD
J.P. Morgan	487.000
Goldman Sachs	474.363
	961.363

Anexo II – Operaciones de financiación de valores (sin auditar) (continuación)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

Garantías otorgadas

El porcentaje de garantías mantenidas en cuentas separadas o conjuntas, o cualquier otro tipo de cuenta respecto de los swaps de rentabilidad total, es el siguiente:

Tipo de cuenta	Valor de mercado USD
Separada	521.000
Conjunta	-
Otros	-
	521.000

Las operaciones con derivados OTC realizadas por el subfondo, de conformidad con un acuerdo marco de la ISDA, se obtienen juntas de forma neta con fines de garantías.

Por tanto, las anteriores disposiciones sobre las garantías están relacionadas con todas las operaciones con derivados OTC y no únicamente con los swaps de rentabilidad total.

Rentabilidad y coste

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados a continuación se incluye como parte de los «Intereses netos sobre swaps», las «Ganancias/ (pérdidas) netas materializadas sobre contratos de swaps de rentabilidad total» y en la «Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) sobre contratos de swaps de rentabilidad total» en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en el Estado de variación patrimonial. Todos los rendimientos de los swaps de rentabilidad total son atribuibles al Subfondo y no están sujetos a ningún acuerdo de reparto de rendimientos.

	Swaps de rentabilidad total absolutos (en la divisa del Subfondo)
Con respecto al Subfondo	13.085.021

Coste

Los costes atribuidos a los swaps de rentabilidad total vienen incluidos en el diferencial.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar)

Información periódica de los productos financieros a que se refieren el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto: Schroder GAIA Cat Bond
Identificador de entidad jurídica: 549300MYKDUYVX3W6F39

Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Sí	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: __%	<input type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del __% de inversiones sostenibles
<input type="checkbox"/> En actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> Con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> En actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE	<input type="checkbox"/> Con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE
<input type="checkbox"/> Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: __%	<input type="checkbox"/> Con un objetivo social
	<input checked="" type="checkbox"/> Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Se alcanzaron las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo. El Fondo invirtió:

- al menos el 80% de sus activos en inversiones vinculadas a catástrofes naturales o riesgos de vida con el objetivo de reducir las consecuencias negativas de tales acontecimientos, para así contribuir a la reconstrucción de las economías y sociedades después de los acontecimientos y, de este modo, mejorar su resiliencia en el futuro;
- al menos el 50% de sus activos en inversiones vinculadas a riesgos meteorológicos con el objetivo de reducir las consecuencias negativas de tales acontecimientos, para así contribuir a la reconstrucción de las economías y sociedades después del acontecimiento y, de este modo, mejorar su resiliencia en el futuro y, posiblemente, aliviar las consecuencias negativas del cambio climático;
- al menos el 5% de sus activos en inversiones concebidas para abordar la falta de disponibilidad de una cobertura de seguros asequible contra catástrofes naturales.

El Fondo mantuvo también una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, según el sistema de calificación de la Gestora de inversiones. Esto significa que la puntuación media ponderada del Fondo durante un periodo de seis meses consecutivos hasta el final del periodo de referencia fue superior a cero, según los datos de fin de mes.

La puntuación en materia de sostenibilidad se mide mediante una herramienta propia de Schroders que proporciona una estimación del «impacto» neto que un patrocinador de transacciones puede generar en términos de «costes» o «beneficios» sociales y medioambientales. Para ello, utiliza ciertos indicadores con respecto a dicho patrocinador y los cuantifica en términos positivos y negativos para obtener una medida teórica agregada del efecto que el patrocinador subyacente en cuestión puede tener en la sociedad y el medioambiente. Para ello, utiliza datos externos y las propias estimaciones y suposiciones de Schroders, que le sirven como base para generar las puntuaciones. Asimismo, los resultados pueden diferir de otras herramientas y medidas de sostenibilidad. Ejemplos de tales indicadores son las emisiones de gases de efecto invernadero, el uso del agua y los salarios respecto del salario mínimo.

El resultado se expresa como una puntuación agregada de los indicadores de sostenibilidad para cada patrocinador; concretamente, como un porcentaje teórico (positivo o negativo) de las ventas del patrocinador subyacente en cuestión. Por ejemplo, una puntuación del +2% significaría que un patrocinador contribuye con 2 \$ de impacto positivo teórico relativo (es decir, beneficios a la sociedad) por cada 100 \$ de ventas. La puntuación en materia de sostenibilidad del Fondo se deriva de las puntuaciones de todos los patrocinadores de la cartera del Fondo, medidas con la herramienta propia de Schroders.

El periodo de referencia de este Fondo es del 1 de octubre de 2022 al 30 de septiembre de 2023.

• ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

La Gestora de inversiones supervisó el cumplimiento de la característica para invertir al menos: el 80% de sus activos en inversiones vinculadas a catástrofes naturales o riesgos de vida; el 50% de sus activos en inversiones vinculadas a riesgos meteorológicos; y el 5% de sus activos en inversiones diseñadas para hacer frente a la falta de disponibilidad de una cobertura de seguro asequible contra catástrofes naturales mediante el uso de un sistema operativo de terceros para profesionales de la inversión con supervisión proporcionada por un equipo interno de cumplimiento de la cartera.

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

La puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad del Fondo durante el periodo de referencia fue del 0,9%.

La puntuación de sostenibilidad se calcula como un porcentaje teórico como se ha descrito anteriormente.

Durante el periodo de referencia, los 5 indicadores principales de la herramienta propia de Schroders que contribuyeron positivamente a la puntuación en materia de sostenibilidad del Fondo fueron:

- Inclusión financiera: los beneficios sociales estimados de la prestación de servicios financieros a las poblaciones locales. Asignación en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales;
- Sueldos elevados: el beneficio social estimado de pagar al personal por encima del salario mínimo (para las regiones en las que operan). Asignación en proporción al excedente que las empresas pagan a los empleados en comparación con el salario medio;
- Infraestructura: los beneficios sociales estimados asociados con la inversión en infraestructuras. Asignación en proporción al gasto en infraestructuras de un país a través de los datos de formación bruta de capital (FBC);- Medicina: los beneficios sociales estimados que surgen del valor social adicional que la venta de tales productos y servicios aporta a la economía en general. Asignación en proporción a la implicación de la empresa en la cadena de valor de la asistencia sanitaria y en proporción de la cuota de mercado de la empresa con respecto a los ingresos globales del subsector; y
- Medicina: los beneficios sociales estimados que surgen del valor social adicional que la venta de tales productos y servicios aporta a la economía en general. Asignación en proporción a la implicación de la empresa en la cadena de valor de la asistencia sanitaria y en proporción de la cuota de mercado de la empresa con respecto a los ingresos globales del subsector; y
- Estabilidad socio-política: el beneficio social estimado que un país política y socialmente estable puede ofrecer para apoyar un entorno empresarial favorable y atraer inversiones, contribuyendo así al crecimiento económico a largo plazo.

La Gestora de inversiones supervisó el cumplimiento de la característica para mantener una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad en referencia a la puntuación media ponderada de sostenibilidad del Fondo en la herramienta propia de Schroders durante un periodo de seis meses consecutivos hasta el final del periodo de referencia, basándose en los datos de final de mes. La puntuación general de sostenibilidad agrega el efecto de los indicadores de sostenibilidad, incluidos, entre otros, las emisiones de gases de efecto invernadero, el consumo de agua y los salarios respecto del salario mínimo.

El Fondo también aplicó ciertas exclusiones, con las que la Gestora de inversiones supervisó el cumplimiento de forma continua a través del marco de cumplimiento de la cartera.

• ¿... y en comparación con periodos anteriores?

Puntuación de sostenibilidad

En esta tabla se recoge la puntuación de sostenibilidad del Fondo, con carácter interanual

Periodo	Fondo (%)
Oct 2022 - sep 2023	0,9
Oct 2021 - sep 2022	0,8

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

• **¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?**

Dado que el Fondo no se comprometió a realizar inversiones sostenibles, esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

• **¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?**

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos? Detalles:

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la Unión para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.



¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Como se indica en la información precontractual del Fondo, actualmente, la Gestora de inversiones no puede tener en cuenta las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, ya que estas métricas solo se aplican a las inversiones en empresas, deuda soberana y bienes inmuebles.

Debido a la naturaleza de los activos del Fondo, al tratarse de valores vinculados a seguros e instrumentos

Las **principales incidencias adversas** son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

financieros derivados expuestos a riesgos de catástrofe, la Gestora de inversiones solo puede considerar las incidencias adversas aplicables a esta clase de activos. La Gestora de inversiones ha excluido de sus carteras a determinadas entidades patrocinadoras de operaciones y determinadas clases de riesgo que, en opinión de la Gestora de inversiones, pueden causar incidencias adversas significativas en la sociedad.

El Fondo también ha excluido las operaciones con valores vinculados a seguros (ILS, por sus siglas en inglés) patrocinadas por las siguientes empresas de manera independiente de acuerdo con una serie de criterios:

- Criterios medioambientales: sociedades que participan en la extracción y la producción de combustibles fósiles (como la extracción de petróleo o la minería de carbón), o en la generación de energía a partir de petróleo y gas.

- Criterios sociales: sociedades que participan en los siguientes sectores: alcohol, tabaco, juegos de azar, entretenimiento para adultos, armas convencionales, armas de fuego civiles y armas nucleares.

Además, el Fondo no ha incluido de forma independiente determinadas clases de riesgo en la cartera: lotería, seguros hipotecarios, seguros de vida y violencia.



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el periodo de referencia, las 15 inversiones principales fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: **1 de octubre de 2022 - 30 de septiembre de 2023.**

Inversiones más importantes	Sector	% de activos	País
VOUSSOIRRE JULY 2022_SIDE CAR	Financiero	1,74	Bermudas
URSA RE II LIMITED FRN 144A 9.3859% 07 Dec 2023	Financiero	1,71	Bermudas
NAKAMA RE LTD 1 FRN 144A 7.4829% 13 Oct 2026	Financiero	1,58	Singapur
ALAMO RE LTD A FRN 144A 12.6154% 07 Jun 2024	Financiero	1,48	Bermudas
FLOODSMART RE LTD 19.0129% 01 Mar 2024	Financiero	1,28	Bermudas
MYSTIC RE IV LTD 15.1854% 10 Jan 2028	Financiero	1,19	Bermudas
SUSSEX CAP UK PCC LTD 13.8154% 08 Jan 2025	Financiero	1,18	Reino Unido
EVERGLADES RE II LTD 11.3329% 15 May 2028	Financiero	1,11	Bermudas
CAPE LOOKOUT RE LTD 9.1354% 22 Mar 2024	Financiero	0,99	Bermudas
KILIMANJARO III RE LTD A FRN 144A 5.25% 25 Jun 2025	Financiero	0,96	Bermudas
EVERGLADES RE II LTD 11.0929% 15 May 2028	Financiero	0,95	Bermudas
MERNA REINSURANCE II LTD 10.9459% 08 Jul 2024	Financiero	0,94	Bermudas
GALILEO RE LTD 15.3159% 08 Jan 2024	Financiero	0,92	Bermudas
MONA LISA RE LTD 12.4354% 08 Jul 2025	Financiero	0,91	Bermudas
FLOODSMART RE LTD 11.25% 25 Feb 2025	Financiero	0,91	Bermudas

Debido a la estructura de estos activos, el «País» que figura en la tabla anterior representa el domicilio del vehículo de inversión. Por lo general, las exposiciones al riesgo del país de las inversiones subyacentes serán diferentes de las del país de domicilio.

El «Sector» que se muestra representa el hecho de que se trata de vehículos con fines especiales creados con el fin de mitigar el riesgo.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

La lista anterior representa la media de las participaciones del Fondo al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

Las inversiones más importantes y el porcentaje de activos mencionados anteriormente proceden de la fuente de datos del Libro de registro de inversiones (IBoR, por sus siglas en inglés) de Schroders. Las inversiones más importantes y el porcentaje de activos detallados en otra parte del Informe anual auditado proceden del Libro de registro de contabilidad (ABoR, por sus siglas en inglés) mantenido por el administrador. Como resultado de estas diferentes fuentes de datos, puede haber diferencias marginales en las inversiones más importantes y en el porcentaje de activos debido a las diferentes metodologías de cálculo de estas fuentes de datos alternativas.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

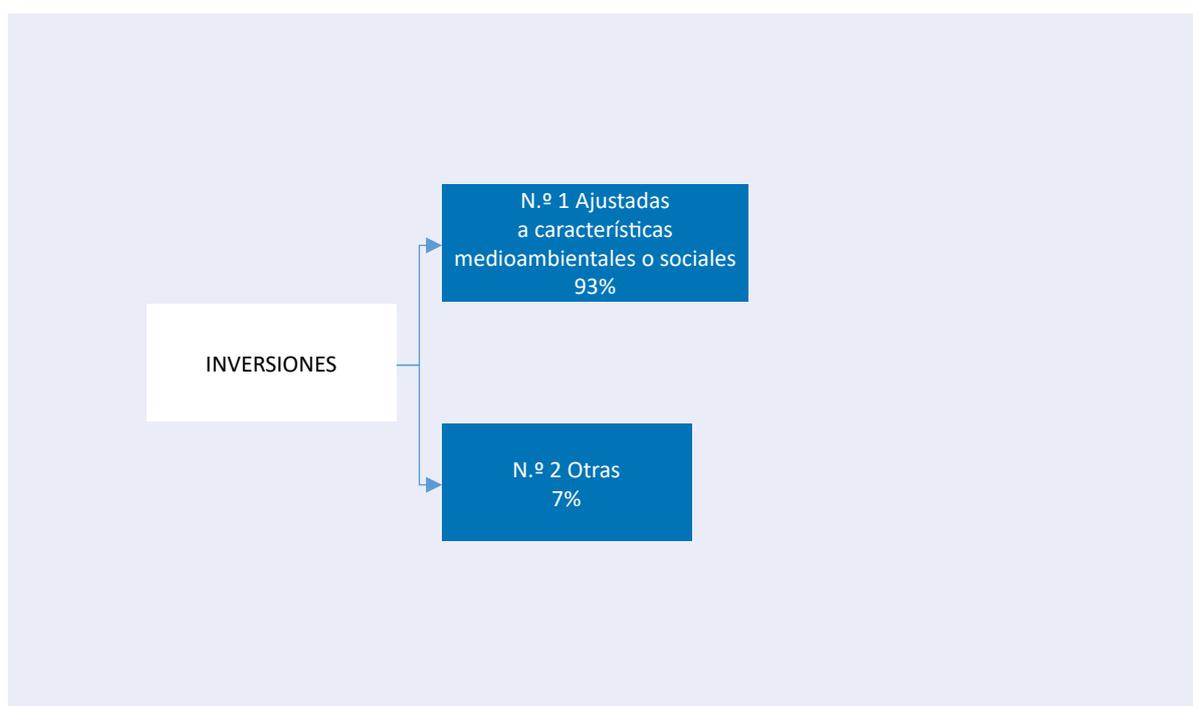
La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

• ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

A continuación se resumen las inversiones del Fondo que se utilizaron para alcanzar sus características medioambientales o sociales.

«N.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales» incluye los activos del Fondo utilizados para lograr las características medioambientales o sociales, que es igual al 93%. Este porcentaje representa los activos en inversiones vinculadas a catástrofes naturales o riesgos para la vida, inversiones vinculadas a riesgos meteorológicos e inversiones diseñadas para hacer frente a la falta de disponibilidad de una cobertura de seguro asequible frente a catástrofes naturales y se basan en la media de las participaciones al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

«N.º 2 Otras» incluye el efectivo, que se trató como neutral a efectos de la sostenibilidad. También incluye las inversiones que no estaban puntuadas por la herramienta de sostenibilidad propia de Schroders y, por lo tanto, no contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo.



Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

N.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para lograr las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

N.º 2 Otras incluye el resto de inversiones del producto financiero que ni se ajustan a las características medioambientales o sociales ni pueden considerarse inversiones sostenibles.

• ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Durante el periodo de referencia, se realizaron inversiones en los siguientes sectores económicos:

Sector	Subsector	% de activos
Financiero	Seguros	91,31
Efectivo	Efectivo	6,79
Supranacional	Supranacional	1,97
Derivados	Derivados de tipo de cambio	-0,05

La lista anterior representa la media de las participaciones del Fondo al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

El porcentaje de activos que se ajusta a los sectores económicos mencionados anteriormente procede de la fuente de datos del Libro de registro de inversiones (IBoR, por sus siglas en inglés) de Schroders. El porcentaje de activos que se ajusta a los sectores económicos detallados en otra parte del Informe anual auditado procede del Libro de registro de contabilidad (ABoR, por sus siglas en inglés) mantenido por el administrador. Como resultado de estas diferentes fuentes de datos, puede haber diferencias marginales en el porcentaje de activos que se ajusta a los sectores económicos debido a las diferentes metodologías de cálculo de estas fuentes de datos alternativas.



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

Las inversiones del Fondo (incluidas las actividades de transición y facilitadoras) con un objetivo medioambiental no se ajustaban a la taxonomía. Por lo tanto, no se ha calculado la adaptación a la taxonomía de las inversiones de este Fondo y, en consecuencia, se ha considerado que constituye el 0% de la cartera del Fondo.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

• ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE¹?

Sí:

En el gas fósil En la energía nuclear

No

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

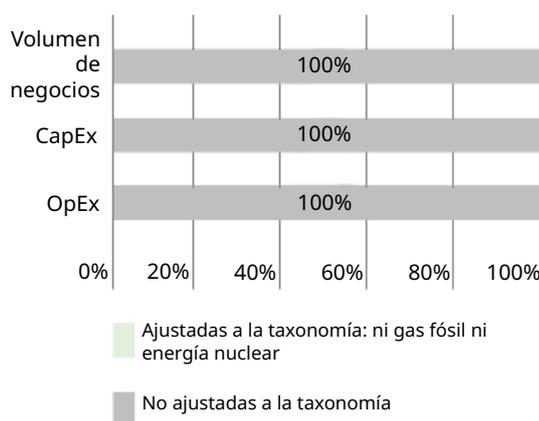
- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

- La **inversión en activo fijo (CapEx)**, que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

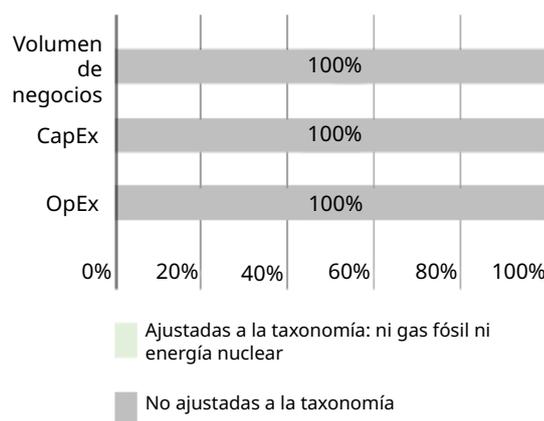
- Los **gastos de explotación (OpEx)**, que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el x% de las inversiones totales²

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

² Dado que no existe un ajuste a la taxonomía, no se produce ningún impacto en el gráfico si se excluyen los bonos soberanos (es decir, el porcentaje de inversiones ajustadas a la taxonomía permanece en el 0%) y, por lo tanto, la Sociedad Gestora considera que no es necesario mencionar esta información.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

• *¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?*

De conformidad con lo anterior, se ha considerado que el porcentaje de inversiones del Fondo en actividades de transición y facilitadoras constituye el 0% de su cartera.

• *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los periodos de referencia anteriores?*

Esta pregunta no es aplicable.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicamente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Dado que el Fondo no se comprometió a realizar inversiones sostenibles, esta pregunta no es aplicable a este Fondo.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

Dado que el Fondo no se comprometió a realizar inversiones sostenibles, esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

«N.º 2 Otras» incluye el efectivo, que se trató como neutral a efectos de la sostenibilidad. También incluye las inversiones que no estaban puntuadas por la herramienta de sostenibilidad propia de Schroders y, por lo tanto, no contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo.

Se aplicaron garantías mínimas cuando era pertinente a los instrumentos del mercado monetario, derivados utilizados con el objetivo de reducir el riesgo (cobertura) u otras inversiones restringiendo (según corresponda) las inversiones en contrapartes en las que hubiera vínculos de propiedad o exposición a países de mayor riesgo (con fines de blanqueo de capitales, financiación del terrorismo, soborno, corrupción, evasión fiscal y riesgos de sanciones). Una evaluación de riesgos en toda la empresa considera la calificación de riesgo de cada jurisdicción; esto incluye una referencia a una serie de declaraciones públicas, índices e indicadores de gobernanza mundial emitidos por la ONU, la Unión Europea, el Gobierno del Reino Unido, el Grupo de Acción Financiera y varias organizaciones no gubernamentales (ONG), como Transparency International y el Comité de Basilea.

Además, el equipo de riesgo crediticio de Schroders revisó las nuevas contrapartes y la aprobación de estas se basó en una revisión integral de las diversas fuentes de información disponibles, entre las que se incluían la calidad de la gestión, la estructura de propiedad, la ubicación, el entorno normativo y social al que está sujeta cada contraparte, y el grado de desarrollo del sistema bancario local y su marco normativo. La supervisión continua se realizó a través de una herramienta propia de Schroders, que respalda el análisis de la gestión de las tendencias y desafíos medioambientales, sociales y de gobernanza por parte de las contrapartes.

El equipo de riesgo crediticio de Schroders supervisó las contrapartes y, durante el periodo de referencia, en la medida en que se eliminaron contrapartes de la lista aprobada para todos los fondos de conformidad con nuestra política y requisitos de cumplimiento, dichas contrapartes no eran aptas para su uso por parte del Fondo con respecto a cualquier inversión pertinente a partir de la fecha en que fueron eliminadas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

Las medidas adoptadas durante el periodo de referencia para cumplir las características medioambientales y sociales que promueve el Fondo fueron las siguientes:

- La Gestora de inversiones aplicó criterios de sostenibilidad a la hora de seleccionar las inversiones para el Fondo;
- La Gestora de inversiones tuvo en cuenta las puntuaciones de sostenibilidad del Fondo y de las inversiones individuales a la hora de seleccionar los activos mantenidos por el Fondo; y
- La Gestora de inversiones evaluó las prácticas de buena gobernanza de las inversiones del Fondo.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el valor de referencia designado?

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

Los **valores de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se designó ningún índice como valor de referencia con el fin de lograr las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo.

• ***¿Cómo difiere el valor de referencia de un índice general de mercado?***

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

• ***¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del valor de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?***

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

• ***¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el valor de referencia?***

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

• ***¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?***

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

Información periódica de los productos financieros a que se refiere el artículo 8, apartados 1, 2 y 2 bis, del Reglamento (UE) 2019/2088 y el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Nombre del producto: Schroder GAIA Helix

Identificador de entidad jurídica: 549300HTRQHGX6XKWC51

Características medioambientales o sociales

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social y que las empresas en las que se invierte sigan prácticas de buena gobernanza.

¿Este producto financiero tenía un objetivo de inversión sostenible?

Sí

No

Realizó inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental: __%

Promovió características medioambientales o sociales y, aunque no tenía como objetivo una inversión sostenible, tuvo un porcentaje del 61% de inversiones sostenibles

En actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

Con un objetivo medioambiental en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

En actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

Con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no se consideran medioambientalmente sostenibles con arreglo a la taxonomía de la UE

Con un objetivo social

Realizó inversiones sostenibles con un objetivo social: __%

Promovió características medioambientales o sociales, pero no realizó ninguna inversión sostenible

La **taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación previsto en el Reglamento (UE) 2020/852 por el que se establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no incluye una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental pueden ajustarse, o no, a la taxonomía.

El porcentaje de inversiones sostenibles mostrado (que son todas posiciones largas, ya que las posiciones cortas no se consideran inversiones sostenibles) representa las inversiones sostenibles como proporción de la exposición larga del Fondo durante el periodo de referencia. Esto está en consonancia con la información precontractual del Fondo, en la que el Fondo se comprometía a invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles.

A modo de contexto adicional, el porcentaje de inversiones sostenibles como proporción de la exposición bruta del Fondo durante el periodo de referencia fue del 28%. La exposición bruta incluye posiciones largas y cortas y esta cifra se proporciona para mantener la coherencia con la base de los demás cálculos de la sección de asignación de activos que figura a continuación.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)



¿En qué grado se cumplieron las características medioambientales o sociales que promueve este producto financiero?

Se alcanzaron las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo. El Fondo mantuvo una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, según el sistema de calificación de la Gestora de inversiones. Esto significa que la puntuación media ponderada del Fondo durante un periodo de seis meses consecutivos hasta el final del periodo de referencia fue superior a cero, según los datos de fin de mes.

La puntuación de sostenibilidad se mide mediante una herramienta propia de Schroders, que proporciona una estimación del «impacto» neto que un emisor puede crear en términos de «costes» o «beneficios» sociales y medioambientales. Para ello, utiliza determinados indicadores con respecto a ese emisor y los cuantifica positiva y negativamente para producir una medida teórica total del efecto que el emisor subyacente pertinente puede tener en la sociedad y el medioambiente. Para ello, utiliza datos externos y las propias estimaciones y suposiciones de Schroders, que le sirven como base para generar las puntuaciones. Asimismo, los resultados pueden diferir de otras herramientas y medidas de sostenibilidad. Ejemplos de tales indicadores son las emisiones de gases de efecto invernadero, el uso del agua y los salarios respecto del salario mínimo.

El resultado se expresa como una puntuación total de los indicadores de sostenibilidad para cada emisor, específicamente un porcentaje teórico (positivo o negativo) de las ventas o el PIB del emisor subyacente correspondiente. Por ejemplo, una puntuación del +2% significaría que un emisor contribuye con 2 USD de impacto positivo teórico relativo (es decir, beneficios a la sociedad) por cada 100 USD de ventas o PIB. La puntuación de sostenibilidad del Fondo se obtiene de las puntuaciones de todos los emisores (incluidos, cuando proceda, en lo que respecta a índices y cestas de valores) de la cartera del Fondo, medidas mediante la herramienta propia de Schroders. Las posiciones largas y cortas del Fondo contribuyen de manera diferente a la puntuación total. Las posiciones largas con puntuaciones positivas y las posiciones cortas con puntuaciones negativas contribuyen positivamente a la puntuación total, mientras que las posiciones largas con puntuaciones negativas y las posiciones cortas con puntuaciones positivas restan valor a la puntuación total.

El periodo de referencia de este Fondo es del 1 de octubre de 2022 al 30 de septiembre de 2023.

El Fondo utilizó derivados ampliamente para implementar su estrategia de inversión y satisfacer las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo. Las posiciones largas y cortas en derivados contribuyeron de forma diferente a la puntuación general de sostenibilidad del Fondo, tal como se ha descrito. Los derivados de renta variable y de índices (excluidas las opciones) se puntúan de la misma manera que las participaciones físicas, a partir de una perspectiva, y también contribuyeron a la puntuación general de sostenibilidad del Fondo.

El Fondo también invirtió al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles durante el periodo de referencia.

• ¿Cómo se han comportado los indicadores de sostenibilidad?

La puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad durante el periodo de referencia fue del 9,8%.

La puntuación de sostenibilidad se calcula como un porcentaje teórico como se ha descrito anteriormente.

Los **indicadores de sostenibilidad** miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales que promueve el producto financiero.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

Durante el periodo de referencia, los 5 indicadores principales de la herramienta propia de Schroders que contribuyeron positivamente a la puntuación en materia de sostenibilidad del Fondo fueron:

- Emisiones evitadas: los beneficios ambientales estimados de las empresas que permiten reducir las emisiones de carbono en todo el sistema o la economía;
- Emisiones de carbono de alcance 1: los costes medioambientales estimados de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de alcance 1 sobre el cambio climático. Las emisiones de alcance 1 representan las emisiones directas dentro de los límites organizativos de una empresa;
- Anticoncepción: los beneficios sociales estimados obtenidos de la producción y el suministro de anticonceptivos. Asignación en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales;
- Sueldos más altos: el beneficio social estimado de las empresas de pagar al personal por encima de los salarios locales (para las regiones en las que operan). Asignación en proporción al excedente que las empresas pagan a los empleados en comparación con el salario medio; y
- Tabaco: el coste social estimado del tabaco (asignado a los productores de tabaco). Asignación en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales.

El tabaco y las emisiones de carbono de alcance 1 son costes sociales y medioambientales respectivamente (y, por lo tanto, puntúan negativamente), pero contribuyeron positivamente a la puntuación de sostenibilidad del Fondo porque representan posiciones cortas. Y las posiciones cortas con puntuaciones negativas contribuyen positivamente a la puntuación de sostenibilidad agregada del Fondo.

La Gestora de inversiones supervisó el cumplimiento de la característica para mantener una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad en referencia a la puntuación media ponderada de sostenibilidad del Fondo en la herramienta propia de Schroders durante un periodo de seis meses consecutivos hasta el final del periodo de referencia, basándose en los datos de final de mes. La puntuación general de sostenibilidad agrega el efecto de los indicadores de sostenibilidad, incluidos, entre otros, las emisiones de gases de efecto invernadero, el consumo de agua y los salarios respecto del salario mínimo.

El Fondo se comprometió a invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles en referencia a la puntuación de sostenibilidad de cada activo en la herramienta propia de Schroders y, de conformidad con este compromiso, el Fondo invirtió el 55% de su exposición larga en inversiones sostenibles (que son todas posiciones largas, ya que las posiciones cortas no se consideran inversiones sostenibles) durante el periodo de referencia, basado en los datos de fin de trimestre.

La Gestora de inversiones supervisó el cumplimiento de la característica de invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles en referencia a la puntuación de sostenibilidad de cada activo en la herramienta propia de Schroders.

A modo de contexto adicional, la Gestora de inversiones invirtió el 28% de la exposición bruta del Fondo en inversiones sostenibles durante el periodo de referencia, basado en los datos de fin de trimestre. Este dato representa el porcentaje de inversiones sostenibles como proporción de la exposición bruta del Fondo. La exposición bruta incluye posiciones largas y cortas y esta cifra se proporciona para mantener la coherencia con la base de los cálculos de la sección de asignación de activos que figura a continuación.

El Fondo también aplicó ciertas exclusiones, con las que la Gestora de inversiones supervisó el cumplimiento de forma continua a través del marco de cumplimiento de la cartera.

• ¿... y en comparación con periodos anteriores?

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

Inversiones sostenibles

En esta tabla se recoge el porcentaje de activos invertidos en inversiones sostenibles, con carácter interanual.

Periodo	Fondo % (Bruta)	Fondo % (Larga)
Oct 2022 - sep 2023	28	55
Oct 2021 - sep 2022	26	52

Puntuación de sostenibilidad

En esta tabla se recoge la puntuación de sostenibilidad del Fondo, con carácter interanual

Periodo	Fondo (%)
Oct 2022 - sep 2023	9,8
Oct 2021 - sep 2022	8,8

Para 2022, el porcentaje de inversiones sostenibles se calculó al final del periodo de referencia. Para 2023, el porcentaje se calcula como el porcentaje medio basado en los datos de fin de trimestre.

• **¿Cuáles han sido los objetivos de las inversiones sostenibles que ha realizado en parte el producto financiero y de qué forma ha contribuido la inversión sostenible a dichos objetivos?**

Con respecto a la proporción de la cartera larga del Fondo que se invirtió en inversiones sostenibles, cada inversión sostenible demostró un efecto positivo neto en una serie de objetivos medioambientales o sociales, según la puntuación obtenida por la herramienta propia de Schroders. Los objetivos de las inversiones sostenibles que el Fondo alcanzó incluyeron, entre otros, el aumento de los beneficios mediante:

- Emisiones evitadas: los beneficios ambientales estimados de las empresas que permiten reducir las emisiones de carbono en todo el sistema o la economía.
- Conectividad: los beneficios sociales estimados de las empresas que permiten o respaldan la conexión de las comunidades a través de servicios de telecomunicaciones. Asignación en proporción al beneficio global estimado del acceso a las tecnologías de comunicación globales y atribuyendo ese beneficio a empresas individuales en función de su cuota de ingresos globales procedentes de los mercados de telecomunicaciones y conectividad a Internet, incluidas las empresas de redes sociales;
- Anticoncepción: los beneficios sociales estimados obtenidos de la producción y el suministro de anticonceptivos. Asignación en proporción a la cuota de mercado de la empresa de los ingresos globales;
- Sueldos más altos: el beneficio social estimado de las empresas de pagar al personal por encima de los salarios locales (para las regiones en las que operan). Asignación en proporción al excedente que las empresas pagan a los empleados en comparación con el salario medio; y
- Medicina: los beneficios sociales estimados que surgen del valor social adicional que la venta de tales productos y servicios exhibe de la economía en general. Asignación en proporción a la implicación de la empresa en la cadena de valor de la asistencia sanitaria y en proporción de la cuota de mercado de la empresa con respecto a los ingresos globales del subsector.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

Los ejemplos anteriores de los objetivos de las inversiones sostenibles que el Fondo realizó durante el periodo de referencia se basan en los objetivos más comunes al final de cada trimestre. Durante el periodo de referencia pueden haberse aplicado otros objetivos.

Las principales incidencias adversas son las incidencias negativas más importantes de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad relativos a asuntos medioambientales, sociales y laborales, al respeto de los derechos humanos y a cuestiones de lucha contra la corrupción y el soborno.

• *¿De qué manera las inversiones sostenibles que el producto financiero ha realizado en parte, no han causado un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social?*

El enfoque de la Gestora de inversiones para no causar un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social incluyó lo siguiente:

- A los fondos de Schroders se les aplicaron exclusiones de empresas enteras en base Dichas exclusiones están relacionadas con convenios internacionales sobre municiones de racimo, minas antipersona y armas químicas y biológicas. Puede encontrarse una lista detallada de todas las empresas excluidas en <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Schroders se convirtió en signatario de los principios del Pacto Mundial de la ONU (UN Global Compact) el 6 de enero de 2020. El Fondo excluyó de la parte de la cartera dedicada a inversiones sostenibles a las empresas que infringirían los principios del PMNU, ya que Schroders considera que los infractores causan un perjuicio significativo a uno o más objetivos de inversión sostenible medioambientales o sociales. Las áreas que determinan si un emisor es un infractor del Pacto Mundial de la ONU incluyen cuestiones que están cubiertas por las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y a los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos, tales como los derechos humanos, el soborno y la corrupción, los derechos laborales, el trabajo infantil, la discriminación, la salud y la seguridad, y los convenios colectivos. La lista de infractores del PMNU la proporciona un tercero y el cumplimiento de la lista se supervisó a través de nuestros controles de cumplimiento automatizados.
- En caso de que fuera pertinente, a nivel de estrategia subyacente, pero no a nivel del Fondo, las empresas que obtuvieron ingresos por encima de determinados umbrales de actividades relacionadas con el carbón térmico, la minería del carbón térmico y la generación de energía a base de carbón se excluyeron de la exposición larga.

Puede encontrarse más información sobre todas las exclusiones del Fondo en el apartado «Información sobre sostenibilidad» en la página web del Fondo, a la que se puede acceder en <https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/fund-centre>.

¿Cómo tiene en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

Cuando la Gestora de inversiones estableció niveles en relación con los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad, el cumplimiento de estos umbrales se supervisó de forma continua a través del marco de cumplimiento de la cartera. Las empresas en las que se invierte que incumplían estos niveles no podían considerarse una inversión sostenible.

Por ejemplo, el Fondo excluyó de la parte de la cartera dedicada a inversiones sostenibles a las empresas que infringen los principios del PMNU (principales incidencias adversas (PIA) 10). La lista de infractores del PMNU la proporciona un tercero y el cumplimiento de la lista se supervisó a través de nuestros controles de cumplimiento automatizados.

Además, en caso de que fuera pertinente, a nivel de estrategia subyacente, pero no a nivel del Fondo, las empresas que se consideró que contribuían significativamente al cambio climático (en relación con las PIA 1, 2 y 3 que cubren las emisiones de GEI) se excluyeron de la exposición larga. Los

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

umbrales que se aplicaron fueron las empresas que obtuvieron > 10% de ingresos de la minería de carbón térmico y > 30% de ingresos de la generación de energía a base de carbón. El Fondo puede haber aplicado umbrales más estrictos, como se indica en el sitio web. El cumplimiento de estas exclusiones se supervisó a través de nuestros controles de cumplimiento automatizados. En otras áreas, Schroders (incluso indirectamente a través de gestoras de estrategias subyacentes) establece principios de compromiso. Hemos alineado cada una de las PIA con una de las seis temáticas de implicación principales de Schroders. A continuación, resumimos los umbrales que se aplican y las acciones de compromiso que tenemos para cada uno de ellos:

Cambio climático:

Las PIA 1, 2, 3, 4, 5, 6 y la PIA 4 del cuadro 2 se relacionan con el tema del Plan de implicación del cambio climático. Los detalles de nuestro Plan de implicación se pueden encontrar aquí: (Enlace: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Nos comprometemos a entender cómo están respondiendo las empresas a los desafíos que el cambio climático puede plantear a su posición financiera a largo plazo. A través de nuestra actividad de implicación, tratamos de comprender diferentes áreas, como la velocidad y la escala de los objetivos de reducción de emisiones y las medidas que se están tomando para cumplir los objetivos climáticos.

Biodiversidad y capital natural:

Las PIA 7, 8 y 9 se alinean con el tema del Plan de implicación de la biodiversidad y el capital natural. Reconocemos la importancia de que todas las empresas evalúen e informen sobre su exposición al riesgo de biodiversidad y capital natural. Nuestra implicación se centra en mejorar la divulgación de información en torno a una serie de temas, como la deforestación, el agua y los alimentos sostenibles.

Derechos humanos:

Las PIA 10 y 14 se relacionan con el tema del Plan de implicación de los derechos humanos. Hay una presión cada vez mayor sobre el papel que las empresas pueden y deben desempeñar en el respeto de los derechos humanos. Entendemos los mayores riesgos operativos y financieros, así como el riesgo para la reputación que causan las controversias en materia de derechos humanos. Nuestra implicación se centra en tres partes interesadas principales: trabajadores, comunidades y clientes.

Gestión del capital humano:

Las PIA 11, 12 y 13 están alineadas con el tema del Plan de implicación de gestión del capital humano. Identificamos la gestión del capital humano como un tema prioritario para la implicación, y señalamos que las personas de una organización son una fuente importante de ventaja competitiva y que una gestión eficaz del capital humano es esencial para impulsar la innovación y la creación de valor a largo plazo. También reconocemos una serie de vínculos entre los altos estándares de gestión del capital humano y el logro de los ODS. Nuestras actividades de implicación abordan temas como la salud y la seguridad, la cultura corporativa y la inversión en el personal.

Diversidad e inclusión:

Las PIA 12 y 13 se relacionan con el tema del Plan de implicación de diversidad e inclusión. La mejora de la información sobre la diversidad y la brecha salarial entre géneros son dos de los objetivos prioritarios que se describen en nuestro Plan de implicación. Solicitamos que las empresas implementen una política que requiera que para cada vacante en el consejo se considere a al menos uno o más candidatos diversos. Nuestro enfoque de compromiso también aborda la diversidad de la dirección ejecutiva, la plantilla y la cadena de valor.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

Gobierno corporativo:

Las PIA 12, 13 y la PIA 4 del cuadro 3 se ajustan al tema del Plan de implicación de gobierno corporativo. Nos comprometemos con las empresas para tratar de garantizar que las empresas actúen en el mejor interés de los partícipes y otras partes interesadas clave. También reconocemos que, en la mayoría de los casos, para ver el progreso y la rentabilidad en otras cuestiones ESG importantes, primero deben existir estructuras de gobernanza sólidas. Por lo tanto, nos implicamos en una serie de aspectos de gobierno corporativo, como la remuneración de los directivos, los consejos de administración y la estrategia.

¿Se han ajustado las inversiones sostenibles a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos? Detalles:

La proporción de inversiones sostenibles en la cartera se ajustó a las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos.

La lista de infractores del Pacto Mundial de la ONU que hemos usado procede de un tercero. Los emisores incluidos en esa lista no se clasificaron como inversiones sostenibles. Entre las áreas consideradas a la hora de determinar si un emisor es infractor del PMNU se incluyen aquellas que cubren las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos, como los derechos humanos, el soborno y la corrupción, los derechos laborales, el trabajo infantil, la discriminación, la salud y seguridad, y la negociación colectiva.

La taxonomía de la UE establece el principio de «no causar un perjuicio significativo» según el cual las inversiones que se ajusten a la taxonomía no deben perjudicar significativamente los objetivos de la taxonomía de la UE, e incluye criterios específicos de la Unión.

El principio de «no causar un perjuicio significativo» se aplica únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la Unión para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la Unión para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Cualquier otra inversión sostenible tampoco debe perjudicar significativamente ningún objetivo medioambiental o social.



¿Cómo se han tenido en cuenta los indicadores de incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?

El Fondo asignó sus activos a través de varias estrategias subyacentes. La gestora de inversiones pertinente consideró algunas PIA a nivel del Fondo, mientras que otras las consideró a nivel de las estrategias subyacentes, en su caso. A continuación se incluyen más detalles sobre cómo se han tenido en cuenta estas PIA durante el periodo de referencia.

Algunas PIA se consideraron antes de la inversión mediante la aplicación de exclusiones. Entre ellas se incluyen:

- Armas controvertidas: PIA 14 (Exposición a armas controvertidas (minas antipersonas, municiones en racimo, armas químicas y armas biológicas): aplicada a exposiciones largas y cortas

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

- Infractores del Pacto Mundial de la ONU: PIA 10 (Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y de las Líneas Directrices de la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) para Empresas Multinacionales): aplicada a inversiones sostenibles

- Las empresas que obtienen ingresos por encima de determinados umbrales de actividades relacionadas con el carbón térmico: PIA 4 (Exposición frente a empresas activas en el sector de los combustibles fósiles), PIA 5 (Proporción de producción y consumo de energía no renovable): aplicadas a exposiciones largas en las estrategias subyacentes pertinentes

El cumplimiento de estos umbrales se supervisó a través del marco de cumplimiento de la cartera de la Gestora de inversiones.

Otras PIA se consideraron a través de la propiedad activa, que se realizó indirectamente a través de las gestoras de inversiones subyacentes. En su caso, en función de las estrategias subyacentes y del proceso de inversión de la gestora de inversiones pertinente, las PIA se consideraron después de la inversión a través de la implicación, de acuerdo con el enfoque y las expectativas que se recogen en el Plan de implicación de Schroders. Entre los temas prioritarios que se tienen en cuenta a través de nuestro Plan de implicación se incluyen:

- Cambio climático
- Capital natural y biodiversidad
- Derechos humanos
- Gestión del capital humano
- Diversidad e inclusión
- Gobierno corporativo

Entre los ejemplos de PIA contempladas mediante este enfoque se incluyen la PIA 1 (Emisiones de GEI), la PIA 2 (Huella de carbono), la PIA 3 (Intensidad de GEI de las empresas en las que se invierte) y la PIA 13 (Diversidad de género de la junta directiva).

A continuación se muestra un resumen de la actividad de implicación del Fondo durante el periodo de referencia, incluido el tema de implicación correspondiente:

Tema de implicación	Número de emisores
Cambio climático	47
Diversidad e inclusión	38
Derechos humanos	17
Gestión del capital humano	16
Gobernanza y supervisión	8
Capital natural y biodiversidad	7

Las implicaciones mostradas pueden incluir implicaciones asignadas a posiciones cortas, efectivo, derivados, organismos de inversión colectiva, deuda y pactos de recompra mantenidos por el Fondo.

Nuestro enfoque está sujeto a una revisión continua, especialmente a medida que la disponibilidad y la calidad de los datos sobre las PIA evolucionan.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)



¿Cuáles han sido las inversiones principales de este producto financiero?

Durante el periodo de referencia, las 15 inversiones principales, en función de la exposición neta (como % del Valor liquidativo), fueron:

La lista incluye las inversiones que constituyen la mayor parte de las inversiones del producto financiero durante el periodo de referencia, que es: **1 de octubre de 2022 - 30 de septiembre de 2023.**

Inversiones más importantes	Sector	% de activos (neto)	País
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Tecnología de la información	1,87	Corea del Sur, República de
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Tecnología de la información	1,69	Taiwán (República de China)
HDFC BANK LTD	Finanzas	1,59	India
RELX PLC	Productos industriales	1,54	Reino Unido
AIA GROUP LTD	Finanzas	1,33	Hong Kong
WHITBREAD PLC	Consumo discrecional	1,31	Reino Unido
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD LJUBLJANA	Finanzas	1,23	Eslovenia
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	Finanzas	1,23	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	Productos industriales	1,15	China
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	Consumo discrecional	1,15	China
WONIK IPS CO LTD	Tecnología de la información	0,96	Corea del Sur, República de
MEDIATEK INC	Tecnología de la información	0,93	Taiwán (República de China)
MIDEA GROUP CO LTD	Consumo discrecional	0,93	China
NATIONAL BANK OF GREECE SA	Finanzas	0,89	Grecia
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	Finanzas	0,88	Japón

La lista anterior representa la media de la exposición neta del Fondo como un porcentaje del Valor liquidativo al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

Las exposiciones se han proporcionado a través de una perspectiva de futuros sobre índices, opciones sobre índices, posiciones de swaps de rentabilidad total (TRS) y cestas de contratos por diferencias (CFD), siempre que sea posible, y se han compensado a nivel de emisores. Puede haber casos en los que se haya utilizado un sustitutivo.

Las inversiones más importantes y el porcentaje del Valor liquidativo mencionados anteriormente proceden de la fuente de datos del Libro de registro de inversiones (IBoR, por sus siglas en inglés) de Schroders. Las inversiones más importantes y el porcentaje del Valor liquidativo detallados en otra parte del Informe anual auditado proceden del Libro de registro de contabilidad (ABoR, por sus siglas en inglés) mantenido por el administrador. Como resultado de estas diferentes fuentes de datos, puede haber diferencias en las inversiones más importantes y en el porcentaje del Valor liquidativo debido a las diferentes metodologías de cálculo de estas fuentes de datos alternativas.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

La **asignación de activos** describe el porcentaje de inversiones en activos específicos.

• ¿Cuál ha sido la asignación de activos?

A continuación se resumen las inversiones del Fondo que se utilizaron para alcanzar sus características medioambientales o sociales.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

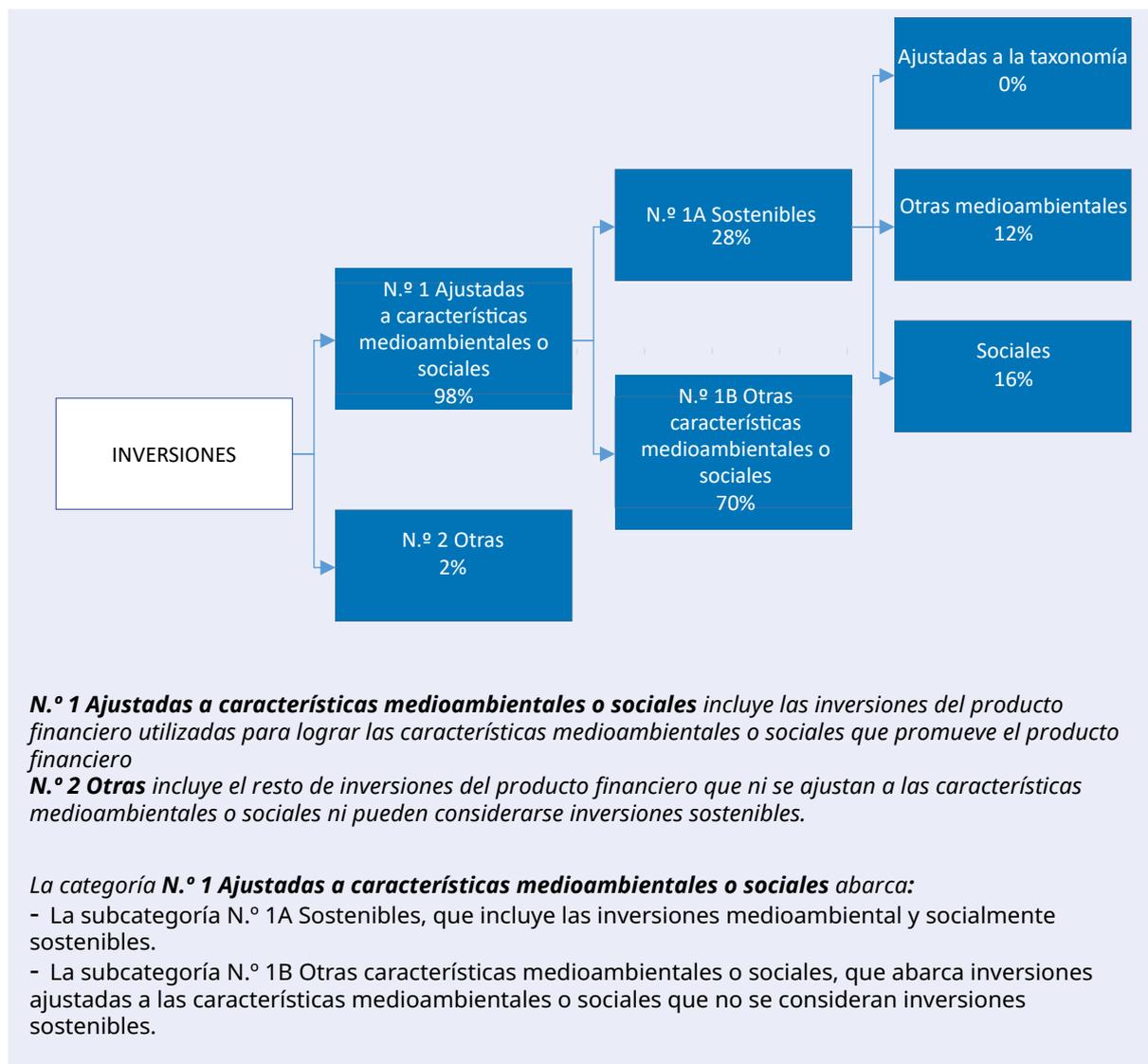
«N.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales» incluye los activos del Fondo utilizados para lograr las características medioambientales o sociales, que es igual al 98% de la exposición bruta. El Fondo mantuvo una puntuación absoluta positiva en materia de sostenibilidad, por lo tanto, las inversiones del Fondo (tanto largas como cortas) que fueron puntuadas por la herramienta de sostenibilidad propia de Schroders se incluyen en el N.º 1, sobre la base de que contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo (tanto si dicha inversión individual tuvo una puntuación positiva como negativa). Las posiciones largas con puntuaciones positivas y las posiciones cortas con puntuaciones negativas contribuyeron positivamente a la puntuación agregada, mientras que las posiciones largas con puntuaciones negativas y las posiciones cortas con puntuaciones positivas restaban valor a la puntuación agregada. El porcentaje en N.º 1 Ajustadas a características medioambientales o sociales representa el porcentaje medio durante el periodo de referencia, basado en los datos de fin de trimestre. En la categoría N.º 1 también se incluye la proporción de exposición bruta invertida en inversiones sostenibles, como se indica en la categoría N.º 1A.

La puntuación de sostenibilidad se mide mediante una herramienta propia de Schroders, que proporciona una estimación del «impacto» neto que un emisor puede crear en términos de «costes» o «beneficios» sociales y medioambientales. Para ello, utiliza determinados indicadores con respecto a ese emisor y los cuantifica positiva y negativamente para producir una medida teórica total del efecto que el emisor subyacente pertinente puede tener en la sociedad y el medioambiente. Ejemplos de tales indicadores son las emisiones de gases de efecto invernadero, el uso del agua y los salarios respecto del salario mínimo.

Durante el periodo de referencia, el Fondo invirtió el 28% de su exposición bruta en inversiones sostenibles. Este porcentaje representa el porcentaje medio durante el periodo de referencia, basado en los datos de fin de trimestre. La exposición bruta incluye posiciones largas y cortas, pero el porcentaje solo incluye posiciones largas, ya que las posiciones cortas no se consideran inversiones sostenibles. Dentro de esta cifra, el 12% se invirtió en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental y el 16% en inversiones sostenibles con un objetivo social. Sin embargo, el Fondo se comprometió a invertir al menos el 35% de sus posiciones largas en inversiones sostenibles. Durante el periodo de referencia, el Fondo invirtió el 55% de su exposición larga en inversiones sostenibles. Dentro de esta cifra, el 24% se invirtió en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental y el 31% en inversiones sostenibles con un objetivo social. El porcentaje de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental y el porcentaje de inversiones sostenibles con un objetivo social puede no coincidir con el porcentaje de inversiones sostenibles, debido al redondeo. Con respecto a la proporción de la cartera del Fondo que se invirtió en inversiones sostenibles, cada inversión sostenible demostró un efecto positivo neto en una serie de objetivos medioambientales o sociales, según la puntuación obtenida por la herramienta propia de Schroders. A excepción de los bonos verdes o sociales, que se clasificarán como de objetivo medioambiental y social respectivamente, una inversión sostenible se clasifica como de objetivo medioambiental o social dependiendo de si el emisor pertinente tiene una puntuación más alta en la herramienta propiedad de Schroders en relación con su grupo de homólogos aplicable para sus indicadores medioambientales o sus indicadores sociales. En ambos casos, los indicadores se componen tanto de «costes» como de «beneficios».

«N.º 2 Otras» incluye el efectivo, los equivalentes de efectivo y las opciones, que se trataron como neutrales a efectos de la sostenibilidad. También incluye las inversiones que no estaban puntuadas por la herramienta de sostenibilidad propia de Schroders y, por lo tanto, no contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)



Los porcentajes indicados anteriormente se calculan como una proporción de la exposición bruta por coherencia. Sin embargo, el Fondo se comprometió a invertir al menos el 35% de su exposición larga en inversiones sostenibles y, durante el periodo de referencia, el Fondo invirtió el 55% de sus posiciones largas en inversiones sostenibles.

Las exposiciones se han proporcionado a través de una perspectiva de futuros sobre índices, opciones sobre índices, posiciones de TRS y cestas de CFD, siempre que sea posible, y se han compensado a nivel de emisores. Puede haber casos en los que se haya utilizado un sustitutivo. Esta compensación se aplicó antes de determinar si una exposición era larga o corta y antes de calcular la exposición bruta.

• ¿En qué sectores económicos se han realizado las inversiones?

Durante el periodo de referencia, se realizaron inversiones en los siguientes sectores económicos, basándose en la exposición bruta y neta (como % del Valor liquidativo):

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

Sector	Subsector	% de activos (neto)	% de activos (bruto)
Servicios de comunicación	Medios de comunicación y entretenimiento	2,53	13,73
Servicios de comunicación	Servicios de telecomunicaciones	-0,18	7,41
Consumo discrecional	Automóviles y componentes	-1,26	9,60
Consumo discrecional	Distribución y venta al por menor de bienes de consumo discrecional	0,02	13,55
Consumo discrecional	Productos de consumo duraderos y prendas de vestir	3,40	15,33
Consumo discrecional	Servicios al consumidor	1,67	13,99
Bienes de consumo básico	Distribución y venta al por menor de bienes de consumo básico	-1,17	6,99
Bienes de consumo básico	Alimentos, bebidas y tabaco	-0,83	13,02
Bienes de consumo básico	Productos domésticos y de cuidado personal	0,24	3,36
Energía	Energía	-1,79	10,94
Finanzas	Bancos	0,23	35,16
Finanzas	Servicios financieros	-3,47	17,52
Finanzas	Seguros	2,12	12,98
Asistencia sanitaria	Servicios y equipamiento de asistencia sanitaria	0,16	8,22
Asistencia sanitaria	Productos farmacéuticos, biotecnología y ciencias de la vida	0,34	12,82
Índice	Índice	-1,79	0,12
Productos industriales	Bienes de capital	3,85	43,43
Productos industriales	Servicios comerciales y profesionales	1,19	9,77
Productos industriales	Transporte	-3,83	9,60
Tecnología de la información	Semiconductores y equipos de semiconductores	2,99	13,96
Tecnología de la información	Software y servicios	1,15	13,16
Tecnología de la información	Hardware y equipamiento tecnológico	2,44	19,21
Tipos de interés / Relacionados con los gobiernos / Gubernamentales	Tipos de interés / Relacionados con los gobiernos / Gubernamentales	1,33	1,67
Materiales	Materiales	-3,15	27,98
Sector inmobiliario	Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) y renta variable	-1,79	12,59
Sector inmobiliario	Gestión y desarrollo inmobiliario	-0,24	7,98
Servicios públicos	Servicios públicos	-3,76	7,39

La lista anterior se basa en la media de la exposición bruta y neta del Fondo como un porcentaje del Valor liquidativo al final de cada trimestre durante el periodo de referencia.

Las exposiciones se han proporcionado a través de una perspectiva de futuros sobre índices, opciones sobre índices, posiciones de TRS y cestas de CFD, siempre que sea posible, y se han compensado a nivel de emisores. Puede haber casos en los que se haya utilizado un sustitutivo.

El porcentaje del Valor liquidativo que se ajusta a los sectores económicos mencionados anteriormente procede de la fuente de datos del Libro de registro de inversiones (IBoR, por sus siglas en inglés) de Schroders. El porcentaje del Valor liquidativo alineado con los sectores económicos detallados en otra parte del Informe anual auditado procede del Libro de registro de contabilidad (ABoR, por sus siglas en inglés) mantenido por el administrador. Como resultado de estas diferentes fuentes de datos, puede haber diferencias en el porcentaje del Valor liquidativo que se ajusta a los sectores económicos debido a las diferentes metodologías de cálculo de estas fuentes de datos alternativas.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)



¿En qué medida se ajustaban las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental a la taxonomía de la UE?

Las inversiones del Fondo (incluidas las actividades de transición y facilitadoras) con un objetivo medioambiental no se ajustaban a la taxonomía. Por lo tanto, no se ha calculado la adaptación a la taxonomía de las inversiones de este Fondo y, en consecuencia, se ha considerado que constituye el 0% de la cartera del Fondo.

• ¿Invertió el producto financiero en actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear que cumplieran la taxonomía de la UE?

- Sí:
- En el gas fósil En la energía nuclear
- No

¹ Las actividades relacionadas con el gas fósil o la energía nuclear solo cumplirán la taxonomía de la UE cuando contribuyan a limitar el cambio climático («mitigación del cambio climático») y no perjudiquen significativamente ningún objetivo de la taxonomía de la UE (véase la nota explicativa en el margen izquierdo). Los criterios completos aplicables a las actividades económicas relacionadas con el gas fósil y la energía nuclear que cumplen la taxonomía de la UE se establecen en el Reglamento Delegado (UE) 2022/1214 de la Comisión.

Las actividades que se ajustan a la taxonomía se expresan como un porcentaje de:

- El **volumen de negocios**, que refleja el porcentaje de ingresos procedentes de actividades ecológicas de las empresas en las que se invierte.

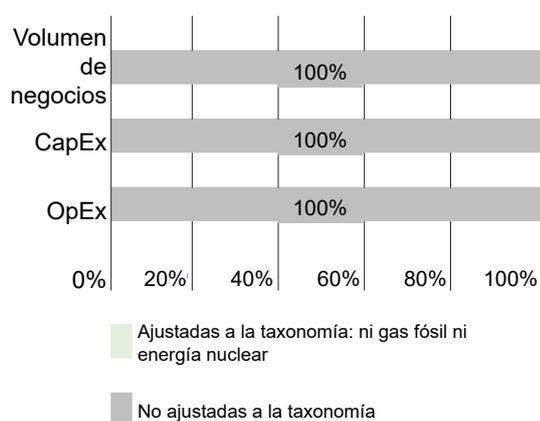
Los gráficos que figuran a continuación muestran en verde el porcentaje de inversiones que se ajustaban a la taxonomía de la UE. Dado que no existe una metodología adecuada para determinar la adaptación a la taxonomía de los bonos soberanos, el primer gráfico muestra la adaptación a la taxonomía correspondiente a todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la adaptación a la taxonomía solo en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos.*

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

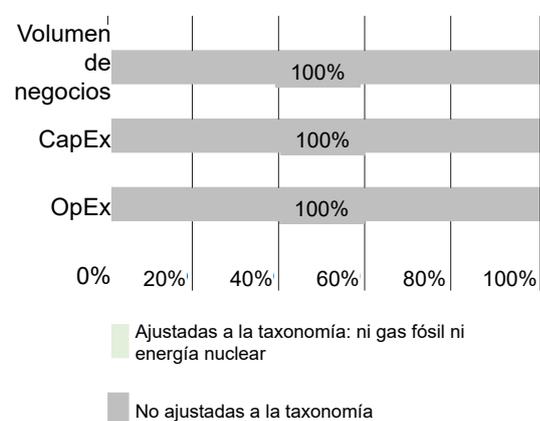
- La **inversión en activo fijo** (CapEx), que muestra las inversiones ecológicas realizadas por las empresas en las que se invierte, por ejemplo, para la transición a una economía verde.

- Los **gastos de explotación** (OpEx), que reflejan las actividades operativas ecológicas de las empresas en las que se invierte.

1. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, incluidos los bonos soberanos*



2. Ajuste a la taxonomía de las inversiones, excluidos los bonos soberanos*



Este gráfico representa el x% de las inversiones totales*

* A efectos de estos gráficos, los «bonos soberanos» incluyen todas las exposiciones soberanas.

² Dado que no existe un ajuste a la taxonomía, no se produce ningún impacto en el gráfico si se excluyen los bonos soberanos (es decir, el porcentaje de inversiones ajustadas a la taxonomía permanece en el 0%) y, por lo tanto, la Sociedad Gestora considera que no es necesario mencionar esta información.

Las **actividades facilitadoras** permiten de forma directa que otras actividades contribuyan significativamente a un objetivo medioambiental.

Las **actividades de transición** son actividades para las que todavía no se dispone de alternativas con bajas emisiones de carbono y que, entre otras cosas, tienen niveles de emisión de gases de efecto invernadero que se corresponden con los mejores resultados.

• ¿Cuál ha sido la proporción de las inversiones realizadas en actividades de transición y facilitadoras?

De conformidad con lo anterior, se ha considerado que el porcentaje de inversiones del Fondo en actividades de transición y facilitadoras constituye el 0% de su cartera.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

• *¿Qué porcentaje de inversiones se han ajustado a la taxonomía de la UE en comparación con los periodos de referencia anteriores?*

Esta pregunta no es aplicable.



son inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que **no tienen en cuenta los criterios** para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles con arreglo al Reglamento (UE) 2020/852 para actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no ajustadas a la taxonomía de la UE?

Durante el periodo de referencia y en base a los datos de fin de trimestre, el Fondo invirtió el 12% de su exposición bruta en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustaban a la taxonomía. Este porcentaje se proporciona para mantener la coherencia con la base de los cálculos de la sección de asignación de activos anterior. El Fondo invirtió el 24% de su exposición larga en inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental que no se ajustaban a la taxonomía.



¿Cuál ha sido la proporción de inversiones socialmente sostenibles?

Durante el periodo de referencia y en base a los datos de fin de trimestre, el Fondo invirtió el 16% de su exposición bruta en inversiones sostenibles con un objetivo social. Este porcentaje se proporciona para mantener la coherencia con la base de los cálculos de la sección de asignación de activos anterior. El Fondo invirtió el 31% de su exposición larga en inversiones sostenibles con un objetivo social.



¿Qué inversiones se han incluido en «otras» y cuál ha sido su propósito? ¿Ha habido garantías medioambientales o sociales mínimas?

«N.º 2 Otras» incluye el efectivo, los equivalentes de efectivo y las opciones, que se trataron como neutrales a efectos de la sostenibilidad. También incluye las inversiones que no estaban puntuadas por la herramienta de sostenibilidad propia de Schroders y, por lo tanto, no contribuyeron a la puntuación de sostenibilidad del Fondo.

Se aplicaron garantías mínimas cuando era pertinente a los instrumentos del mercado monetario y opciones utilizados con el objetivo de reducir el riesgo (cobertura) u otras inversiones restringiendo (según corresponda) las inversiones en contrapartes en las que hubiera vínculos de propiedad o exposición a países de mayor riesgo (con fines de blanqueo de capitales, financiación del terrorismo, soborno, corrupción, evasión fiscal y riesgos de sanciones). Una evaluación de riesgos en toda la empresa considera la calificación de riesgo de cada jurisdicción; esto incluye una referencia a una serie de declaraciones públicas, índices e indicadores de gobernanza mundial emitidos por la ONU, la Unión Europea, el Gobierno del Reino Unido, el Grupo de Acción Financiera y varias organizaciones no gubernamentales (ONG), como Transparency International y el Comité de Basilea.

Además, el equipo de riesgo crediticio de Schroders revisó las nuevas contrapartes y la aprobación de estas se basó en una revisión integral de las diversas fuentes de información disponibles, entre las que se incluían la calidad de la gestión, la estructura de propiedad, la ubicación, el entorno normativo y social al que está sujeta cada contraparte, y el grado de desarrollo del sistema bancario local y su marco normativo. La supervisión continua se realizó a través de una herramienta propia de Schroders, que respalda el análisis de la gestión de las tendencias y desafíos medioambientales, sociales y de gobernanza por parte de las contrapartes.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

El equipo de riesgo crediticio de Schroders supervisó las contrapartes y, durante el periodo de referencia, en la medida en que se eliminaron contrapartes de la lista aprobada para todos los fondos de conformidad con nuestra política y requisitos de cumplimiento, dichas contrapartes no eran aptas para su uso por parte del Fondo con respecto a cualquier inversión pertinente a partir de la fecha en que fueron eliminadas.



¿Qué medidas se han adoptado para cumplir las características medioambientales o sociales durante el periodo de referencia?

Las **medidas adoptadas durante el periodo de referencia para cumplir las características medioambientales y sociales que promueve el Fondo fueron las siguientes:**

- La Gestora de inversiones aplicó criterios de sostenibilidad a la hora de seleccionar las inversiones para el Fondo;
- La Gestora de inversiones tuvo en cuenta la puntuación de sostenibilidad del Fondo a la hora de seleccionar los activos mantenidos por el Fondo;
- La Gestora de inversiones supervisó la aplicación de prácticas de buena gobernanza por parte de las estrategias subyacentes del Fondo; y
- La Gestora de inversiones (incluso indirectamente a través de gestoras de estrategias subyacentes) suscribió compromisos que abarcaban uno o más de los seis temas prioritarios establecidos en nuestro Plan de implicación (enlace: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Puede encontrarse un resumen de la actividad de implicación del Fondo, que incluye el número de emisores en los que tiene implicación y el tema relacionado, en la pregunta «¿Cómo ha tenido en cuenta este producto financiero las principales incidencias adversas sobre los factores de sostenibilidad?». A través de nuestras actividades de implicación, establecemos relaciones y mantenemos un diálogo bidireccional con las empresas en las que invertimos. Nuestro objetivo es impulsar un cambio que proteja y mejore el valor de nuestras inversiones.



¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el valor de referencia designado?

Los **valores de referencia** son índices para medir si el producto financiero logra las características medioambientales o sociales que promueve.

No se designó ningún índice como valor de referencia con el fin de lograr las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo.

• ¿Cómo difiere el valor de referencia de un índice general de mercado?

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

• ¿Cómo se ha comportado este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la conformidad del valor de referencia con las características medioambientales o sociales que promueve?

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

Anexo III – Divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (sin auditar) (continuación)

• ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el valor de referencia?

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

• ¿Cómo se ha comportado este producto financiero en comparación con el índice general de mercado?

Esta pregunta no es aplicable a este Fondo.

Esta información se elaboró a partir de información de MSCI ESG Research LLC o sus empresas vinculadas o proveedores de información. Aunque los proveedores de información de Schroder Investment Management (Europe) S.A., entre los que figuran MSCI ESG Research LLC y sus empresas vinculadas (las «Partes ESG»), obtienen información (la «Información») de fuentes que consideran fiables, ninguna de las Partes ESG garantiza la originalidad, la exactitud ni la integridad de ninguno de los datos aquí incluidos y niegan expresamente toda garantía, ya sea explícita o implícita, incluidas las de comercialización y aptitud para un fin concreto. La Información únicamente puede utilizarse en el ámbito interno, quedando prohibida su reproducción o divulgación ulterior en cualquier formato, así como su utilización como base o componente de cualquier instrumento o producto financiero o cualquier índice. Además, la Información no puede utilizarse por sí misma para determinar qué valores comprar o vender, ni cuándo comprar o vender. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones relacionados con los datos aquí contenidos, ni de los posibles daños directos, indirectos, especiales, accidentales, punitivos, consecuenciales ni de otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), aun cuando se les haya notificado la posibilidad de dichos daños.

El presente informe contiene cierta información (la «Información») obtenida de ©2022 MSCI ESG Research LLC, sus empresas vinculadas o proveedores de información (las «Partes ESG») y puede haberse utilizado para calcular puntuaciones calificaciones u otros indicadores. La Información únicamente puede utilizarse en el ámbito interno, quedando prohibida su reproducción o divulgación ulterior en cualquier formato, así como su utilización como base o componente de cualquier instrumento o producto financiero o cualquier índice. Aunque las Partes ESG obtienen información de fuentes que consideran fiables, ninguna de ellas garantiza la originalidad, la exactitud ni la integridad de ninguno de los datos aquí incluidos, y niegan expresamente todas las garantías, ya sean explícitas o implícitas, incluidas las de comercialización y aptitud para un fin concreto. La Información no pretende servir como asesoramiento de inversión ni como recomendación para tomar (o desestimar) cualquier tipo de decisión de inversión. Del mismo modo, no se debe considerar como una indicación o garantía de rentabilidad, previsión, predicción o análisis futuros. Ninguna de las Partes ESG será responsable de los errores u omisiones relacionados con los datos o la Información aquí contenidos, ni de los posibles daños directos, indirectos, especiales, accidentales, punitivos, consecuenciales ni de otro tipo (incluida la pérdida de beneficios), aun cuando se les haya notificado la posibilidad de dichos daños.

La finalidad de este documento es cumplir las obligaciones de divulgación reglamentarias de Schroder Investment Management (Europe) S.A. y debe utilizarse únicamente a efectos informativos. El material no pretende constituir una oferta ni una solicitud para la compra o la venta de ningún instrumento financiero. El presente material no se ha publicado con fines de asesoramiento contable, legal ni fiscal, ni para ofrecer recomendaciones de inversión, ni debe usarse como base para tomar decisiones en ese sentido. La Información contenida en este documento se considera fiable, pero Schroders no garantiza su integridad ni exactitud. No se incurrirá en responsabilidad por declaraciones fácticas u opiniones que resulten erróneas, tanto por parte de MSCI como de Schroders. No deben emplearse como base la información ni las opiniones contenidas en el documento a la hora de tomar decisiones individuales de inversión o estratégicas. Schroders ha expresado sus propias opiniones en el presente documento, y dichas opiniones pueden cambiar. Tenga en cuenta que el uso posterior de los datos que contiene este documento está sujeto a los requisitos de licencia aplicables de MSCI. Tenga en cuenta que, si desea compartir estos datos con fines propios, deberá obtener una licencia adecuada de MSCI.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof,
L-1736 Senningerberg
Gran Ducado de Luxemburgo
Tel.: (+352) 341 342 212
Fax: (+352) 341 342 342

GAIA 30 de septiembre de 2023 ESES