





**Schroder GAIA**

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

# Informe semestral

**31 de marzo de 2023**

No se realizarán 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 no auditado, en caso de publicarse posteriormente. Este informe se basa en el folleto informativo vigente.

Los informes anuales auditados, los informes semestrales no auditados, 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.

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

## Índice

<b>Schroder GAIA</b>	<b>5</b>
<b>El Consejo de Administración</b>	<b>6</b>
<b>Administración</b>	<b>7</b>
<b>Informe de los Consejeros</b>	<b>8</b>
<b>Informe de la Gestora de inversiones</b>	<b>9</b>
<b>Balance</b>	<b>11</b>
<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>21</b>
<b>Estado de variación patrimonial</b>	<b>23</b>
<b>Distribución sectorial de inversiones</b>	<b>25</b>
<b>Cartera de inversiones</b>	<b>29</b>
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	29
Schroder GAIA BlueTrend	30
Schroder GAIA Cat Bond	31
Schroder GAIA Contour Tech Equity	36
Schroder GAIA Egerton Equity	37
Schroder GAIA Helix	38
Schroder GAIA Oaktree Credit	42
Schroder GAIA Sirios US Equity	49
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	50
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	51
Schroder GAIA Wellington Pagosa	52
<b>Notas a los Estados financieros</b>	<b>61</b>
<b>Ratio de gastos totales ("TER")</b>	<b>138</b>
<b>Anexo I – Operaciones de financiación de valores</b>	<b>140</b>

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al 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.

El presente informe abarca el periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2022 y el 31 de marzo de 2023. Los estados financieros se preparan de conformidad con los reglamentos luxemburgueses relativos a los organismos de inversión colectiva. La última fecha de cálculo de los precios fue el 31 de marzo de 2023, último día hábil del periodo analizado. 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 subfondo 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 Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>).

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.; GIIN de la Entidad patrocinadora: 4RIMT7.00000.SP.442.

## 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 relativa a OICVM, según su transposición en el derecho luxemburgués, que está disponible para su consulta 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, para la que la Sociedad ha designado a Schroder Investment Management (Europe) S.A. (la "Sociedad Gestora"), la cual está sujeta a los requisitos de la Directiva 2010/43/CE relativa a las sociedades gestoras, 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"), 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 los informes anuales y semestrales. Los informes anuales y semestrales 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, en el caso de los informes anuales, 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.

# El Consejo de Administración

## Presidente

- **Eric Bertrand**

**Non-Executive Director**

Vaults 13-16  
Valletta Waterfront  
1914 FRN  
Malta

## Otros Consejeros

- **Carla Bergareche Garcia-Minaur**

**Head of Iberian Business**

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 Prawitz**

**Country Head Germany, Austria and CEEMED region**

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

- **Neil Walton**

**Head of OCIO and Client Specialist Solutions**

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

# 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, Agente de registro y transferencias

### HSBC Continental Europe, Luxembourg<sup>1</sup>

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

### PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, 2182 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

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

Schroder Investment Management Limited ha designado a la siguiente Subgestora de inversiones para Schroder GAIA Helix:

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

## 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 LLP<sup>2</sup>

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 período analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> La Gestora de inversiones de Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund\* y la 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

## Introducción

Los consejeros de la Sociedad presentan su informe y los estados financieros correspondientes al periodo cerrado a 31 de marzo de 2023.

## Actividades durante el ejercicio

A 31 de marzo de 2023, el patrimonio neto total de la Sociedad era de 4.945.980.935 EUR frente a los 5.333.186.258 EUR del 30 de septiembre de 2022, lo que representa una reducción del 7,26%.

### 1. Nuevo Subfondo

Durante el periodo analizado, se creó un Subfondo nuevo 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

### 2. Nuevas clases de participaciones

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

Subfondo y clase de participaciones	Divisa de la clase de participaciones	Divisa base del Subfondo	Fecha de lanzamiento
<b>Schroder GAIA Asian Equity Long Short</b>			
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
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>			
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

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.

#### El Consejo de Administración

Schroder GAIA  
31 de marzo de 2023

# Informe de la Gestora de inversiones

Los subfondos 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 fondos.

## Análisis económico

En este semestre se produjo un aumento de tipos de interés en los mercados desarrollados, ya que la inflación se ha mantenido por encima del objetivo. Sin embargo, al final del ejercicio crecían las esperanzas de que los tipos de interés alcanzaran o estuvieran cerca de alcanzar su máximo, a medida que las presiones inflacionarias comenzaban a disminuir. La tasa de inflación estadounidense cayó del 7,7% en octubre de 2022 al 5,0% en marzo de 2023. Sin embargo, la inflación “subyacente”, que excluye los precios de los alimentos y la energía, cayó a un ritmo más lento. El índice US core PCE price, el indicador preferido de la Reserva Federal para medir la inflación, cayó del 5,1% en octubre de 2022 al 4,6% en marzo de 2023.

La preocupación por la situación del sistema bancario también aumentó las esperanzas de que los tipos de interés pudieran estar cerca de alcanzar su máximo. La quiebra en el mes de marzo del banco regional estadounidense Silicon Valley Bank, junto con otros dos pequeños bancos estadounidenses, provocó volatilidad en los mercados mundiales. La caída de los depósitos obligó a Silicon Valley Bank a cristalizar las pérdidas de su cartera de bonos. Los temores sobre la liquidez del banco se extendieron rápidamente, lo que llevó a más depositantes a retirar sus fondos. El nerviosismo en torno a los bancos se extendió también a Europa, donde las autoridades suizas negociaron rápidamente un acuerdo para que UBS rescatara a su homólogo en dificultades, Credit Suisse, que también había estado experimentando salidas de depósitos.

Los bancos centrales de los mercados desarrollados subieron los tipos de interés durante el periodo, y la tensión del sector bancario no puso fin a las subidas. El tipo de los fondos federales de EE. UU. comenzó el periodo en el 3,00-3,25% y subió al 4,75-5,00% en marzo de 2023. El principal tipo de interés aplicado por el Banco Central Europeo a sus operaciones de refinanciación había aumentado al 3,50% en marzo de 2023, frente al 1,25% registrado en septiembre de 2022. El tipo de interés bancario oficial del Banco de Inglaterra era de 4,25% en marzo de 2023, frente al 2,25% registrado en septiembre de 2022. De las principales economías desarrolladas, Japón fue la excepción al no subir los tipos de interés. Sin embargo, en diciembre el Banco de Japón (BoJ, por sus siglas en inglés) introdujo un cambio en su política de control de la curva de rendimiento, al ampliar la banda en la que ha mantenido los rendimientos de los bonos a 10 años. El periodo también marcó el fin del mandato del gobernador del BoJ, Haruhiko Kuroda y Kazuo Ueda asumirá el cargo a partir de abril de 2023.

Las subidas de los tipos de interés en Europa y el Reino Unido se produjeron a medida que la inflación se mantenía firme, incluso a pesar del descenso de los precios de la energía. En particular, los precios del gas natural bajaron, ya que la combinación de un clima invernal más cálido y las medidas para reducir el consumo alivió los temores sobre la escasez de gas natural. La caída de los precios del gas natural también se tradujo en una actividad económica más fuerte de lo que se temía, y ambas regiones evitaron la recesión durante los meses de invierno.

En China, el principal acontecimiento político del periodo fue el levantamiento de la política de cero COVID a mediados del mes de diciembre. Esto supuso un rápido cambio en la política oficial, que estimuló la reapertura de la economía nacional junto con el levantamiento de las restricciones a los viajes. La economía china repuntó tras el levantamiento de las restricciones, con un crecimiento del PIB del 2,2% intertrimestral en el primer trimestre de 2023, tras un crecimiento del 0,6% en el cuarto trimestre de 2022.

## Análisis del mercado de renta variable

Las acciones registraron fuertes ganancias durante el semestre. El índice MSCI World obtuvo una rentabilidad del 18,3% al considerar los inversores que las principales economías de mercados desarrollados evitarían una profunda recesión y que los tipos de interés podrían alcanzar pronto su nivel máximo. En cuanto a los estilos de renta variable, el crecimiento superó al valor, y la tensión del sector bancario hacia el final del periodo lastró las acciones de valor. Entre los sectores de renta variable mundial, la tecnología de la información obtuvo mejores resultados, mientras que el sector inmobiliario quedó por debajo.

El US S&P 500 registró una rentabilidad del 15,3% (en dólares estadounidenses), con ganancias lideradas por el sector de las tecnologías de la información. En la zona euro, las acciones registraron un avance sólido, y el índice MSCI EMU obtuvo una rentabilidad del 26,5% (en euros). Las ganancias se produjeron cuando los inversores regresaron a la región tras un periodo de cautela después de la invasión rusa de Ucrania en febrero de 2022. Las acciones también se vieron impulsadas por una menor preocupación por la posible escasez de energía. El sector de bienes de consumo discrecionales lideró las ganancias, en el que la noticia sobre el levantamiento de la política china de cero COVID ayudó a los valores de artículos de lujo y al sector de tecnologías de la información. En el Reino Unido la situación fue similar, con acciones del sector de bienes de consumo discrecional a la cabeza de las ganancias del índice FTSE All-Share.

Las ganancias de los mercados emergentes fueron más moderadas que las de los mercados desarrollados. El índice MSCI EM (Emerging Markets) obtuvo una rentabilidad del 14,0% (en dólares estadounidenses). Al igual que en los mercados desarrollados, el sector de las tecnologías de la información registró rendimientos sólidos, junto con los servicios de comunicación. Por países, algunos de los mercados de Europa Oriental registraron las mayores subidas, como Polonia, República Checa y Hungría. A principios de 2022, estos mercados se habían visto muy afectados por su proximidad a la guerra entre Rusia y Ucrania, así como por la subida de los precios del gas natural. Por lo tanto, la caída de los precios del gas natural durante el invierno europeo favoreció la confianza hacia estas economías.

El descenso de los precios de las materias primas durante el periodo lastró la rentabilidad de los países exportadores. Brasil fue uno de los países que registraron un rendimiento negativo, junto con Qatar, Arabia Saudí y los EAU. Las acciones indias también registraron descensos durante el periodo.

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

# Informe de la Gestora de inversiones (continuación)

## Análisis del mercado de bonos

Los rendimientos de los bonos gubernamentales mundiales cayeron hacia el final del semestre. La quiebra de Silicon Valley Bank en marzo provocó un fuerte repunte de los mercados de bonos públicos y suscitó preocupaciones por una posible reacceleración de la inflación.

A los pocos días de la reacción del mercado a la crisis bancaria, los mercados de bonos públicos pasaron de prever subidas de tipos de interés a descontar considerables recortes en algunos mercados. Mientras tanto, el gobierno estadounidense intervino e invocó la "excepción de riesgo sistémico" que garantizaba a los depositantes el acceso a su dinero para calmar a los clientes dominados por el pánico.

Ante la cambiante dinámica del mercado, los bancos centrales continuaron con sus subidas de tipos de interés, aunque algunos ajustaron su postura. En los últimos seis meses, la Reserva Federal (Fed) anunció cuatro subidas de tipos de interés, la última de ellas relativamente más lenta, de 25 pb, en respuesta a la agitación del sector bancario. El Banco de Inglaterra (BoE) también aprobó cuatro subidas de tipos de interés y siguió el ejemplo de la Fed con un aumento final de 25 pb. El Banco Central Europeo (BCE) mantuvo su postura, aprobando también cuatro subidas de tipos de interés, pero con un aumento final de 50 pb.

En este contexto, los mercados se mostraron volátiles, con rendimientos positivos en Estados Unidos y Europa, pero negativos en la alta rentabilidad, dominada por la rentabilidad deficiente del sector bancario. La inflación en la zona euro y Estados Unidos continuó su trayectoria a la baja, retrocediendo desde los máximos históricos registrados el año pasado, aunque se mantiene en niveles elevados.

Los rendimientos a 10 años de EE. UU. cayeron del 3,83% al 3,47%, y a 2 años del 4,28% al 4,03%. El rendimiento a 10 años de Alemania aumentó del 2,11% al 2,29%. El rendimiento a 10 años de Reino Unido cayó del 4,15% al 3,49%, y a 2 años del 4,92% al 3,44%.

El dólar estadounidense se debilitó frente al euro y la libra esterlina, debido a los cambios en las expectativas de subidas de los tipos de interés.

## Perspectivas

Las perspectivas para China han mejorado claramente desde que se abandonó la política de cero COVID. La actividad se está normalizando y el Schroders Economics Group cree que una recuperación liderada por los servicios podría impulsar un crecimiento del PIB del 6,2% en 2023 y del 4,5% el próximo año.

El gran tamaño de China significa que una mayor actividad impulsará mecánicamente el crecimiento del PIB mundial. Sin embargo, no está claro que una recuperación liderada por los servicios en China suponga un gran apoyo al resto del mundo. Las pequeñas economías asiáticas se beneficiarán del regreso de los turistas. Sin embargo, la fuerte inversión anterior y la débil demanda externa hacen improbable que la recuperación estimule un ciclo de inversión renovado en el sector manufacturero que absorba las importaciones de Europa y del resto del mundo.

Los exportadores de materias primas podrán recibir cierto apoyo si los precios suben, pero esta vez la estrategia podría ser diferente. Mientras que las recuperaciones anteriores lideradas por la construcción han aumentado los precios de los metales industriales, una recuperación de los servicios puede ser más favorable a la energía, lo que podría volver a provocar una inflación mundial. Algunos mercados emergentes prosperarían en este entorno, pero la mayoría se enfrenta a un periodo de crecimiento lento a medida que suban los tipos de interés y se debilite la demanda exterior.

El Schroders Economics Group se muestra menos pesimista sobre las perspectivas de los mercados desarrollados, pero más por razones internas. A pesar de que la mayoría de las advertencias son preocupantes, la economía estadounidense continúa desafiando la gravedad. Aún así, creemos que los elevados tipos de interés, que ahora se espera que alcancen un máximo del 5,25% en el segundo trimestre, conducirán a una recesión. Aunque es probable que sea un periodo relativamente corto y superficial. Un periodo de crecimiento por debajo de la tendencia debería reducir la inflación, lo que permitiría a la Reserva Federal recortar de nuevo los tipos a finales de 2023.

La zona euro evitará la recesión tras un respiro de la crisis energética. La inflación debería retroceder más rápidamente, aliviando parte de la presión sobre los ingresos reales. Es probable que se produzca un estancamiento económico, lo que significa que, aunque el Banco Central Europeo podría subir los tipos a corto plazo, también es probable que los recorte el próximo año.

En cambio, el Reino Unido todavía se enfrenta a una recesión, ya que el aumento de la inflación y los tipos de interés, junto con una política fiscal austera, debilitan las perspectivas. Es posible que los tipos de interés ya hayan alcanzado su nivel máximo, por lo que es probable que se produzcan recortes en 2024.

## Las Gestoras de inversiones

Schroder GAIA

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

# Balance a 31 de marzo 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
<b>ACTIVOS</b>						
<b>Inversiones</b>						
Valores al coste	9.127.068	380.145.809	2.325.167.267	118.409.475	328.960.140	259.396.176
Plusvalía/(minusvalía) latente	460.641	(22.845.815)	(132.480.976)	12.038.774	24.347.675	(3.875.562)
<b>Valores al valor de mercado</b>	<b>9.587.709</b>	<b>357.299.994</b>	<b>2.192.686.291</b>	<b>130.448.249</b>	<b>353.307.815</b>	<b>255.520.614</b>
Plusvalía/(minusvalía) latente neta						
sobre contratos de divisas a plazo	(70.691)	915.421	12.147.339	829.830	2.591.295	2.941.314
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	-	(863.875)	-	-	-	(2.992.828)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	867.395	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	(9.054.781)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	-	5.795.999	(10.260.677)
sobre contratos por diferencias	(156.159)	(2.988.010)	-	(6.438.410)	-	14.770.375
	<b>(226.850)</b>	<b>(11.123.850)</b>	<b>12.147.339</b>	<b>(5.608.580)</b>	<b>8.387.294</b>	<b>4.458.184</b>
Cuentas por cobrar en valores vendidos	-	278.439	1.117.093	8.805.707	22.679.149	13.293.277
Tesorería en bancos	909.797	109.421.911	212.002.687	29.183.960	62.920.993	19.104.860
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Cuenta de margen del agente por cobrar	-	19.596.693	-	-	-	9.606.906
Garantía por cobrar por garantía pagada	69.379	15.986.749	3.470.000	11.791.780	27.886.506	10.055.788
Cuentas por cobrar en suscripciones	-	1.148.584	-	167.012	-	336.953
Opciones y swaptions a valor de mercado	-	-	-	-	-	53.599
Dividendos e intereses por cobrar	68.276	688.499	33.087.340	469.689	1.383.222	8.876.815
Reembolso de fondos por cobrar	-	283.309	12.868	-	-	8.894
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	-	1.910.000	-
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	-	2.980.000	13.160.000	830.000	-	2.400.000
Otras cuentas por cobrar	-	1.142.428	-	353.970	-	883.085
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>10.408.311</b>	<b>497.702.756</b>	<b>2.467.683.618</b>	<b>176.441.787</b>	<b>478.474.979</b>	<b>324.598.975</b>
<b>PASIVOS</b>						
Cuentas por pagar en valores comprados	4.713	50.036.824	18.887.000	1.075.138	19.863.223	20.822.432
Cuentas por pagar en reembolsos	-	1.479.619	-	1.141.194	9.056.283	918.937
Comisiones de gestión por pagar	6	408.030	1.747.773	192.919	570.393	207.275
Comisiones de rentabilidad por pagar	30	465	123.986	-	-	-
Dividendos e intereses por pagar	16.188	309.847	-	1.125.019	293.187	1.325.555
Cuenta de margen del agente por pagar	-	-	-	-	-	-
Garantía por pagar por garantía recibida	-	-	-	-	-	-
Opciones a valor de mercado	-	-	-	665.412	-	-
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	2.980.000	10.580.000	830.000	-	2.400.000
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	-	-	2.580.000	-	1.910.000	-
Otras cuentas por pagar y devengos	3.951	274.650	5.769.606	105.966	1.026.328	120.377
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>24.888</b>	<b>55.489.435</b>	<b>39.688.365</b>	<b>5.135.648</b>	<b>32.719.414</b>	<b>25.794.576</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>10.383.423</b>	<b>442.213.321</b>	<b>2.427.995.253</b>	<b>171.306.139</b>	<b>445.755.565</b>	<b>298.804.399</b>

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

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Balance

## a 31 de marzo de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
<b>ACTIVOS</b>						
<b>Inversiones</b>						
Valores al coste	64.226.749	174.059.813	32.347.143	54.430.120	526.979.837	3.972.893.551
Plusvalía/(minusvalía) latente	(3.169.079)	10.881.777	(1.154.514)	26.099	9.231.237	(96.590.189)
<b>Valores al valor de mercado</b>	<b>61.057.670</b>	<b>184.941.590</b>	<b>31.192.629</b>	<b>54.456.219</b>	<b>536.211.074</b>	<b>3.876.303.362</b>
Plusvalía/(minusvalía) latente neta						
sobre contratos de divisas a plazo	202.440	53.124	4.865	1.605.153	24.924	19.792.637
sobre operaciones al contado	-	-	-	8.932	-	8.236
sobre contratos de futuros	(3.922)	-	-	(1.916.681)	(2.058.377)	(7.225.157)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	(416.664)	(384.199)
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	-	104.968	(424.856)	504.847
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	346.908	319.878
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	77.743	71.686
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(1.931.885)	(10.130.628)
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	3.706.122	-	2.191.713	(4.192.718)	(2.092.945)
sobre contratos por diferencias	-	-	(121.710)	-	-	4.645.140
	<b>198.518</b>	<b>3.759.246</b>	<b>(116.845)</b>	<b>1.994.085</b>	<b>(8.574.925)</b>	<b>5.509.495</b>
Cuentas por cobrar en valores vendidos	8.884	2.724.590	4.631.804	150.085.844	68.548.040	253.730.942
Tesorería en bancos	2.286.213	8.340.466	1.276.594	89.629.098	53.822.151	548.191.582
Depósitos a plazo	-	-	-	304.885.000	-	281.129.555
Cuenta de margen del agente por cobrar	83.591	-	-	25.239.442	31.259.544	79.102.053
Garantía por cobrar por garantía pagada	-	-	1.882.936	17.645.234	60.801.079	140.512.416
Cuentas por cobrar en suscripciones	55.322	-	-	617.951	2.904.529	4.822.823
Opciones y swaptions a valor de mercado	-	-	-	-	875.524	856.729
Dividendos e intereses por cobrar	885.291	207.796	298.212	101.648	2.592.917	45.040.341
Reembolso de fondos por cobrar	-	-	-	-	-	281.301
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	-	-	-	-	-	1.910.000
Garantías por cobrar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	140.000	460.000	29.729	2.360.000	3.200.000	23.574.619
Otras cuentas por cobrar	68.095	192.291	-	1.452.751	1.676.009	5.319.160
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>64.783.584</b>	<b>200.625.979</b>	<b>39.195.059</b>	<b>648.467.272</b>	<b>753.315.942</b>	<b>5.266.284.378</b>
<b>PASIVOS</b>						
Cuentas por pagar en valores comprados	667.855	3.596.670	7.783	75.004.278	57.661.092	229.882.223
Cuentas por pagar en reembolsos	-	1.865.234	7.655.501	2.715.635	16.013.462	40.017.931
Comisiones de gestión por pagar	22.628	262.435	24.892	754.131	710.958	4.569.343
Comisiones de rentabilidad por pagar	-	45.422	-	944.756	19.773	1.046.041
Dividendos e intereses por pagar	-	132.483	102.802	1.049.589	2.610.992	6.467.912
Cuenta de margen del agente por pagar	-	-	56.590	-	-	64.370
Garantía por pagar por garantía recibida	110.000	4.460.000	-	-	-	4.213.924
Opciones a valor de mercado	-	-	-	-	-	613.566
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas netas	140.000	460.000	19.729	2.360.000	3.200.000	21.184.267
Garantías por pagar emergentes de contratos a plazo sobre clases de divisas cubiertas	-	-	10.000	-	-	4.300.351
Otras cuentas por pagar y devengos	38.314	117.160	106.283	582.191	358.363	7.943.515
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>978.797</b>	<b>10.939.404</b>	<b>7.983.580</b>	<b>83.410.580</b>	<b>80.574.640</b>	<b>320.303.443</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>63.804.787</b>	<b>189.686.575</b>	<b>31.211.479</b>	<b>565.056.692</b>	<b>672.741.302</b>	<b>4.945.980.935</b>

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

\*\* Para la totalidad del Balance, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 31 de marzo de 2023: 1 euro = 0,92208 dólares estadounidenses y 1 euro = 1,13748 libras esterlinas.

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Balance

## a 31 de marzo de 2023 (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
<b>Valor liquidativo</b>						
a 31 de marzo de 2023	10.383.423	442.213.321	2.427.995.253	171.306.139	445.755.565	298.804.399
<b>Participaciones en circulación**</b>						
a 31 de marzo de 2023						
Clase A Acum.	15	125.257	2.475	153.269	260.140	5.058
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	1.052	-	2.838	-	100
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	461.946	10.966	33.014	-	144.140
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	8.194	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	100	-	-	64
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	5.342	-	140
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	312.450	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	813	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	10.506	20.824	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	90.618	-
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	489.546	6.882	469.914	733.419	11.461
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	304.427	-	-	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	-	20.937	2.539	15.148	-	669
Clase C Acum. EUR Cubierta	-	369.233	18.142	410.585	-	38.602
Clase C Acum. GBP Cubierta	-	1.222.946	10.856	183.690	88.938	38.931
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	56.264	-	11
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-	140
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	501.147	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	5.419	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	3.210	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	-	33.215	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-	1
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	-	38.787	-	5.210	6	372.369
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	-	2.509	-	8.803
Clase E Acum. EUR Cubierta	-	5.000	-	33.663	-	951.405
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	86.455
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	34.498	-	-
Clase E Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	-	120.008	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	12.698	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	1.262	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	7.434	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	162	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	256	-	-	-
Clase I Acum.	100.015	-	185.901	-	-	158.667
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	27.760	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	9	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	120	-	-	103
Clase IF Acum.	-	-	180.377	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	94.258	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	455.109	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	7.537.346	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	12.095	-	-	-
Clase IZ Acum.	15	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	92
Clase K Acum.	-	-	-	-	-	-

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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.

# Balance

## a 31 de marzo de 2023 (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
<b>Participaciones en circulación** (continuación)</b>						
a 31 de marzo de 2023						
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	273.000	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	100	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	168.972	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	23.103	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	33.739	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	44.813	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	65.583	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-	3.053
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	246
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	25.857
Clase X Acum.	-	-	-	-	122.230	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	646.429
Clase Y Acum.	-	-	7.185	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	413	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	10	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	31	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	10	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	10	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	16.904	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	49.230	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	29.765	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	100	-	-	-

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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.

# Balance

## a 31 de marzo de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
<b>Valor liquidativo</b>					
a 31 de marzo de 2023	63.804.787	189.686.575	31.211.479	565.056.692	672.741.302
<b>Participaciones en circulación**</b>					
a 31 de marzo de 2023					
Clase A Acum.	-	576.820	-	-	152.439
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	1.902	-	-	8.138
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	79.282	-	-	218.557
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.	15	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	103	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	102	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	103	-	-	-	-
Clase C Acum.	10.578	323.225	124.284	2.049.636	2.537.978
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	-	158.010
Clase C Acum. CHF Cubierta	620	14.521	5.611	31.787	88.869
Clase C Acum. EUR Cubierta	107	169.089	24.977	1.052.213	1.317.764
Clase C Acum. GBP Cubierta	100	29.805	-	663.945	1.030.549
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	5.071	-	-
Clase C Dist.	15	-	-	-	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	103	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	102	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	103	68	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	39
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	328
Clase E Acum.	300.579	170	-	-	44.895
Clase E Acum. CHF Cubierta	100	-	-	-	8.332
Clase E Acum. EUR Cubierta	114.909	5.632	-	-	111.748
Clase E Acum. GBP Cubierta	100	-	-	-	58.965
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist.	16	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	103	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	102	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	17.676	-	-	-	-
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	-	15	-	-
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.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum.	-	-	-	439.980	-

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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.

# Balance

## a 31 de marzo de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
<b>Participaciones en circulación** (continuación)</b>					
a 31 de marzo de 2023					
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	790	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	87	69.937	-
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	77	-	-
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.	-	-	93.212	-	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	19.087	-	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	3.819	-	-
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	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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.

# Balance

## a 31 de marzo de 2023 (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
<b>Valor liquidativo por participación**</b>						
a 31 de marzo de 2023						
Clase A Acum.	102,54	111,84	1.481,61	120,17	199,87	110,56
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	96,11	-	106,41	-	100,82
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	99,39	982,04	109,30	-	102,23
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	190,49	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	905,23	-	-	848,35
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	163,71	-	109,27
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	205,30	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	195,30	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	119,11	186,02	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	196,36	-
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.	102,71	115,72	1.499,74	125,52	217,70	115,27
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	137,44	-	-	-	-
Clase C Acum. CHF Cubierta	-	99,80	1.133,68	112,57	-	105,67
Clase C Acum. EUR Cubierta	-	102,36	1.206,27	113,87	-	106,76
Clase C Acum. GBP Cubierta	-	110,85	106,15	95,65	205,87	111,57
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	950,40	-	864,60
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-	113,63
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	223,85	-
Clase C Dist.	-	-	-	-	216,55	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	212,91	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	-	109,93	-	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-	5.695,00
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Acum.	-	118,85	-	127,29	216,18	118,09
Clase E Acum. CHF Cubierta	-	-	-	113,42	-	107,74
Clase E Acum. EUR Cubierta	-	104,81	-	115,33	-	109,58
Clase E Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	114,30
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	954,30	-	-
Clase E Dist.	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	-	112,89	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	1.481,89	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	1.123,66	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	1.192,04	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	1.102,05	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	1.467,21	-	-	-
Clase I Acum.	103,77	-	1.720,53	-	-	124,80
Clase I Acum. CHF Cubierta	-	-	1.401,33	-	-	-
Clase I Acum. EUR Cubierta	-	-	1.493,23	-	-	-
Clase I Acum. JPY Cubierta	-	-	10.600,51	-	-	12.350,94
Clase IF Acum.	-	-	1.539,15	-	-	-
Clase IF Acum. CHF Cubierta	-	-	1.253,25	-	-	-
Clase IF Acum. EUR Cubierta	-	-	1.335,11	-	-	-
Clase IF Acum. SEK Cubierta	-	-	920,56	-	-	-
Clase IF Dist.	-	-	1.312,41	-	-	-
Clase IZ Acum.	102,77	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	112,01
Clase K Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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 31 de marzo de 2023 (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
<b>Valor liquidativo por participación* (continuación)</b>						
a 31 de marzo de 2023						
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase N Acum. EUR Cubierta	-	101,56	-	-	-	-
Clase N Acum. GBP Cubierta	-	113,79	-	-	-	-
Clase N Acum. SEK Cubierta	-	787,66	-	-	-	-
Clase PI Acum. CHF Cubierta	-	-	992,63	-	-	-
Clase PI Acum. EUR Cubierta	-	-	1.002,30	-	-	-
Clase PI Dist.	-	-	1.006,38	-	-	-
Clase PI Dist. GBP Cubierta	-	-	100,28	-	-	-
Clase R Acum.	-	-	-	-	-	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-	114,43
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	105,59
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-	110,21
Clase X Acum.	-	-	-	-	216,71	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-	109,25
Clase Y Acum.	-	-	1.019,04	-	-	-
Clase Y Acum. CHF Cubierta	-	-	989,31	-	-	-
Clase Y Acum. EUR Cubierta	-	-	998,85	-	-	-
Clase Y1 Acum.	-	-	1.016,40	-	-	-
Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	-	-	986,34	-	-	-
Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	-	-	995,79	-	-	-
Clase Y2 Acum.	-	-	1.063,98	-	-	-
Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	-	-	1.046,84	-	-	-
Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	-	-	1.052,82	-	-	-
Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	-	-	105,97	-	-	-

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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 31 de marzo de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
<b>Valor liquidativo por participación**</b>					
<b>a 31 de marzo de 2023</b>					
Clase A Acum.	-	155,04	-	-	114,27
Clase A Acum. CHF Cubierta	-	177,15	-	-	101,73
Clase A Acum. EUR Cubierta	-	134,29	-	-	103,51
Clase A Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	156,69
Clase A Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase A2 Acum.	96,22	-	-	-	-
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	91,73	-	-	-	-
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	92,54	-	-	-	-
Clase A2 Dist.	96,78	-	-	-	-
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	93,87	-	-	-	-
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	100,42	-	-	-	-
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	95,87	-	-	-	-
Clase C Acum.	96,77	163,48	113,05	129,15	117,80
Clase C Acum. BRL Cubierta	-	-	-	-	147,30
Clase C Acum. CHF Cubierta	92,56	185,43	138,04	112,39	105,18
Clase C Acum. EUR Cubierta	93,41	141,94	124,59	115,70	106,75
Clase C Acum. GBP Cubierta	95,65	150,63	-	122,75	89,91
Clase C Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase C Acum. USD Cubierta	-	-	151,85	-	-
Clase C Dist.	96,79	-	-	-	-
Clase C Dist. CHF Cubierta	93,87	-	-	-	-
Clase C Dist. EUR Cubierta	100,45	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP	-	-	-	-	-
Clase C Dist. GBP Cubierta	95,89	150,56	-	-	-
Clase C1 Acum.	-	-	-	-	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	5.247,34
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	5.355,68
Clase E Acum.	96,90	175,67	-	-	121,34
Clase E Acum. CHF Cubierta	92,83	-	-	-	108,01
Clase E Acum. EUR Cubierta	93,71	152,93	-	-	109,82
Clase E Acum. GBP Cubierta	95,92	-	-	-	92,49
Clase E Acum. SEK Cubierta	-	-	-	-	-
Clase E Dist.	96,79	-	-	-	-
Clase E Dist. CHF Cubierta	93,87	-	-	-	-
Clase E Dist. EUR Cubierta	100,45	-	-	-	-
Clase E Dist. GBP Cubierta	95,92	-	-	-	-
Clase F Acum.	-	-	-	-	-
Clase F Acum. CHF Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Acum. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase F Dist.	-	-	-	-	-
Clase F Dist. SGD Cubierta	-	-	-	-	-
Clase I Acum.	98,31	-	122,51	-	-
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.	-	-	-	-	-
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase K Acum.	-	-	-	125,67	-
Clase K Acum. CHF Cubierta	-	-	-	108,96	-
Clase K Acum. EUR Cubierta	-	-	120,87	112,02	-

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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 31 de marzo de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
<b>Valor liquidativo por participación* (continuación)</b>					
a 31 de marzo de 2023					
Clase K Acum. USD Cubierta	-	-	147,77	-	-
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.	-	-	112,99	-	-
Clase R Acum. EUR Cubierta	-	-	124,71	-	-
Clase R Acum. USD Cubierta	-	-	151,81	-	-
Clase S Dist.	-	-	-	-	-
Clase S Dist. EUR Cubierta	-	-	-	-	-
Clase S Dist. GBP Cubierta	-	-	-	-	-
Clase X Acum.	-	108,42	-	-	-
Clase X Acum. EUR Cubierta	-	150,38	-	-	-
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 periodo 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.

# Cuenta de pérdidas y ganancias del periodo cerrado a 31 de marzo 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
<b>INGRESOS</b>						
Dividendos netos <sup>^</sup>	61.675	-	-	-	1.000.021	6.386.800
Intereses sobre bonos	-	638.982	106.370.332	-	-	350.306
Ingresos netos sobre swaps	18.248	2.005.514	-	1.603.070	1.053.543	456.215
Intereses bancarios	182	1.143.879	2.725.015	531.224	335.393	714.716
Otros ingresos	-	-	-	-	269	16.366
<b>Total de ingresos</b>	<b>80.105</b>	<b>3.788.375</b>	<b>109.095.347</b>	<b>2.134.294</b>	<b>2.389.226</b>	<b>7.924.403</b>
<b>GASTOS</b>						
Comisiones de rentabilidad	30	465	123.986	-	-	-
Comisiones de gestión	18	2.380.733	9.753.929	1.140.423	3.840.510	1.221.759
Gastos de dividendos netos <sup>^</sup>	-	-	26.747	616.741	-	-
Gastos netos sobre swaps	-	-	-	-	-	-
Comisiones del depositario	1.697	130.601	286.455	22.368	69.824	50.842
Comisiones de administración	2.397	680.829	1.669.177	267.089	818.046	223.066
Taxe d'abonnement	507	111.600	142.517	41.994	114.725	57.986
Comisiones de distribución	-	-	-	4.307	51.710	-
Gastos bancarios y de intereses	-	27.622	30.880	604	2.315	3.471
Otros gastos	668	133.843	368.903	44.976	423.461	104.743
<b>Total de gastos</b>	<b>5.317</b>	<b>3.465.693</b>	<b>12.402.594</b>	<b>2.138.502</b>	<b>5.320.591</b>	<b>1.661.867</b>
Menos: Subsidio de gastos	-	(109.706)	(12.868)	-	-	(2.329)
<b>INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN</b>	<b>74.788</b>	<b>432.388</b>	<b>96.705.621</b>	<b>(4.208)</b>	<b>(2.931.365)</b>	<b>6.264.865</b>

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

<sup>^</sup> Incluye dividendos recibidos/pagados vinculados a derivados con renta variable subyacente.

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cuenta de pérdidas y ganancias del periodo cerrado a 31 de marzo de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
<b>INGRESOS</b>						
Dividendos netos <sup>^</sup>	17.014	254.011	160.770	84.434	-	7.456.692
Intereses sobre bonos	1.933.002	218.668	58.077	5.957.858	1.314.389	107.750.283
Ingresos netos sobre swaps	-	507.028	-	-	-	5.285.977
Intereses bancarios	32.738	138.384	30.361	4.124.437	1.224.162	10.176.048
Otros ingresos	629	271	-	-	-	16.190
<b>Total de ingresos</b>	<b>1.983.383</b>	<b>1.118.362</b>	<b>249.208</b>	<b>10.166.729</b>	<b>2.538.551</b>	<b>130.685.190</b>
<b>GASTOS</b>						
Comisiones de rentabilidad	-	45.422	-	944.756	19.773	1.046.041
Comisiones de gestión	138.318	1.586.359	151.328	4.399.271	4.019.153	26.732.757
Gastos de dividendos netos <sup>^</sup>	-	-	-	-	201.719	779.352
Gastos netos sobre swaps	-	-	35.019	12.296.561	1.178.946	12.465.382
Comisiones del depositario	16.665	27.487	9.667	77.092	137.414	772.956
Comisiones de administración	46.021	301.941	53.417	919.257	990.306	5.581.511
Taxe d'abonnement	11.563	48.060	9.129	144.068	159.788	787.242
Comisiones de distribución	-	-	-	-	-	55.681
Gastos bancarios y de intereses	40.315	102	-	-	36.972	131.375
Otros gastos	11.570	44.291	9.882	148.822	166.696	1.379.388
<b>Total de gastos</b>	<b>264.452</b>	<b>2.053.662</b>	<b>268.442</b>	<b>18.929.827</b>	<b>6.910.767</b>	<b>49.731.685</b>
Menos: Subsidio de gastos	-	-	-	-	-	(115.171)
<b>INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN</b>	<b>1.718.931</b>	<b>(935.300)</b>	<b>(19.234)</b>	<b>(8.763.098)</b>	<b>(4.372.216)</b>	<b>81.068.676</b>

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

\*\* En toda la Cuenta de pérdidas y ganancias, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 31 de marzo de 2023: 1 euro = 0,92208 dólares estadounidenses y 1 euro = 1,13748 libras esterlinas.

<sup>^</sup> Incluye dividendos recibidos/pagados vinculados a derivados con renta variable subyacente.

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 31 de marzo 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
<b>INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN**</b>	<b>74.788</b>	<b>432.388</b>	<b>96.705.621</b>	<b>(4.208)</b>	<b>(2.931.365)</b>	<b>6.264.865</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas materializadas</b>						
sobre valores vendidos	66.001	(306.742)	(9.554.803)	(18.825.442)	13.232.388	(8.996.649)
sobre contratos de divisas a plazo	58.451	35.546.772	90.661.698	6.636.195	15.435.877	29.019.578
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	-	(38.752.149)	430	-	476.064	(5.245.758)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	(4.937.278)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	7.247.699	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	-	20.267.606	(42.031.176)
sobre contratos por diferencias	(61.614)	-	-	14.161.568	-	32.034.016
sobre contratos de opciones y swaptions	-	1.042.425	-	199.879	-	(1.261.033)
sobre divisas	5.930	39.892	2.059.264	(31.407)	15.458.747	(7.198.025)
<b>Ganancias/(pérdidas) netas materializadas</b>	<b>68.768</b>	<b>(119.381)</b>	<b>83.166.589</b>	<b>2.140.793</b>	<b>64.870.682</b>	<b>(3.679.047)</b>
<b>Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente</b>						
sobre inversiones	460.641	(13.148.471)	138.025.029	46.701.905	(11.379.251)	63.209.861
sobre contratos de divisas a plazo	(70.691)	(10.096.684)	4.411.067	638.199	6.771.280	9.944.252
sobre operaciones al contado	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de futuros	-	(8.176.900)	-	-	(2.219.883)	(16.853.921)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	(622.518)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	(16.755.302)	-	-	-	-
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	-	-	-	(29.754.218)	(45.768.004)
sobre contratos por diferencias	(156.159)	(3.566.721)	-	(22.867.981)	-	44.687.307
sobre contratos de opciones y swaptions	-	3.883	-	450.359	-	(922.033)
sobre divisas	76	138.166	15.294	(4.240)	211.482	60.120
<b>VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/ (MINUSVALÍA) LATENTE</b>	<b>233.867</b>	<b>(52.224.547)</b>	<b>142.451.390</b>	<b>24.918.242</b>	<b>(36.370.590)</b>	<b>54.357.582</b>
<b>VARIACIÓN NETA DEL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES</b>	<b>377.423</b>	<b>(51.911.540)</b>	<b>322.323.600</b>	<b>27.054.827</b>	<b>25.568.727</b>	<b>56.943.400</b>
Beneficios netos de la emisión de participaciones	10.006.000	207.196.236	390.605.982	12.160.461	23.452.684	56.900.820
Pago por participaciones reembolsadas	-	(84.522.541)	(261.221.451)	(87.444.181)	(191.863.618)	(305.403.536)
Distribución de los ingresos netos de inversión	-	-	(566.589)	-	-	-
<b>Incremento/(descenso) del Patrimonio neto durante el ejercicio</b>	<b>10.383.423</b>	<b>70.762.155</b>	<b>451.141.542</b>	<b>(48.228.893)</b>	<b>(142.842.207)</b>	<b>(191.559.316)</b>
Patrimonio neto al inicio del ejercicio	-	371.451.166	1.976.853.711	219.535.032	588.597.772	490.363.715
Ajuste de divisa teórico***	-	-	-	-	-	-
<b>PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>10.383.423</b>	<b>442.213.321</b>	<b>2.427.995.253</b>	<b>171.306.139</b>	<b>445.755.565</b>	<b>298.804.399</b>

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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 31 de marzo de 2023.

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 31 de marzo de 2023 (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit 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
<b>INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE INVERSIÓN***</b>	<b>1.718.931</b>	<b>(935.300)</b>	<b>(19.234)</b>	<b>(8.763.098)</b>	<b>(4.372.216)</b>	<b>81.068.676</b>
<b>Ganancias/(pérdidas) netas materializadas</b>						
sobre valores vendidos	(162.353)	1.114.233	(1.041.837)	43.736	9.646.482	(12.826.392)
sobre contratos de divisas a plazo	309.262	2.341.037	(127.461)	18.763.939	27.888.680	210.058.632
sobre operaciones al contado	-	-	-	49.078	-	45.254
sobre contratos de futuros	47.390	-	(131.974)	(1.342.213)	(2.891.031)	(44.103.129)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	(1.353.739)	(1.248.261)
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	-	(356.333)	(1.051.327)	(5.850.565)
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	(91.775)	(84.624)
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	315.445	290.867
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(4.995.112)	2.077.074
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	621.675	-	46.433.094	9.460.866	33.623.493
sobre contratos por diferencias	-	-	132.499	-	-	42.690.107
sobre contratos de opciones y swaptions	(353)	-	-	-	(10.037.788)	(9.273.278)
sobre divisas	(164.716)	1.621	1.557	65.041	(3.751.075)	7.186.221
<b>Ganancias/(pérdidas) netas materializadas</b>	<b>29.230</b>	<b>4.078.566</b>	<b>(1.167.216)</b>	<b>63.656.342</b>	<b>23.139.626</b>	<b>222.585.399</b>
<b>Variación neta de la plusvalía/(minusvalía) latente</b>						
sobre inversiones	4.208.656	20.151.028	1.688.757	76.618	30.920.222	258.504.329
sobre contratos de divisas a plazo	(864.704)	(641.601)	(85.514)	(397.065)	(5.098.113)	4.668.163
sobre operaciones al contado	-	-	-	(3.500)	-	(3.227)
sobre contratos de futuros	(47.095)	-	(138.600)	(5.653.663)	(1.456.637)	(32.057.774)
sobre contratos de swaps de incumplimiento crediticio	-	-	-	-	(1.839.310)	(1.695.998)
sobre contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio	-	-	-	(431.139)	(673.551)	(1.592.631)
sobre contratos de swaps de divisas cruzadas	-	-	-	-	352.876	325.381
sobre contratos de swaps de tasas de inflación	-	-	-	-	67.966	62.670
sobre contratos de swaps de tipos de interés	-	-	-	-	(623.388)	(16.024.610)
sobre contratos de swaps de rentabilidad total	-	(3.989.459)	-	(15.826.084)	(16.718.880)	(105.643.962)
sobre contratos por diferencias	-	-	(384.963)	-	-	16.248.553
sobre contratos de opciones y swaptions	(422)	-	-	-	(593.627)	(979.106)
sobre divisas	37.809	10.031	(2.869)	143.068	3.896.820	4.170.546
<b>VARIACIÓN NETA DE LA PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) LATENTE</b>	<b>3.334.244</b>	<b>15.529.999</b>	<b>1.076.811</b>	<b>(22.091.765)</b>	<b>8.234.378</b>	<b>125.982.334</b>
<b>VARIACIÓN NETA DEL PATRIMONIO NETO TOTAL COMO RESULTADO DE LAS OPERACIONES</b>	<b>5.082.405</b>	<b>18.673.265</b>	<b>(109.639)</b>	<b>32.801.479</b>	<b>27.001.788</b>	<b>429.636.409</b>
Beneficios netos de la emisión de participaciones	19.146.603	20.784.681	1.023.372	78.087.392	156.425.938	901.808.195
Pago por participaciones reembolsadas	(7.909.236)	(38.240.437)	(10.327.523)	(240.678.194)	(126.224.997)	(1.265.523.937)
Distribución de los ingresos netos de inversión	(31.398)	-	-	-	-	(551.394)
<b>Incremento/(descenso) del Patrimonio neto durante el ejercicio</b>	<b>16.288.374</b>	<b>1.217.509</b>	<b>(9.413.790)</b>	<b>(129.789.323)</b>	<b>57.202.729</b>	<b>65.369.273</b>
Patrimonio neto al inicio del ejercicio	47.516.413	188.469.066	40.625.269	694.846.015	615.538.573	5.333.186.258
Ajuste de divisa teórico****	-	-	-	-	-	(452.574.596)
<b>PATRIMONIO NETO AL CIERRE DEL PERIODO</b>	<b>63.804.787</b>	<b>189.686.575</b>	<b>31.211.479</b>	<b>565.056.692</b>	<b>672.741.302</b>	<b>4.945.980.935</b>

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

\*\* En todo el Estado de variación patrimonial, que se ha presentado en euros, el activo y el pasivo expresados en divisas distintas del euro se han convertido según los siguientes tipos de cambio, a 31 de marzo de 2023: 1 euro = 0,92208 dólares estadounidenses y 1 euro = 1,13748 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 31 de marzo de 2023.

Las notas de las páginas 61 a 137 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 %
<b>Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas</b>	43,16	80,80	87,57	-	-	29,78
<b>Otros valores</b>						
Publicidad	-	-	-	-	-	-
Industria aeroespacial y defensa	-	-	-	-	2,03	-
Agricultura	-	-	-	-	-	-
Líneas aéreas	-	-	-	-	-	0,13
Ropa	1,57	-	-	-	-	0,33
Fabricantes de automóviles	-	-	-	-	-	0,17
Piezas y equipamiento de automóviles	1,99	-	-	-	-	0,86
Bancos	2,62	-	-	-	8,10	5,70
Bebidas	-	-	-	-	-	0,89
Biotecnología	-	-	-	-	-	0,11
Materiales de construcción	-	-	-	-	-	0,11
Productos químicos	-	-	-	-	0,32	1,99
Servicios comerciales	3,41	-	-	-	-	0,86
Informática	1,88	-	-	-	-	0,61
Cosméticos y cuidado personal	-	-	-	-	-	-
Distribución y venta mayorista	-	-	-	-	-	0,14
Servicios financieros diversificados	-	-	-	-	11,36	1,49
Eléctrico	-	-	-	-	-	0,39
Componentes e instrumentos eléctricos	2,04	-	-	-	-	0,99
Electrónica	2,33	-	-	2,67	-	1,82
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	-	1,24
Ingeniería y construcción	-	-	-	-	-	-
Entretenimiento	-	-	-	2,06	-	-
Control medioambiental	-	-	-	-	-	-
Alimentos	-	-	-	-	-	1,87
Gas	-	-	-	-	-	-
Herramientas manuales y automáticas	-	-	-	-	-	-
Salud (productos)	-	-	-	-	0,46	0,59
Salud (servicios)	-	-	-	-	0,32	-
Sociedades de control (diversificado)	-	-	-	-	-	-
Constructores de viviendas	-	-	-	-	-	-
Mobiliario del hogar	-	-	-	-	-	1,02
Utensilios del hogar	1,45	-	-	-	-	0,30
Seguros	1,82	-	2,74	-	6,86	1,35
Internet	-	-	-	29,12	6,58	0,49
Sociedades de inversión	-	-	-	-	1,45	5,54
Hierro y acero	-	-	-	-	-	-
Tiempo libre	1,23	-	-	-	-	0,24
Alojamiento	-	-	-	-	-	0,11
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	-	-	-	0,44
Maquinaria (diversificado)	-	-	-	-	-	0,45
Medios de comunicación	-	-	-	12,99	-	-
Metalurgia	1,66	-	-	-	0,75	-
Minería	-	-	-	-	2,68	2,03
Fabricación diversa	-	-	-	-	-	-
Petróleo y gas	-	-	-	-	3,23	0,83

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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 %
<b>Otros valores (continuación)</b>						
Servicios de petróleo y gas	-	-	-	-	3,70	-
Embalaje y contenedores	-	-	-	-	-	-
Productos farmacéuticos	-	-	-	-	1,15	0,69
Tuberías	-	-	-	-	-	-
Sector inmobiliario	-	-	-	-	-	1,51
Ventas minoristas	1,68	-	-	-	2,07	2,61
Semiconductores	23,13	-	-	9,86	5,43	16,49
Software	-	-	-	19,45	5,86	0,30
Telecomunicaciones	2,37	-	-	-	-	0,65
Transporte	-	-	-	-	16,91	0,39
<b>Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto</b>	<b>92,34</b>	<b>80,80</b>	<b>90,31</b>	<b>76,15</b>	<b>79,26</b>	<b>85,51</b>
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos netos</b>	<b>7,66</b>	<b>19,20</b>	<b>9,69</b>	<b>23,85</b>	<b>20,74</b>	<b>14,49</b>
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

# Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
<b>Renta fija, instrumentos negociables y valores respaldados por activos e hipotecas</b>	95,69	22,86	91,01	8,75	39,54
<b>Otros valores</b>					
Publicidad	-	-	-	-	0,06
Industria aeroespacial y defensa	-	0,97	-	-	0,15
Agricultura	-	-	-	-	0,37
Líneas aéreas	-	2,39	-	-	-
Ropa	-	-	-	-	-
Fabricantes de automóviles	-	2,02	-	-	-
Piezas y equipamiento de automóviles	-	-	-	-	0,14
Bancos	-	4,84	-	-	6,85
Bebidas	-	1,55	-	-	-
Biotecnología	-	-	-	-	2,39
Materiales de construcción	-	0,19	-	-	0,51
Productos químicos	-	2,17	-	-	0,17
Servicios comerciales	-	5,77	1,25	-	0,78
Informática	-	1,01	-	-	0,07
Cosméticos y cuidado personal	-	-	-	-	0,21
Distribución y venta mayorista	-	-	-	-	-
Servicios financieros diversificados	-	3,64	-	-	2,02
Eléctrico	-	0,20	-	-	2,65
Componentes e instrumentos eléctricos	-	-	-	-	0,24
Electrónica	-	1,59	1,61	-	0,39
Fuentes alternativas de energía	-	-	-	-	0,47
Ingeniería y construcción	-	-	-	-	0,08
Entretenimiento	-	-	1,17	-	0,01
Control medioambiental	-	1,18	-	-	-
Alimentos	-	-	-	-	0,46
Gas	-	-	-	-	0,48
Herramientas manuales y automáticas	-	-	-	-	0,09
Salud (productos)	-	12,44	-	-	1,43
Salud (servicios)	-	0,75	-	-	0,98
Sociedades de control (diversificado)	-	-	-	-	0,03
Constructores de viviendas	-	-	-	-	0,40
Mobiliario del hogar	-	-	-	-	0,10
Utensilios del hogar	-	-	-	-	-
Seguros	-	-	-	-	1,14
Internet	-	0,45	-	-	1,18
Sociedades de inversión	-	-	-	0,88	1,42
Hierro y acero	-	-	-	-	0,03
Tiempo libre	-	1,53	-	-	-
Alojamiento	-	-	-	-	0,07
Maquinaria (construcción y minería)	-	-	-	-	0,23
Maquinaria (diversificado)	-	-	-	-	0,66
Medios de comunicación	-	-	-	-	0,04
Metalurgia	-	-	-	-	0,05
Minería	-	-	-	-	1,04
Fabricación diversa	-	2,01	-	-	0,39

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

# Distribución sectorial de inversiones (continuación)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund* %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
<b>Otros valores (continuación)</b>					
Petróleo y gas	-	2,86	-	-	5,85
Servicios de petróleo y gas	-	1,43	-	-	0,54
Embalaje y contenedores	-	0,61	-	-	-
Productos farmacéuticos	-	2,89	-	-	2,28
Tuberías	-	-	-	-	0,50
Sector inmobiliario	-	-	2,59	-	0,17
Ventas minoristas	-	1,11	0,24	-	0,51
Semiconductores	-	5,04	-	-	1,19
Software	-	14,16	2,07	-	0,91
Telecomunicaciones	-	-	-	-	0,28
Transporte	-	1,84	-	-	0,16
<b>Cartera de inversiones como porcentaje del patrimonio neto</b>	<b>95,69</b>	<b>97,50</b>	<b>99,94</b>	<b>9,63</b>	<b>79,71</b>
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53,96</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos netos</b>	<b>4,31</b>	<b>2,50</b>	<b>0,06</b>	<b>36,41</b>	<b>20,29</b>
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Renta variable</b>				
<b>China</b>			<b>378.740</b>	<b>3,65</b>
3.500	CNH	Contemporary Amperex Technology	206.775	1,99
45.900	CNH	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	171.965	1,66
<b>Indonesia</b>			<b>161.129</b>	<b>1,55</b>
234.000	IDR	Bank Mandiri Persero	161.129	1,55
<b>Filipinas</b>			<b>395.814</b>	<b>3,81</b>
56.300	PHP	International Container Terminal Services	220.996	2,13
316.800	PHP	Wilcon Depot	174.818	1,68
<b>Corea del Sur</b>			<b>1.536.155</b>	<b>14,79</b>
878	KRW	L&F	211.432	2,04
18.106	KRW	Samsung Electronics	890.106	8,56
1.191	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	188.460	1,82
436	KRW	Samsung SDI	246.157	2,37
<b>Taiwán</b>			<b>2.523.096</b>	<b>24,31</b>
16.000	TWD	Advantech	194.959	1,88
67.000	TWD	ASE Technology Holding	247.556	2,38
22.000	TWD	Chroma ATE	128.254	1,24
10.000	TWD	Eclat Textile	162.575	1,57
9.000	TWD	MediaTek	232.630	2,24
23.000	TWD	Merida Industry	127.285	1,23
14.000	TWD	Nien Made Enterprise	150.357	1,45
15.000	TWD	Sporton International	133.016	1,28
59.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.032.826	9,95
2.000	TWD	Voltronic Power Technology	113.638	1,09
<b>Tailandia</b>			<b>111.208</b>	<b>1,07</b>
28.700	THB	Kasikornbank	111.208	1,07
<b>Total Renta variable</b>			<b>5.106.142</b>	<b>49,18</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>5.106.142</b>	<b>49,18</b>

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Estados Unidos</b>			<b>4.481.567</b>	<b>43,16</b>
500.000	USD	United States Treasury Bill 06/04/23, ZCP	499.689	4,82
500.000	USD	United States Treasury Bill 13/04/23, ZCP	499.255	4,81
500.000	USD	United States Treasury Bill 20/04/23, ZCP	498.783	4,80
500.000	USD	United States Treasury Bill 27/04/23, ZCP	498.353	4,80
500.000	USD	United States Treasury Bill 04/05/23, ZCP	497.885	4,79
500.000	USD	United States Treasury Bill 11/05/23, ZCP	497.399	4,79
500.000	USD	United States Treasury Bill 18/05/23, ZCP	497.013	4,79
500.000	USD	United States Treasury Bill 25/05/23, ZCP	496.753	4,78
500.000	USD	United States Treasury Bill 01/06/23, ZCP	496.437	4,78
<b>Total Bonos</b>			<b>4.481.567</b>	<b>43,16</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados</b>			<b>4.481.567</b>	<b>43,16</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>9.587.709</b>	<b>92,34</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>795.714</b>	<b>7,66</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>10.383.423</b>	<b>100,00</b>

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

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Estados Unidos</b>			<b>329.209.364</b>	<b>74,45</b>
39.500.000	USD	United States Treasury Note 15/04/23, 0.25%	39.443.267	8,92
41.000.000	USD	United States Treasury Note 15/05/23, 0.13%	40.781.396	9,22
42.000.000	USD	United States Treasury Note 15/06/23, 0.25%	41.625.681	9,41
30.500.000	USD	United States Treasury Note 15/07/23, 0.13%	30.096.536	6,81
30.500.000	USD	United States Treasury Note 15/08/23, 0.13%	29.977.518	6,78
32.000.000	USD	United States Treasury Note 15/09/23, 0.13%	31.349.438	7,09
33.000.000	USD	United States Treasury Note 15/10/23, 0.13%	32.195.174	7,28
10.000.000	USD	United States Treasury Note 15/11/23, 0.25%	9.726.074	2,20
14.500.000	USD	United States Treasury Note 15/12/23, 0.13%	14.045.090	3,18
15.000.000	USD	United States Treasury Note 15/01/24, 0.13%	14.472.039	3,27
10.500.000	USD	United States Treasury Note 15/02/24, 0.13%	10.090.272	2,28
14.500.000	USD	United States Treasury Note 15/03/24, 0.25%	13.910.449	3,15
10.000.000	USD	United States Treasury Note 15/04/24, 0.38%	9.572.358	2,16
12.500.000	USD	United States Treasury Note 15/05/24, 0.25%	11.924.072	2,70
<b>Total Bonos</b>			<b>329.209.364</b>	<b>74,45</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>329.209.364</b>	<b>74,45</b>

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Irlanda</b>			<b>28.090.630</b>	<b>6,35</b>
608.022.303	USD	Star Compass Public 10/12/25, ZCP	28.090.630	6,35
<b>Total Bonos</b>			<b>28.090.630</b>	<b>6,35</b>
<b>Total Otros valores</b>			<b>28.090.630</b>	<b>6,35</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>357.299.994</b>	<b>80,80</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>84.913.327</b>	<b>19,20</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>442.213.321</b>	<b>100,00</b>

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Renta variable</b>					4.750.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C1 21/04/25, variable	4.276.069	0,18
<b>Bermudas</b>					10.464.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A2 20/04/26, variable	8.268.914	0,34
697	USD	Voussoir Re	7.032.033	0,29	8.500.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B2 20/04/26, variable	7.303.838	0,30
<b>Supranacional</b>					4.100.000	USD	Kilimanjaro III Re Series C2 20/04/26, variable	3.543.118	0,15
550	USD	Voussoir Re SideCar	3.388.000	0,14	6.000.000	USD	Kilimanjaro Re Series A2 05/05/23, variable	6.034.500	0,25
697	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	243.253	0,01	17.600.000	USD	Kilimanjaro Re Series B2 05/05/23, variable	17.614.520	0,73
530	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	55.868.890	2,30	921.740	USD	Manatee Re III 08/06/26, variable	184.348	0,01
<b>Total Renta variable</b>			<b>66.532.176</b>	<b>2,74</b>	25.602.000	USD	Merna Reinsurance II 08/07/24, variable	21.761.699	0,90
<b>Bonos</b>					15.000.000	USD	Merna Reinsurance II 07/04/25, variable	14.739.000	0,61
<b>Bermudas</b>					11.500.000	USD	Montoya Re 07/04/25, variable	10.853.125	0,45
19.450.000	USD	Acorn Re 07/11/24, variable	18.610.733	0,77	30.000.000	USD	Mystic Re IV 08/01/24, variable	28.842.749	1,18
10.263.000	USD	Baldwin Re 07/07/25, variable	9.670.825	0,40	5.000.000	USD	Nakama Re 14/01/25, variable	4.899.625	0,20
2.667.000	USD	Blue Halo Re Series A 24/02/25, variable	2.020.253	0,08	14.880.000	USD	Northshore Re II 07/07/23, variable	14.788.116	0,61
3.500.000	USD	Blue Halo Re Series B 24/02/25, variable	2.693.688	0,11	14.962.000	USD	Northshore Re II 08/01/24, variable	14.407.284	0,59
500.000	USD	Bowline Re 23/05/25, variable	469.300	0,02	8.491.000	USD	Phoenician Re 14/12/23, variable	8.335.827	0,34
6.750.000	USD	Citrus Re 07/06/25, variable	6.438.150	0,27	16.000.000	USD	Phoenician Re Series A 14/12/23, variable	15.708.800	0,65
1.487.500	USD	Eden Re II 22/03/24, ZCP	235.769	0,01	5.000.000	USD	Power Protective Re 15/12/23, variable	4.815.625	0,20
220.000	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	157.058	0,01	2.250.000	USD	Power Protective Re 09/10/24, variable	2.196.056	0,09
24.512.000	USD	Everglades Re II Series A1 14/05/24, variable	22.647.249	0,93	23.000.000	USD	Riverfront Re Series A 07/01/25, variable	21.450.950	0,88
28.750.000	USD	Everglades Re II Series A2 14/05/24, variable	26.515.405	1,09	5.750.000	USD	Riverfront Re Series B 07/01/25, variable	4.947.013	0,20
19.250.000	USD	Everglades Re II Series B1 14/05/24, variable	16.760.013	0,69	9.270.000	USD	Sanders Re II 07/06/23, variable	9.151.112	0,38
9.917.000	USD	Four Lakes Re 07/01/25, variable	9.203.224	0,38	9.625.000	USD	Sanders Re II 07/04/24, variable	9.534.766	0,39
24.450.000	USD	Galileo Re Series C 08/01/24, variable	23.265.397	0,96	9.917.000	USD	Sanders Re II Series A 07/04/25, variable	9.522.799	0,39
9.650.000	USD	Galileo Re Series D 08/01/24, variable	9.280.405	0,38	16.447.000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/25, variable	15.806.389	0,65
6.400.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	5.794.560	0,24	7.750.000	USD	Sanders Re III Series A 07/06/25, variable	7.379.356	0,30
5.000.000	USD	Integrity Re 12/06/28, variable	4.612.500	0,19	8.250.000	USD	Sanders Re III Series B 07/06/25, variable	7.499.663	0,31
12.000.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A1 19/12/23, variable	9.150.000	0,38	3.254.964	USD	Sanders Re II 07/04/26, variable	24.656	-
20.250.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/23, variable	19.605.038	0,81					
5.250.000	USD	Kilimanjaro III Re Series A 19/12/24, variable	4.003.125	0,16					
12.087.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B 19/12/24, variable	11.500.478	0,47					
4.380.000	USD	Kilimanjaro III Re Series B1 21/04/25, variable	3.902.580	0,16					

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
11.050.000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/26, variable	10.457.720	0,43
8.750.000	USD	Sanders Re III Series B 07/04/26, variable	8.317.750	0,34
11.250.000	USD	Sutter Re Series A 23/05/23, variable	11.270.531	0,46
13.100.000	USD	Sutter Re Series F 23/05/23, variable	13.134.060	0,54
6.256.000	USD	Tailwind Re Series A 08/01/25, variable	5.674.036	0,23
13.958.000	USD	Tailwind Re Series B 08/01/25, variable	12.791.111	0,53
5.152.000	USD	Tailwind Re Series C 08/01/25, variable	4.622.117	0,19
250.000	USD	Tailwind Re Series D 08/01/25, variable	225.956	0,01
14.500.000	USD	Titania Re 21/06/24, variable	13.441.863	0,55
17.107.000	USD	Titania Re 27/12/24, variable	15.567.798	0,64
5.750.000	USD	Tomoni Re Series A 07/04/26, variable	5.535.525	0,23
9.475.000	USD	Tomoni Re Series B 07/04/26, variable	9.138.401	0,38
1.384.000	USD	Voussoir Re 01/03/24, variable	159.298	0,01
1.460.000	USD	Voussoir Re perpetual, variable	135.780	0,01
3.500.000	USD	Wrigley Re 08/07/24, variable	3.353.875	0,14
<b>Irlanda</b>			<b>22.555.119</b>	<b>0,93</b>
9.856.000	EUR	Azzurro Re II DAC 17/01/24, variable	10.621.759	0,44
10.966.000	EUR	Hexagon II Reinsurance DAC 17/01/24, variable	11.933.360	0,49
<b>Singapur</b>			<b>101.500.184</b>	<b>4,18</b>
37.150.000	USD	Alamo Re II 08/06/23, variable	37.456.488	1,54
10.533.000	USD	Easton Re 08/01/24, variable	10.295.481	0,42
7.750.000	USD	Integrity Re II 12/04/28, variable	5.231.250	0,22
6.750.000	USD	Kizuna Re III 07/04/26, variable	6.358.163	0,26
40.075.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	37.815.771	1,56
4.012.000	USD	Phoenix 3 Re 04/01/29, ZCP	4.343.031	0,18
<b>Supranacional</b>			<b>48.678.750</b>	<b>2,00</b>
18.500.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 29/12/23, variable	18.079.588	0,74

  

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 en USD	% Patrimonio neto
2.763.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 13/03/24, variable	2.758.441	0,11
5.550.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 13/03/24, variable	5.466.750	0,23
6.700.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series C 13/03/24, variable	6.391.465	0,26
4.750.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series D 13/03/24, variable	4.676.256	0,19
11.250.000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 31/03/26, variable	11.306.250	0,47
<b>Reino Unido</b>			<b>21.137.366</b>	<b>0,87</b>
21.450.000	USD	Atlas Capital UK 2019 07/06/23, variable	21.137.366	0,87
<b>Total Bonos</b>			<b>788.122.907</b>	<b>32,46</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>854.655.083</b>	<b>35,20</b>

  

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Bermudas</b>			<b>899.511.429</b>	<b>37,05</b>
7.308.000	USD	2001 Cat Re 08/01/24, variable	6.849.058	0,28
37.059.000	USD	Alamo Re 07/06/24, variable	36.080.641	1,50
2.450.000	USD	Artex 17/01/25, variable	2.205.000	0,09
19.855.000	USD	Bonanza Re 20/02/24, variable	17.188.970	0,71
18.996.000	USD	Bonanza Re 23/12/24, variable	16.697.009	0,69
12.250.000	USD	Bonanza Re 16/03/25, variable	10.313.888	0,42
6.750.000	USD	Bonanza Re 08/01/26, variable	6.755.400	0,28
3.333.000	USD	Bowline Re Series 2022-1 23/05/25, variable	3.238.259	0,13
24.917.000	USD	Cape Lookout Re 22/03/24, variable	23.674.265	0,99
10.000.000	USD	Cape Lookout Re 28/03/25, variable	9.464.250	0,39
10.833.000	USD	Commonwealth Re 08/07/25, variable	10.480.657	0,43

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
657.278	USD	Eden Re II Series A 21/03/25, ZCP	337.841	0,01	6.000.000	USD	Isosceles Insurance 10/07/23, variable	5.940.000	0,24
1.348.049	USD	Eden Re II Series B 21/03/25, ZCP	688.853	0,03	3.000.000	USD	Kendall Re 02/05/24, variable	2.789.850	0,11
3.260.000	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	2.382.734	0,10	7.857.000	USD	Kilimanjaro III Re 21/04/25, variable	6.630.719	0,27
1.500.000	USD	Eden Re II Series A 19/03/27, ZCP	1.526.475	0,06	24.844.000	USD	Kilimanjaro III Re 25/06/25, variable	23.610.495	0,97
10.000.000	USD	Eden Re II Series B 19/03/27, ZCP	10.176.500	0,42	11.406.000	USD	Locke Tavern Re 09/04/26, variable	11.447.632	0,47
11.000.000	USD	Everglades Re II 04/05/23, variable	10.557.525	0,43	7.500.000	USD	Matterhorn Re 08/01/24, variable	6.419.250	0,26
8.750.000	USD	Everglades Re II 19/05/25, variable	8.275.969	0,34	4.257.000	USD	Matterhorn Re 07/06/24, variable	4.252.211	0,18
1.250.000	USD	Finca Re 06/06/25, variable	1.221.750	0,05	9.250.000	USD	Matterhorn Re 24/03/25, variable	8.205.675	0,34
31.404.000	USD	FloodSmart Re Series A 01/03/24, variable	29.755.289	1,24	11.500.000	USD	Matterhorn Re Series A 24/03/25, variable	10.207.113	0,42
5.625.000	USD	FloodSmart Re Series B 01/03/24, variable	4.964.063	0,20	14.250.000	USD	Matterhorn Re 08/12/25, variable	11.970.713	0,49
21.020.000	USD	FloodSmart Re Series A 25/02/25, variable	19.758.800	0,81	7.600.000	USD	Matterhorn Re 25/01/27, variable	7.609.543	0,31
9.250.000	USD	FloodSmart Re Series B 25/02/25, variable	8.787.500	0,36	20.144.000	USD	Merna Reinsurance II 05/04/24, variable	20.128.388	0,83
2.250.000	USD	FloodSmart Re Series C 25/02/25, variable	2.002.500	0,08	12.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series 2 07/07/25, variable	11.100.000	0,46
975.000	USD	FloodSmart Re Series B 27/02/26, variable	645.938	0,03	19.000.000	USD	Merna Reinsurance II Series 3 07/07/25, variable	18.556.825	0,76
17.708.000	USD	FloodSmart Re Series A 11/03/26, variable	17.710.214	0,73	7.900.000	USD	MetroCat Re 08/05/23, variable	7.854.773	0,32
4.500.000	USD	FloodSmart Re Series B 11/03/26, variable	4.500.225	0,19	23.750.000	USD	Mona Lisa Re 08/07/25, variable	21.329.281	0,88
7.917.000	USD	Four Lakes Re 07/01/26, variable	7.979.346	0,33	8.250.000	USD	Mona Lisa Re Series A 08/01/26, variable	8.334.150	0,34
4.242.460	USD	Frontline Re 06/07/26, variable	3.012.146	0,12	8.171.000	USD	Mona Lisa Re Series B 08/01/26, variable	8.148.121	0,34
7.000.000	USD	Herbie Re 08/07/24, variable	6.409.375	0,26	8.462.000	USD	Montoya Re 07/04/26, variable	8.417.575	0,35
3.833.000	USD	Herbie Re 08/01/25, variable	3.577.243	0,15	13.250.000	USD	Mystic Re IV 08/01/25, variable	12.164.494	0,50
1.866.569	USD	Herbie Re 08/01/26, variable	1.143.273	0,05	14.250.000	USD	Mystic Re IV 08/01/26, variable	14.478.356	0,60
6.000.000	USD	Herbie Re 08/01/27, variable	6.056.400	0,25	34.150.000	USD	Nakama Re Series 1 13/04/23, variable	34.150.853	1,42
9.250.000	USD	Hestia Re 22/04/25, variable	7.631.250	0,31	12.200.000	USD	Nakama Re Series 2 13/04/23, variable	12.203.965	0,50
6.864.000	USD	Hypatia Series A 07/06/23, variable	6.910.504	0,28	10.918.000	USD	Northshore Re II 08/07/25, variable	10.536.689	0,43
2.379.000	USD	Hypatia Series B 07/06/23, variable	2.348.251	0,10	7.500.000	USD	Pelican IV Re Series A 07/05/24, variable	39.938	-
5.758.000	USD	Hypatia 08/04/26, variable	5.779.017	0,24	4.750.000	USD	Pelican IV Re Series B 07/05/24, variable	83.481	-
6.750.000	USD	Integrity Re 06/06/25, variable	6.412.500	0,26	13.000.000	USD	Phoenician Re 14/12/24, variable	12.332.450	0,51
8.691.000	USD	Integrity Re Series A 06/06/25, variable	8.711.858	0,36					

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
19.872.000	USD	Sakura Re Series A 07/04/25, variable	18.856.541	0,78	2.250.000	USD	Residential Reinsurance 2019 Series 13 06/06/23, variable	2.235.431	0,09
19.792.000	USD	Sakura Re Series B 07/04/25, variable	18.970.137	0,78	6.154.000	USD	Residential Reinsurance 2020 06/06/24, variable	5.657.372	0,23
11.500.000	USD	Sakura Re 05/01/26, variable	11.505.750	0,47	5.484.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 3 06/12/24, variable	5.208.840	0,21
5.156.000	USD	Sanders Re III 07/04/27, variable	5.174.819	0,21	5.000.000	USD	Residential Reinsurance 2020 Series 4 06/12/24, variable	4.784.250	0,20
10.000.000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/27, variable	10.261.750	0,42	4.250.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 11 06/06/25, variable	3.382.575	0,14
14.500.000	USD	Sierra Series A 31/01/24, variable	14.211.813	0,59	5.535.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 12 06/06/25, variable	4.642.481	0,19
3.500.000	USD	Sierra Series B 31/01/24, variable	3.407.513	0,14	4.642.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 13 06/06/25, variable	4.097.842	0,17
2.708.000	USD	Titania Re 27/02/26, variable	2.715.176	0,11	6.500.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 14 06/06/25, variable	5.965.213	0,25
3.750.000	USD	Topanga Re 08/01/26, variable	3.254.250	0,13	14.416.667	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 2 06/12/25, variable	13.006.717	0,54
20.000.000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/24, variable	19.527.000	0,80	4.310.000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 3 06/12/25, variable	3.864.669	0,16
19.250.000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/24, variable	18.608.494	0,77	6.300.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 13 06/06/26, variable	5.595.975	0,23
9.500.000	USD	Torrey Pines Re Series A 06/06/25, variable	9.302.875	0,38	2.950.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 14 06/06/26, variable	2.698.070	0,11
5.000.000	USD	Torrey Pines Re Series B 06/06/25, variable	4.709.750	0,19	3.750.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 3 06/12/26, variable	3.740.250	0,15
41.725.000	USD	Ursa Re II Series AA 07/12/23, variable	41.127.288	1,70	8.500.000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 5 06/12/26, variable	8.485.550	0,35
15.200.000	USD	Ursa Re II Series D 07/12/23, variable	15.103.100	0,62	9.117.000	USD	Vitality Re XI Series A 09/01/24, variable	8.998.479	0,37
21.366.000	USD	Ursa Re II 06/12/24, variable	19.585.678	0,81	3.500.000	USD	Vitality Re XI Series B 09/01/24, variable	3.437.700	0,14
10.500.000	USD	Ursa Re II Series A 16/06/25, variable	10.101.000	0,42	12.044.000	USD	Vitality Re XII Series A 07/01/25, variable	11.792.582	0,49
6.250.000	USD	Ursa Re II Series E 16/06/25, variable	5.836.875	0,24	6.000.000	USD	Vitality Re XII Series B 07/01/25, variable	5.845.200	0,24
17.500.000	USD	Ursa Re II Series AA 06/12/25, variable	17.644.813	0,73	8.148.000	USD	Vitality Re XIII Series A 06/01/26, variable	7.857.320	0,32
11.250.000	USD	Ursa Re II Series C 06/12/25, variable	11.432.531	0,47	4.000.000	USD	Vitality Re XIII Series B 06/01/26, variable	3.834.600	0,16
7.000.000	USD	Veraison Re 09/03/26, variable	7.021.000	0,29	14.000.000	USD	Vitality Re XIV Series A 05/01/27, variable	14.004.550	0,58
		<b>Islas Caimán</b>	<b>165.929.613</b>	<b>6,83</b>	5.550.000	USD	Vitality Re XIV Series B 05/01/27, variable	5.551.804	0,23
1.092.500	USD	Caelus Re V Series B 05/06/24, variable	942.281	0,04					
3.747.995	USD	Caelus Re V Series C 05/06/24, variable	552.829	0,02					
6.850.000	USD	Caelus Re VI 07/06/23, variable	6.759.066	0,28					
13.050.000	USD	Caelus Re VI 07/06/24, variable	12.631.421	0,52					
7.062.000	USD	Residential Reinsurance 2019 06/12/23, variable	6.836.546	0,28					
4.000.000	USD	Residential Reinsurance 2019 Series 12 06/06/23, variable	3.520.000	0,14					

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>China</b>			<b>3.233.750</b>	<b>0,13</b>
3.250.000	USD	Great Wall Re 05/01/26, variable	3.233.750	0,13
<b>Hong Kong</b>			<b>6.228.624</b>	<b>0,26</b>
6.558.000	USD	Black Kite Re 09/06/25, variable	6.228.624	0,26
<b>Irlanda</b>			<b>72.269.895</b>	<b>2,97</b>
19.925.000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC 10/06/24, variable	18.961.128	0,78
20.000.000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity 06/06/25, variable	18.554.500	0,76
20.000.000	EUR	Lion III Re DAC 16/07/25, variable	21.420.502	0,88
4.250.000	EUR	Orange Capital Re DAC 17/01/25, variable	4.590.228	0,19
8.269.000	EUR	Windmill II Re DAC 05/07/24, variable	8.743.537	0,36
<b>Singapur</b>			<b>77.335.472</b>	<b>3,19</b>
4.000.000	USD	Astro Re 08/07/25, variable	3.520.000	0,14
9.750.000	USD	Catahoula II Re Series A 16/06/25, variable	8.919.544	0,37
5.250.000	USD	Catahoula II Re Series B 16/06/25, variable	5.050.894	0,21
11.466.000	USD	First Coast Re III 07/04/25, variable	10.294.461	0,42
7.973.000	USD	First Coast Re IV 07/04/26, variable	7.992.933	0,33
6.957.000	EUR	Hexagon III Re 15/01/26, variable	6.979.001	0,29
5.000.000	EUR	Hexagon III Re Series CAT 15/01/26, variable	5.178.487	0,21
17.714.000	USD	Nakama Re 13/10/26, variable	16.919.970	0,71
3.000.000	USD	Phoenix 2 Re 04/01/28, ZCP	3.131.360	0,13
250.000	USD	Phoenix 2 Re Series 22-1 04/01/28, ZCP	309.078	0,01
5.000.000	USD	Umigame Re Series A1 07/04/25, variable	4.679.375	0,19
2.750.000	USD	Umigame Re Series A2 07/04/25, variable	2.579.775	0,11
1.875.000	USD	Umigame Re Series B1 07/04/25, variable	1.780.594	0,07
<b>Reino Unido</b>			<b>27.340.994</b>	<b>1,13</b>
29.750.000	USD	Sussex Capital UK Pcc 08/01/25, variable	27.340.994	1,13

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Estados Unidos</b>			<b>71.862.544</b>	<b>2,96</b>
6.315.000	USD	Cosaint Re 03/04/24, variable	4.823.081	0,20
5.500.000	USD	Gateway Re 12/05/25, variable	5.134.800	0,21
21.666.000	USD	Gateway Re Series A 24/02/26, variable	21.721.790	0,89
5.500.000	USD	Gateway Re Series B 24/02/26, variable	5.513.338	0,23
531.621	USD	JGWPT XXV 15/02/67, 7,14%	544.336	0,02
9.000.000	USD	Lightning Re 31/03/26, variable	9.029.250	0,37
6.250.000	USD	Logistics Re 20/12/24, variable	6.021.719	0,25
51.919	USD	Putnam Re 07/06/24, 10,18%*	-	-
1.200.000	USD	Security First Managers 25/02/25, variable	1.200.000	0,05
15.403.000	USD	Vista Re 21/05/24, variable	14.345.199	0,59
3.750.000	USD	Vista Re 21/05/25, variable	3.529.031	0,15
<b>Total Bonos</b>			<b>1.323.712.321</b>	<b>54,52</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados</b>			<b>1.323.712.321</b>	<b>54,52</b>

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Estados Unidos</b>			<b>14.318.887</b>	<b>0,59</b>
13.506.525	USD	LIAS Administration Fee Issuer 25/07/48, 5.96%	12.868.301	0,53
2.400	USD	LionRock SideCar 2020-1C perpetual, ZCP	-	-
1.836.184	USD	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP	1.450.586	0,06
<b>Total Bonos</b>			<b>14.318.887</b>	<b>0,59</b>
<b>Total Otros valores</b>			<b>14.318.887</b>	<b>0,59</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>2.192.686.291</b>	<b>90,31</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>235.308.962</b>	<b>9,69</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>2.427.995.253</b>	<b>100,00</b>

\* Valor sometido a impago.

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Renta variable</b>				
<b>Países Bajos</b>			<b>6.469.468</b>	<b>3,78</b>
9.504	USD	ASML Holding	6.469.468	3,78
<b>Estados Unidos</b>			<b>123.978.781</b>	<b>72,37</b>
65.434	USD	Amazon.com	6.758.678	3,95
565.325	USD	CCC Intelligent Solutions Holdings	5.070.965	2,96
58.000	USD	Chewy	2.168.040	1,27
67.871	USD	Marvell Technology	2.938.814	1,72
63.789	USD	Meta Platforms	13.519.442	7,88
20.671	USD	Microsoft	5.959.449	3,48
18.278	USD	MongoDB	4.260.967	2,49
35.700	USD	Netflix	12.333.636	7,19
98.333	USD	New Relic	7.403.492	4,32
372.679	USD	News	6.436.166	3,76
114.417	USD	Oracle	10.631.628	6,21
6.600	USD	Roku	434.412	0,25
63.384	USD	Skyworks Solutions	7.478.044	4,37
54.102	USD	Spotify Technology	7.229.109	4,22
87.184	USD	Trimble	4.570.185	2,67
108.569	USD	Walt Disney	10.871.014	6,34
326.985	USD	Warner Bros Discovery	4.937.474	2,88
105.600	USD	Warner Music Group	3.523.872	2,06
167.605	USD	Zillow Group	7.453.394	4,35
<b>Total Renta variable</b>			<b>130.448.249</b>	<b>76,15</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>130.448.249</b>	<b>76,15</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>130.448.249</b>	<b>76,15</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>40.857.890</b>	<b>23,85</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>171.306.139</b>	<b>100,00</b>

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## 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 en EUR	% Patrimonio neto
<b>Renta variable</b>				
<b>Bermudas</b>				
22.567	USD	RenaissanceRe Holdings	4.168.808	0,94
<b>Canadá</b>				
323.356	CAD	Canadian National Railway	35.181.496	7,89
566.027	CAD	Canadian Pacific Railway	40.189.916	9,01
894.062	CAD	Cenovus Energy	14.383.541	3,23
354.987	USD	Teck Resources	11.947.465	2,68
<b>Dinamarca</b>				
35.051	DKK	Novo Nordisk	5.108.637	1,15
<b>Francia</b>				
66.274	EUR	Safran	9.049.052	2,03
<b>Alemania</b>				
66.971	EUR	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	21.598.148	4,85
<b>India</b>				
86.125	USD	HDFC Bank	5.294.563	1,19
272.595	USD	ICICI Bank	5.424.251	1,21
<b>Noruega</b>				
485.378	NOK	Norsk Hydro	3.325.766	0,75
<b>Reino Unido</b>				
970.600	HKD	HSBC Holdings	6.065.383	1,36
<b>Estados Unidos</b>				
109.916	USD	Alphabet	10.540.585	2,36
70.217	USD	Analog Devices	12.769.199	2,86
100.956	USD	Applied Materials	11.434.233	2,57
2.564	USD	Booking Holdings	6.270.889	1,41
14.620	USD	Everest Re Group	4.826.420	1,08
21.539	USD	First Citizens BancShares	19.326.511	4,34
128.009	USD	Fiserv	13.341.500	2,99
133.789	USD	KKR	6.479.113	1,45
4.294	USD	Linde	1.407.339	0,32
49.987	USD	Lowe's	9.217.059	2,07
36.824	USD	LPL Financial Holdings	6.872.455	1,54
37.048	USD	Mastercard	12.414.582	2,79
64.119	USD	Meta Platforms	12.530.549	2,81

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 en EUR	% Patrimonio neto
47.997	USD	Microsoft	12.759.368	2,86
364.639	USD	Schlumberger	16.508.783	3,70
3.878	USD	Thermo Fisher Scientific	2.061.008	0,46
3.322	USD	UnitedHealth Group	1.447.620	0,32
150.864	USD	Visa	31.363.576	7,04
<b>Total Renta variable</b>			<b>353.307.815</b>	<b>79,26</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>353.307.815</b>	<b>79,26</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>353.307.815</b>	<b>79,26</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>92.447.750</b>	<b>20,74</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>445.755.565</b>	<b>100,00</b>

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Renta variable</b>				
<b>Bélgica</b>			<b>426.527</b>	<b>0,14</b>
16.806	EUR	Azelis Group	426.527	0,14
<b>Brasil</b>			<b>9.035.889</b>	<b>3,02</b>
582.079	BRL	Aliansce Sonae Shopping Centers	2.020.530	0,68
329.700	BRL	B3 - Brasil Bolsa Balcao	673.023	0,23
94.262	BRL	Banco Bradesco	244.846	0,08
560.726	BRL	Cia Brasileira de Aluminio	838.283	0,28
1.217.673	BRL	Itausa	1.974.118	0,66
52.022	BRL	Lojas Renner	170.012	0,06
151.200	BRL	Petro Rio	930.117	0,31
453.100	BRL	Raia Drogasil	2.184.960	0,72
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
100.339	USD	Noventiq Holdings	-	-
<b>Chile</b>			<b>2.776.948</b>	<b>0,93</b>
1.037.166	CLP	Cencosud	2.015.010	0,68
107.379	CLP	Empresas Copec	761.938	0,25
<b>China</b>			<b>29.103.203</b>	<b>9,74</b>
3.782	USD	Alibaba Group Holding	386.445	0,13
124.000	HKD	China Mengniu Dairy	508.640	0,17
29.500	HKD	China Merchants Bank	150.695	0,05
130.600	HKD	China Pacific Insurance Group	346.882	0,12
19.000	CNH	China Tourism Group Duty Free	506.977	0,17
12.800	CNH	Chongqing Brewery	232.988	0,08
34.998	CNH	Contemporary Amperex Technology	2.069.363	0,69
144.800	CNH	East Money Information	422.341	0,14
33.200	CNH	Estun Automation	135.705	0,05
24.570	CNH	Foshan Haitian Flavouring & Food	273.847	0,09
6.552	USD	H World Group	320.917	0,11
92.021	CNH	Hangzhou First Applied Material	787.243	0,26
86.190	CNH	Han's Laser Technology Industry Group	380.916	0,13
300.700	CNH	Hengli Petrochemical	709.353	0,24
71.016	CNH	Hongfa Technology	337.019	0,11
98.775	CNH	Huafon Chemical	107.300	0,04
105.100	CNH	Hualan Biological Engineering	334.095	0,11
20.350	HKD	JD.com	445.888	0,15
6.708	USD	JinkoSolar Holding	342.242	0,11

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 en USD	% Patrimonio neto
2.300	CNH	Kweichow Moutai	609.555	0,20
49.889	CNH	Leader Harmonious Drive Systems	787.423	0,26
385.676	CNH	LONGi Green Energy Technology	2.269.475	0,76
390.174	CNH	Midea Group	3.057.282	1,03
109.560	CNH	NARI Technology	432.509	0,14
1.921	USD	PDD Holdings	145.804	0,05
29.300	CNH	Ping An Insurance Group of China	194.557	0,07
8.183	CNH	Pylon Technologies	292.535	0,10
533.700	CNH	Sany Heavy Industry	1.328.169	0,44
74.700	CNH	Shandong Sinocera Functional Material	308.272	0,10
162.508	CNH	Shenzhen Inovance Technology	1.663.581	0,56
12.400	CNH	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	562.842	0,19
37.256	CNH	Thunder Software Technology	587.813	0,20
208.300	CNH	Tofflon Science & Technology Group	817.755	0,27
750.843	CNH	Toly Bread	1.702.361	0,57
164.603	CNH	Wanhua Chemical Group	2.298.158	0,77
63.800	CNH	Wuliangye Yibin	1.830.210	0,61
142.200	CNH	Wuxi Lead Intelligent Equipment	838.212	0,28
37.300	CNH	Zhejiang Huayou Cobalt	298.735	0,10
33.890	CNH	Zhejiang Jiechang Linear Motion Technology	121.499	0,04
113.500	HKD	Zylox-Tonbridge Medical Technology	157.600	0,05
<b>Georgia</b>			<b>1.308.825</b>	<b>0,44</b>
47.256	GBP	TBC Bank Group	1.308.825	0,44
<b>Alemania</b>			<b>420.243</b>	<b>0,14</b>
3.278	EUR	Dr Ing hc F Porsche	420.243	0,14
<b>Grecia</b>			<b>4.419.184</b>	<b>1,48</b>
242.293	EUR	Alpha Services & Holdings	296.144	0,10
40.753	EUR	Mytilineos	1.160.034	0,39
610.120	EUR	National Bank of Greece	2.963.006	0,99
<b>Hungría</b>			<b>2.047.530</b>	<b>0,69</b>
97.858	HUF	Richter Gedeon	2.047.530	0,69
<b>Indonesia</b>			<b>1.742.051</b>	<b>0,58</b>
241.900	IDR	Bank Central Asia	141.160	0,05
1.999.900	IDR	Bank Mandiri Persero	1.377.103	0,46
826.500	IDR	Telkom Indonesia Persero	223.788	0,07

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto										
<b>Italia</b>					<b>4.119.277</b>					<b>1,38</b>									
2.248	EUR	DiaSorin	237.053	0,08	3.718	KRW	Hana Financial Group	116.237	0,04										
39.152	EUR	Eni	548.979	0,18	18.614	KRW	Hankook Tire & Technology	497.574	0,17										
51.969	EUR	FinecoBank Banca Fineco	798.369	0,27	707	KRW	Hyundai Motor	100.197	0,03										
310.761	EUR	Intesa Sanpaolo	799.330	0,27	3.731	KRW	KB Financial Group	136.561	0,05										
5.029	EUR	Moncler	347.167	0,12	4.492	KRW	Korea Zinc	1.908.112	0,64										
14.469	EUR	Prysmian	608.358	0,20	5.220	KRW	L&F	1.257.034	0,42										
41.238	EUR	UniCredit	780.021	0,26	4.430	KRW	LG Chem	2.422.829	0,81										
<b>Japón</b>					<b>526.248</b>					<b>0,18</b>									
68.800	JPY	Monstarlab Holdings	526.248	0,18	432	KRW	LG Chem - Preference	103.035	0,03										
<b>Kazajistán</b>					<b>2.443.921</b>					<b>0,82</b>									
191.002	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	2.207.983	0,74	425	KRW	NAVER	65.945	0,02										
3.125	USD	Kaspi.KZ	235.938	0,08	235.780	KRW	Samsung Electronics	11.591.136	3,88										
<b>México</b>					<b>2.685.961</b>					<b>0,90</b>									
61.626	USD	Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	417.208	0,14	92.228	KRW	Samsung Electronics - Preference	3.818.481	1,28										
426.800	MXN	Grupo Mexico	2.014.867	0,68	15.721	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	2.487.634	0,83										
12.829	USD	Vista Energy	253.886	0,08	2.621	KRW	Samsung SDI	1.479.767	0,50										
<b>Perú</b>					<b>103.922</b>					<b>0,03</b>									
4.554	USD	Intercorp Financial Services	103.922	0,03	2.345	KRW	SK Hynix	159.594	0,05										
<b>Filipinas</b>					<b>3.112.302</b>					<b>1,04</b>									
347.780	PHP	International Container Terminal Services	1.365.148	0,46	6.740	KRW	SK Telecom	250.061	0,08										
1.140.800	PHP	Puregold Price Club	656.802	0,22	107.282	KRW	WONIK IPS	2.888.377	0,97										
1.975.900	PHP	Wilcon Depot	1.090.352	0,36	<b>Suiza</b>					<b>375.280</b>					<b>0,12</b>				
<b>Polonia</b>					<b>3.409.960</b>					<b>1,14</b>									
8.251	PLN	Grupa Kety	1.015.084	0,35	10.209	GBP	Wizz Air Holdings	375.280	0,12										
29.910	PLN	Grupa Pracuj	402.683	0,13	<b>Taiwán</b>					<b>39.450.569</b>					<b>13,20</b>				
13.938	PLN	KRUK	997.131	0,33	104.792	TWD	Advantech	1.276.881	0,43										
122.200	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	995.062	0,33	474.000	TWD	ASE Technology Holding	1.751.375	0,59										
<b>Catar</b>					<b>1.169.736</b>					<b>0,39</b>									
1.230.945	QAR	Qatar Gas Transport	1.169.736	0,39	3.000	TWD	ASMedia Technology	112.817	0,04										
<b>Rusia</b>					<b>-</b>					<b>-</b>									
262.653	USD	Fix Price Group	-	-	146.000	TWD	Chroma ATE	851.137	0,28										
<b>Eslovenia</b>					<b>3.793.821</b>					<b>1,27</b>									
255.820	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	3.793.821	1,27	227.000	TWD	CTBC Financial Holding	162.902	0,05										
<b>Sudáfrica</b>					<b>1.688.810</b>					<b>0,57</b>									
13.477	ZAR	Capitec Bank Holdings	1.281.950	0,43	16.250	TWD	Dadi Early-Childhood Education Group	62.177	0,02										
36.000	ZAR	Tiger Brands	406.860	0,14	26.000	TWD	Delta Electronics	257.033	0,09										
					61.000	TWD	Eclat Textile	991.707	0,33										
					448.000	TWD	Hon Hai Precision Industry	1.530.241	0,51										
					165.000	TWD	MediaTek	4.264.882	1,43										
					132.000	TWD	Merida Industry	730.503	0,24										
					26.000	TWD	Micro-Star International	122.966	0,04										
					84.000	TWD	Nien Made Enterprise	902.143	0,30										
					61.000	TWD	Novatek Microelectronics	864.488	0,29										
					88.750	TWD	Sporton International	787.010	0,26										
					1.289.000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	22.564.644	7,56										
					78.000	TWD	Uni-President Enterprises	184.192	0,06										
					724.000	TWD	United Microelectronics	1.257.890	0,42										

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
13.650	TWD	Voltronic Power Technology	775.581	0,26
<b>Tailandia</b>			<b>1.796.760</b>	<b>0,60</b>
169.000	THB	Kasikornbank	654.847	0,22
250.200	THB	Kasikornbank-XDR	969.484	0,32
598.600	THB	Land & Houses	172.429	0,06
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>			<b>2.333.890</b>	<b>0,78</b>
1.392.492	AED	Emaar Development	2.089.212	0,70
160.461	AED	Emaar Properties	244.678	0,08
<b>Reino Unido</b>			<b>2.841.513</b>	<b>0,95</b>
294.973	PLN	Pepco Group	2.841.513	0,95
<b>Estados Unidos</b>			<b>1.086.384</b>	<b>0,36</b>
1.511	USD	Mastercard	549.113	0,18
2.383	USD	Visa	537.271	0,18
<b>Vietnam</b>			<b>481.923</b>	<b>0,16</b>
152.000	VND	Vietnam Dairy Products	481.923	0,16
<b>Total Renta variable</b>			<b>151.983.251</b>	<b>50,85</b>
<b>Bonos</b>				
<b>Angola</b>			<b>447.961</b>	<b>0,15</b>
340.000	USD	Angolan Government International Bond 26/11/29, 8.00%	292.536	0,10
200.000	USD	Angolan Government International Bond 26/11/49, 9.13%	155.425	0,05
<b>Brasil</b>			<b>1.203.545</b>	<b>0,39</b>
2.096.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/29, 10.00%	382.944	0,13
1.210.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/31, 10.00%	214.975	0,07
3.500.000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/33, 10.00%	605.626	0,19
<b>Burkina Faso</b>			<b>319.694</b>	<b>0,11</b>
380.000	USD	Endeavour Mining 14/10/26, 5.00%	319.694	0,11
<b>Colombia</b>			<b>566.795</b>	<b>0,19</b>
3.430.000.000	COP	Colombian TES 26/03/31, 7.00%	566.795	0,19
<b>República Checa</b>			<b>317.637</b>	<b>0,11</b>
570.000	EUR	CPI Property Group 27/01/31, 1.50%	317.637	0,11
<b>Egipto</b>			<b>127.500</b>	<b>0,04</b>
200.000	USD	Egypt Government International Bond 29/05/32, 7.63%	127.500	0,04

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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Hungría</b>			<b>299.367</b>	<b>0,10</b>
138.000.000	HUF	Hungary Government Bond 24/11/32, 4.75%	299.367	0,10
<b>Costa de Marfil</b>			<b>537.268</b>	<b>0,18</b>
470.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 17/10/31, 5.88%	420.929	0,14
140.000	EUR	Ivory Coast Government International Bond 30/01/32, 4.88%	116.339	0,04
<b>Kenia</b>			<b>236.176</b>	<b>0,08</b>
290.000	USD	Kenya Government International Bond 22/05/32, 8.00%	236.176	0,08
<b>México</b>			<b>1.110.710</b>	<b>0,37</b>
2.700.000	MXN	Mexican Bonos 18/11/38, 8.50%	142.870	0,05
8.110.000	MXN	Mexican Bonos 13/11/42, 7.75%	391.933	0,13
8.870.000	MXN	Mexican Bonos 07/11/47, 8.00%	437.531	0,14
2.900.000	MXN	Petroleos Mexicanos 12/11/26, 7.47%	138.376	0,05
<b>Nigeria</b>			<b>289.272</b>	<b>0,10</b>
350.000	USD	Nigeria Government International Bond 24/03/29, 8.38%	289.272	0,10
<b>Perú</b>			<b>204.284</b>	<b>0,07</b>
840.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/32, 6.15%	204.284	0,07
<b>Rusia</b>			<b>158.945</b>	<b>0,05</b>
38.000.000	RUB	Russian Federal Bond - OFZ 23/03/33, 7.70%	158.945	0,05
<b>Senegal</b>			<b>224.265</b>	<b>0,08</b>
320.000	EUR	Senegal Government International Bond 08/06/37, 5.38%	224.265	0,08
<b>Sudáfrica</b>			<b>987.337</b>	<b>0,33</b>
3.000.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/32, 8.25%	147.612	0,05
6.690.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	323.631	0,11
6.500.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/37, 8.50%	295.060	0,10
4.819.000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/40, 9.00%	221.034	0,07
<b>Turquía</b>			<b>202.400</b>	<b>0,07</b>
200.000	USD	Pegasus Hava Tasimaciligi 30/04/26, 9.25%	202.400	0,07

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Ucrania</b>			<b>196.350</b>	<b>0,07</b>
330.000	USD	VF Ukraine PAT via VFU Funding 11/02/25, 6.20%	196.350	0,07
<b>Total Bonos</b>			<b>7.429.506</b>	<b>2,49</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>159.412.757</b>	<b>53,34</b>

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Brasil</b>			<b>189.351</b>	<b>0,07</b>
241.563	USD	MC Brazil Downstream Trading 30/06/31, 7.25%	189.351	0,07
<b>Estados Unidos</b>			<b>81.341.956</b>	<b>27,22</b>
40.321.000	USD	United States Treasury Bill 06/04/23, ZCP	40.296.119	13,48
7.056.400	USD	United States Treasury Bill 13/04/23, ZCP	7.045.904	2,36
8.000.000	USD	United States Treasury Bill 20/04/23, ZCP	7.980.548	2,67
8.000.000	USD	United States Treasury Bill 27/04/23, ZCP	7.973.697	2,67
10.074.000	USD	United States Treasury Bill 04/05/23, ZCP	10.031.152	3,36
5.036.600	USD	United States Treasury Bill 11/05/23, ZCP	5.011.708	1,68
2.014.000	USD	United States Treasury Bill 18/05/23, ZCP	2.002.584	0,67
1.006.600	USD	United States Treasury Bill 25/05/23, ZCP	1.000.244	0,33
<b>Total Bonos</b>			<b>81.531.307</b>	<b>27,29</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados</b>			<b>81.531.307</b>	<b>27,29</b>

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Participaciones en planes de inversión abiertos	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Luxemburgo</b>			<b>14.576.550</b>	<b>4,88</b>
100.000	USD	Schroder GAIA Asian Equity Long Short	10.397.000	3,48
4.078	USD	Schroder ISF - China A	631.451	0,21
2.007	USD	Schroder ISF Emerging Markets Value	300.511	0,10
10.025	USD	Schroder ISF Indian Equity	3.247.588	1,09
<b>Total Participaciones en planes de inversión abiertos</b>			<b>14.576.550</b>	<b>4,88</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>255.520.614</b>	<b>85,51</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>43.283.785</b>	<b>14,49</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>298.804.399</b>	<b>100,00</b>

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Argentina</b>			<b>954.154</b>	<b>1,50</b>
150.000	USD	Transportadora de Gas del Sur 02/05/25, 6.75%	135.113	0,21
775.000	USD	YPF 27/06/29, 8.50%	595.952	0,94
250.000	USD	YPF Energia Electrica 25/07/26, 10.00%	223.089	0,35
<b>Bélgica</b>			<b>198.564</b>	<b>0,31</b>
200.000	EUR	Telenet Finance Luxembourg Notes 01/03/28, 3.50%	198.564	0,31
<b>Canadá</b>			<b>324.759</b>	<b>0,51</b>
300.000	EUR	Primo Water Holdings 31/10/28, 3.88%	284.692	0,45
40.000	USD	Royal Bank of Canada 12/01/26, 4.88%	40.067	0,06
<b>China</b>			<b>154.565</b>	<b>0,24</b>
200.000	USD	Shimao Group Holdings 15/07/26, 5.60%	29.363	0,05
200.000	USD	Shimao Group Holdings 13/07/30, 4.60%	29.202	0,05
200.000	USD	Sino-Ocean Land Treasure IV 05/05/26, 3.25%	96.000	0,14
<b>Francia</b>			<b>1.829.017</b>	<b>2,87</b>
50.911	EUR	Accor 07/12/27, 0.70%	52.041	0,08
200.000	EUR	Afflelou 19/05/26, 4.25%	200.964	0,31
100.000	EUR	Altice France 15/01/25, 2.50%	101.265	0,16
200.000	EUR	Altice France 15/07/29, 4.00%	163.076	0,26
100.000	EUR	Banijay Entertainment 01/03/25, 3.50%	105.867	0,17
210.000	EUR	CAB Selas 01/02/28, 3.38%	187.533	0,29
200.000	EUR	Electricite de France perpetual, variable	212.803	0,33
100.000	EUR	Elis 24/05/27, 4.13%	108.506	0,17
300.000	EUR	Iliad Holding 15/10/28, 5.63%	303.683	0,48
100.000	EUR	Loxam 15/07/26, 3.75%	100.930	0,16
100.000	EUR	Loxam 15/04/27, 4.50%	91.116	0,14
110.000	EUR	Parts Europe 16/07/25, 6.50%	120.302	0,19
16.099	EUR	Safran 01/04/28, ZCP	17.160	0,03
65.573	EUR	Worldline 30/07/25, ZCP	63.771	0,10
<b>Alemania</b>			<b>933.436</b>	<b>1,46</b>
165.000	EUR	IHO Verwaltungs 15/05/25, 3.63%	178.352	0,28
115.000	EUR	IHO Verwaltungs 15/05/28, 8.75%	127.611	0,20

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 en USD	% Patrimonio neto
100.000	EUR	Nidda BondCo 30/09/25, 5.00%	107.203	0,17
100.000	EUR	Nidda Healthcare Holding 21/08/26, 7.50%	106.295	0,17
100.000	EUR	Phoenix PIB Dutch Finance 05/08/25, 2.38%	103.434	0,16
200.000	EUR	Renk 15/07/25, 5.75%	212.936	0,33
100.000	EUR	TUI Cruisesa 15/05/26, 6.50%	97.605	0,15
<b>India</b>			<b>283.940</b>	<b>0,45</b>
200.000	USD	Vedanta Resources Finance II 21/01/24, 13.88%	160.255	0,26
200.000	USD	Vedanta Resources Finance II 11/03/25, 8.95 %	123.685	0,19
<b>Irlanda</b>			<b>294.574</b>	<b>0,46</b>
100.000	EUR	eircom Finance DAC 15/05/26, 3.50%	103.170	0,16
100.000	EUR	eircom Finance DAC 15/02/27, 2.63%	97.541	0,15
100.000	EUR	Rockford Tower Europe CLO DAC 20/04/34, variable	93.863	0,15
<b>Italia</b>			<b>1.061.792</b>	<b>1,66</b>
210.000	EUR	Castor 15/02/29, variable	217.922	0,33
200.000	EUR	Centurion Bidco 30/09/26, 5.88%	195.291	0,31
200.000	EUR	Lottomatica 15/07/25, 5.13%	214.447	0,34
100.000	EUR	Mooney Group 17/12/26, variable	106.362	0,17
110.000	EUR	TeamSystem 15/02/28, 3.50%	105.571	0,17
200.000	EUR	Telecom Italia 15/02/28, 6.88%	222.199	0,34
<b>Luxemburgo</b>			<b>784.044</b>	<b>1,23</b>
310.000	EUR	Altice Financing 15/01/28, 3.00%	268.940	0,42
205.000	EUR	INEOS Finance 15/05/28, 6.63%	224.797	0,35
100.000	EUR	Matterhorn Telecom 15/11/27, 4.00%	100.514	0,16
200.000	EUR	Summer BC Holdco B 31/10/26, 5.75%	189.793	0,30
<b>Países Bajos</b>			<b>945.745</b>	<b>1,48</b>
110.000	EUR	Q-Park Holding I 01/03/26, variable	117.379	0,18
210.000	EUR	TMNL Holding 15/01/29, 3.75%	199.728	0,31
100.000	EUR	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 3.75%	100.317	0,16
260.000	USD	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 5.50%	249.395	0,40

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
100.000	EUR	UPC Holding 15/06/29, 3.88%	90.402	0,14	310.000	EUR	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 2.13%	295.300	0,46
120.000	EUR	VZ Vendor Financing II 15/01/29, 2.88%	104.236	0,16	125.000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/27, 5.25%	98.676	0,15
100.000	EUR	Ziggo Bond 28/02/30, 3.38%	84.288	0,13	43.000	USD	AT&T 20/02/26, 5.54%	43.133	0,07
<b>España</b>			<b>684.837</b>	<b>1,07</b>	100.000	EUR	Avantor Funding 15/07/28, 3.88%	101.414	0,16
100.000	EUR	Cellnex Telecom 20/11/31, 0.75%	86.847	0,14	45.000	USD	Celanese US Holdings 05/07/24, 5.90%	45.022	0,07
200.000	EUR	Cirsa Finance International 15/03/27, 4.50%	189.785	0,30	30.000	USD	Cigna Group 15/03/26, 5.69%	30.196	0,05
210.000	EUR	Lorca Telecom Bondco 18/09/27, 4.00%	209.806	0,32	100.000	EUR	Clarios Global 15/05/26, 4.38%	103.806	0,16
100.000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variable	92.361	0,14	310.000	EUR	Dana Financing Luxembourg 15/07/29, 3.00%	260.966	0,41
100.000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variable	106.038	0,17	200.000	EUR	Energizer Gamma Acquisition 30/06/29, 3.50%	175.011	0,27
<b>Suecia</b>			<b>358.657</b>	<b>0,56</b>	50.000	USD	Energy Transfer 15/03/25, 4.05%	49.039	0,08
100.000	EUR	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden perpetual, variable	40.241	0,06	20.000	USD	Ford Motor Credit 17/11/23, 3.37%	19.645	0,03
200.000	EUR	Verisure Holding 15/07/26, 3.88%	201.760	0,32	65.000	USD	Ford Motor Credit 13/11/30, 4.00%	55.284	0,09
100.000	EUR	Verisure Holding 15/10/27, 9.25%	116.656	0,18	31.000	USD	HCA 15/03/24, 5.00%	30.828	0,05
<b>Reino Unido</b>			<b>1.359.395</b>	<b>2,13</b>	27.000	USD	Hewlett Packard Enterprise 01/10/24, 5.90%	27.356	0,04
100.000	GBP	AA Bond 31/01/26, 6.50%	104.854	0,16	20.000	USD	Lowe's 01/04/26, 4.80%	20.109	0,03
200.000	EUR	BCP V Modular Services Finance II 30/11/28, 4.75%	185.117	0,29	85.000	USD	MGIC Investment 15/08/28, 5.25%	80.881	0,13
200.000	EUR	EG Global Finance 30/10/25, 6.25%	201.185	0,32	170.000	USD	MPT Operating Partnership 15/10/27, 5.00%	140.013	0,22
100.000	GBP	Hurricane Finance 15/10/25, 8.00%	111.880	0,18	190.000	USD	Oceaneering International 01/02/28, 6.00%	178.754	0,28
100.000	EUR	Motion Finco 15/05/25, 7.00%	110.110	0,17	70.000	USD	Oracle 01/04/25, 2.50%	67.013	0,11
200.000	GBP	Pinewood Finance 15/11/27, 3.63%	219.753	0,34	110.000	EUR	Silgan Holdings 01/06/28, 2.25%	101.017	0,16
100.000	GBP	Premier Foods Finance 15/10/26, 3.50%	112.584	0,18	55.000	USD	TransDigm 15/03/27, 7.50%	54.918	0,09
100.000	GBP	Thames Water Kemble Finance 19/05/26, 4.63%	109.231	0,17	260.000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	245.440	0,38
100.000	GBP	Virgin Media Secured Finance 15/05/29, 5.25%	107.945	0,17	69.000	USD	Zimmer Biomet Holdings 01/04/25, 3.55%	66.908	0,10
110.000	EUR	Vodafone Group 27/08/80, variable	96.736	0,15	<b>Total Bonos</b>			<b>12.568.893</b>	<b>19,70</b>
<b>Estados Unidos</b>			<b>2.401.414</b>	<b>3,77</b>	<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>12.568.893</b>	<b>19,70</b>
60.000	USD	Advance Auto Parts 09/03/26, 5.90%	61.282	0,10					
52.000	USD	American Tower 15/03/25, 2.40%	49.403	0,08					

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>					375.000	USD	Marble Point CLO XV 23/07/32, variable	316.047	0,50
<b>Argentina</b>					250.000	USD	MP CLO VIII 28/04/34, variable	223.626	0,35
42.300	USD	Genneia 02/09/27, 8.75%	40.588	0,06	250.000	USD	Ocean Trails CLO XI 20/07/34, variable	216.934	0,34
150.000	USD	Pampa Energia 15/04/29, 9.13%	136.326	0,22	250.000	USD	Ocean Trails CLO XI Series 2021-11A 20/07/34, variable	223.925	0,35
<b>Australia</b>					494.941	USD	Pioneer Aircraft Finance 15/06/44, 3.97%	429.319	0,67
295.000	USD	Mineral Resources 01/05/27, 8.13%	299.716	0,47	375.000	USD	Trinitas CLO XVI 20/07/34, variable	329.629	0,52
125.000	USD	Mineral Resources 01/05/30, 8.50%	128.413	0,20	1.000.000	USD	Trinitas CLO XVIII 20/01/35, variable	873.304	1,37
262.000	AUD	Ruby Bond Trust 12/03/53, variable	175.190	0,27	400.000	USD	TRTX Issuer 15/03/38, variable	367.411	0,58
272.000	AUD	Ruby Bond Trust Series 2021-1 12/03/53, variable	179.703	0,28	<b>Alemania</b>				
500.000	AUD	Ruby Bond Trust 14/01/54, variable	331.059	0,52	64.000	USD	Daimler Truck Finance North America 16/01/26, 5.15%	64.245	0,10
500.000	AUD	Ruby Bond Trust Series 2022-1 14/01/54, variable	331.128	0,53	17.000	USD	Mercedes-Benz Finance North America 30/03/25, variable	17.016	0,03
<b>Bermudas</b>					350.000	USD	Mercer International 01/02/29, 5.13%	300.124	0,47
400.000	USD	Eagle Re 25/11/28, variable	400.694	0,62	<b>Hong Kong</b>				
400.000	USD	Home Re 25/01/34, variable	380.473	0,60	240.000	USD	Seaspan 01/08/29, 5.50%	187.433	0,29
<b>Brasil</b>					<b>Irlanda</b>				
200.000	USD	Azul Investments 15/06/26, 7.25%	131.315	0,21	500.000	EUR	Adagio X EUR CLO DAC 20/07/36, variable	511.606	0,80
<b>Canadá</b>					375.000	EUR	Ares European CLO XII DAC 20/04/32, variable	361.429	0,57
15.000	USD	Bombardier 15/03/25, 7.50%	15.017	0,02	321.530	EUR	Arrow CMBS 2018 DAC 22/05/30, variable	333.790	0,52
255.000	USD	Bombardier 15/06/26, 7.13%	256.148	0,40	750.000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 15/04/32, variable	731.756	1,15
405.000	USD	Cascades 15/01/28, 5.38%	385.081	0,60	750.000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 19/10/34, variable	720.742	1,13
105.000	USD	GFL Environmental 01/08/28, 4.00%	95.120	0,15	800.000	EUR	Barings Euro CLO 2022-1 DAC 28/10/34, variable	850.412	1,33
300.000	USD	Intelligent Packaging 15/09/28, 6.00%	258.750	0,41	550.000	EUR	BBAM European CLO I DAC 22/07/34, variable	516.419	0,81
195.000	USD	Precision Drilling 15/01/26, 7.13%	190.624	0,30	250.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund 15/01/37, variable	241.696	0,38
56.000	USD	Shopify 01/11/25, 0.13%	49.504	0,08	300.000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund 15/01/37, variable	300.942	0,47
100.000	USD	Strathcona Resources 01/08/26, 6.88%	79.623	0,12	466.170	EUR	European Loan Conduit No 36 DAC 17/02/30, variable	487.440	0,76
55.000	USD	Toronto-Dominion Bank 09/01/26, 5.10%	55.332	0,09	388.475	EUR	European Loan Conduit No 36 DAC 17/02/30, variable	401.289	0,63
33.000	USD	TransCanada PipeLines 09/03/26, variable	33.012	0,05	103.751	EUR	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	98.121	0,15
<b>Islas Caimán</b>					<b>10.862.263 17,02</b>				
250.000	USD	ACAM 17/11/34, variable	235.060	0,37					
250.000	USD	ACAM Series 2019-FL1 17/11/34, variable	238.700	0,37					
375.000	USD	ICG US CLO 16/01/33, variable	290.119	0,45					

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto		
99.756	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variable	112.283	0,18	<b>Estados Unidos</b>					<b>26.009.919</b>	<b>40,77</b>
108.734	GBP	Frost CMBS DAC* 20/11/33, variable	118.917	0,19	195.000	USD	Academy 15/11/27, 6.00%	190.440	0,30		
375.000	EUR	Goldentree Loan Management CLO 4 DAC 20/07/34, variable	353.448	0,55	125.000	USD	Acadia Healthcare 01/07/28, 5.50%	121.206	0,19		
800.000	EUR	ICG Euro CLO 19/04/36, variable	858.649	1,34	65.000	USD	Acadia Healthcare 15/04/29, 5.00%	61.159	0,10		
174.770	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 17/08/33, variable	172.196	0,27	170.000	USD	Ahead DB Holdings 01/05/28, 6.63%	141.310	0,22		
550.821	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance Series 1A 17/08/33, variable	544.678	0,85	47.000	USD	Airbnb 15/03/26, ZCP	41.219	0,06		
375.000	EUR	Palmer Square European CLO DAC 15/04/35, variable	350.422	0,55	61.000	USD	Alarm.com Holdings 15/01/26, ZCP	51.770	0,08		
300.000	EUR	Penta CLO 10 DAC 20/11/34, variable	279.128	0,44	310.000	USD	Albertsons 15/02/28, 5.88%	308.419	0,48		
375.000	EUR	Segovia European CLO 20/07/32, variable	363.802	0,57	60.000	USD	Albertsons 15/02/30, 4.88%	56.068	0,09		
250.000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18/07/34, variable	241.540	0,38	135.000	USD	Allied Universal 01/06/28, 4.63%	115.025	0,18		
399.359	GBP	Taurus UK DAC 17/11/29, variable	459.051	0,72	280.000	USD	Allied Universal Finance 15/07/26, 6.63%	269.360	0,42		
310.000	GBP	Taurus UK DAC 17/05/31, variable	324.636	0,51	275.000	USD	AMC Networks 15/02/29, 4.25%	169.371	0,27		
279.432	GBP	Taurus UK DAC 17/08/31, variable	305.174	0,48	245.000	USD	American Airlines 15/07/25, 11.75%	268.321	0,42		
500.000	EUR	Tikehau CLO VIII DAC 25/10/34, variable	508.208	0,80	245.000	USD	APX Group 15/02/27, 6.75%	244.046	0,38		
375.000	EUR	Vendome Funding CLO DAC 20/07/34, variable	314.489	0,49	250.000	USD	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 15/05/36, variable	228.352	0,36		
<b>Israel</b>			<b>45.136</b>	<b>0,07</b>	265.000	USD	Arconic 15/02/28, 6.13%	261.241	0,41		
52.000	USD	Wix.com 15/08/25, ZCP	45.136	0,07	80.000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 4.13%	74.708	0,12		
<b>Japón</b>			<b>64.600</b>	<b>0,10</b>	103.000	USD	AREIT Trust 14/09/36, variable	91.857	0,14		
64.000	USD	Sumitomo Mitsui Financial Group 13/01/26, 5.46%	64.600	0,10	305.000	USD	ASP Unifrax Holdings 30/09/28, 5.25%	244.092	0,38		
<b>Luxemburgo</b>			<b>104.038</b>	<b>0,16</b>	170.000	USD	AssuredPartners 15/01/29, 5.63%	147.107	0,23		
130.000	USD	ION Trading Technologies 15/05/28, 5.75%	104.038	0,16	50.000	USD	Bausch Health 01/02/27, 6.13%	32.411	0,05		
<b>México</b>			<b>151.056</b>	<b>0,24</b>	55.000	USD	Bausch Health 01/06/28, 4.88%	32.500	0,05		
200.000	USD	Braskem Idesa 20/02/32, 6.99%	151.056	0,24	49.000	USD	Beauty Health 01/10/26, 1.25%	41.038	0,06		
<b>Singapur</b>			<b>79.722</b>	<b>0,12</b>	375.000	USD	BellRing Brands 15/03/30, 7.00%	380.201	0,61		
2.000	USD	Sea 01/12/25, 2.38%	2.449	-	57.000	USD	Bentley Systems 01/07/27, 0.38%	48.393	0,08		
98.000	USD	Sea 15/09/26, 0.25%	77.273	0,12	12.000	USD	BILL Holdings 01/12/25, ZCP	11.034	0,02		
<b>Reino Unido</b>			<b>210.601</b>	<b>0,33</b>	18.000	USD	BioMarin Pharmaceutical 01/08/24, 0.60%	18.513	0,03		
200.000	GBP	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 15/07/28, 4.88%	210.601	0,33	309.999	USD	Blackbird Capital Aircraft 15/07/46, 2.44%	269.310	0,42		
					41.000	USD	Blackline 15/03/26, ZCP	34.953	0,05		

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
11.000	USD	Block 01/05/26, ZCP	9.020	0,01	260.000	USD	Covanta Holding 01/12/29, 4.88%	231.611	0,36
370.000	USD	Bloomin' Brands 15/04/29, 5.13%	330.482	0,52	45.000	USD	Crocs 15/03/29, 4.25%	39.522	0,06
250.000	USD	BRSP 19/08/38, variable	231.025	0,36	265.000	USD	CSC Holdings 01/02/28, 5.38%	217.806	0,34
50.000	USD	Cable One 15/03/26, ZCP	39.700	0,06	145.000	USD	CVR Energy 15/02/25, 5.25%	139.364	0,22
235.000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/28, 5.63%	162.423	0,25	11.000	USD	Datadog 15/06/25, 0.13%	11.930	0,02
280.000	USD	Calpine 01/02/29, 4.63%	242.133	0,38	76.000	USD	DigitalOcean Holdings 01/12/26, ZCP	60.060	0,09
165.000	USD	Carnival 01/03/27, 5.75%	135.892	0,21	390.000	USD	Directv Financing 15/08/27, 5.88%	351.549	0,55
20.000	USD	Carnival 01/06/30, 10.50%	19.218	0,03	115.000	USD	DISH DBS 01/12/26, 5.25%	91.353	0,14
500.354	USD	Castlelake Aircraft Structured Trust 2017-1R 15/08/41, 2.74%	447.816	0,71	50.000	USD	DISH DBS 01/12/28, 5.75%	37.406	0,06
120.000	USD	CCO Holdings 01/02/28, 5.00%	110.846	0,17	85.000	USD	Edgewell Personal Care 01/04/29, 4.13%	74.566	0,12
200.000	USD	CCO Holdings 01/09/29, 6.38%	191.180	0,30	24.000	USD	Enphase Energy 01/03/28, ZCP	25.003	0,04
45.000	USD	Ceridian HCM Holding 15/03/26, 0.25%	40.586	0,06	16.000	USD	Etsy 15/06/28, 0.25%	13.325	0,02
67.000	USD	Charles Schwab 13/05/26, variable	63.871	0,10	9.000	USD	Exact Sciences 15/03/27, 0.38%	8.419	0,01
80.000	USD	Citgo Holding 01/08/24, 9.25%	80.226	0,13	125.000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/29, 4.63%	109.813	0,17
330.000	USD	CITGO Petroleum 15/06/25, 7.00%	325.900	0,51	90.000	USD	Fertitta Entertainment 15/01/30, 6.75%	74.127	0,12
65.000	USD	Citigroup 01/06/24, variable	64.981	0,10	405.000	USD	FirstCash 01/01/30, 5.63%	374.167	0,60
220.000	USD	Cloud Software Group Holdings 31/03/29, 6.50%	194.273	0,30	400.000	USD	FMC GMSR Issuer Trust 25/07/26, variable	343.724	0,54
40.000	USD	Cloudflare 15/08/26, ZCP	33.980	0,05	24.000	USD	Ford Motor 15/03/26, ZCP	24.096	0,04
280.000	USD	Cogent Communications Group 15/06/27, 7.00%	277.928	0,44	160.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/08/27, 9.75%	168.966	0,26
45.000	USD	CommScope 01/07/28, 7.13%	33.245	0,05	195.000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/05/28, 5.50%	178.144	0,28
225.000	USD	CommScope 01/09/29, 4.75%	187.763	0,29	210.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/28, 5.00%	182.465	0,29
145.000	USD	CommScope Technologies 15/06/25, 6.00%	136.697	0,21	170.000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/29, 6.75%	134.890	0,21
145.000	USD	Community Health Systems 15/03/27, 5.63%	127.446	0,20	500.000	USD	FS Rialto Issuer 17/08/37, variable	494.385	0,78
30.000	USD	Community Health Systems 15/01/29, 6.00%	25.407	0,04	45.000	USD	General Motors Financial 08/03/24, variable	44.671	0,07
420.000	USD	Compass Group Diversified Holdings 15/04/29, 5.25%	369.998	0,58	40.000	USD	Goldman Sachs Group 29/09/25, variable	38.815	0,06
35.000	USD	Comstock Resources 15/01/30, 5.88%	30.102	0,05	195.000	USD	Graham Packaging 15/08/28, 7.13%	168.809	0,26
380.000	USD	Consolidated Communications 01/10/28, 6.50%	275.776	0,43					
335.000	USD	Coty 15/04/26, 6.50%	333.663	0,52					

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
305.000	USD	Gray Television 15/10/30, 4.75%	202.825	0,32	25.000	USD	NCR 01/10/28, 5.00%	22.000	0,03
23.000	USD	Haemonetics 01/03/26, ZCP	19.630	0,03	245.000	USD	NCR 15/04/29, 5.13%	212.246	0,33
40.000	USD	Harley-Davidson Financial Services 08/06/25, 3.35%	38.206	0,06	160.000	USD	NCR 01/09/29, 6.13%	157.963	0,25
200.000	USD	HAT Holdings I 15/04/25, 6.00%	192.239	0,30	180.000	USD	Necessity Retail Real Estate Investment Trust 30/09/28, 4.50%	134.843	0,21
130.000	USD	HAT Holdings I 15/06/26, 3.38%	112.928	0,18	245.000	USD	Neptune Bidco US 15/04/29, 9.29%	227.385	0,36
350.000	USD	Hawaiian Brand Intellectual Property 20/01/26, 5.75%	332.717	0,52	50.000	USD	Nexstar Media 01/11/28, 4.75%	44.527	0,07
170.000	USD	Hess Midstream Operations 15/06/28, 5.13%	161.563	0,25	28.000	USD	NextEra Energy Partners 15/06/24, ZCP	26.138	0,04
350.000	USD	Hunt 15/04/29, 5.25%	273.982	0,43	185.000	USD	NFP 15/08/28, 4.88%	167.105	0,26
10.000	USD	Hyundai Capital America 30/03/26, 5.50%	10.019	0,02	52.000	USD	Nutanix 01/10/27, 0.25%	43.595	0,07
25.000	USD	iHeartCommunications 01/05/27, 8.38%	18.250	0,03	52.000	USD	NuVasive 15/03/25, 0.38%	46.046	0,07
365.000	USD	iHeartCommunications 15/08/27, 5.25%	298.738	0,47	56.000	USD	Okta 15/06/26, 0.38%	47.936	0,08
44.000	USD	Intel 10/02/26, 4.88%	44.550	0,07	275.000	USD	Olympus Water US Holding 01/10/28, 4.25%	227.833	0,36
185.000	USD	Iron Mountain 15/03/28, 5.25%	176.480	0,28	290.000	USD	OneMain Finance 15/03/26, 7.13%	279.067	0,44
180.000	USD	Iron Mountain 15/07/28, 5.00%	167.691	0,26	330.000	USD	Pediatrix Medical Group 15/02/30, 5.38%	299.033	0,47
305.000	USD	JB Poindexter 15/04/26, 7.13%	286.279	0,45	40.000	USD	Penske Truck Leasing 15/07/25, 4.00%	38.759	0,06
63.000	USD	JetBlue Airways 01/04/26, 0.50%	48.636	0,08	50.000	USD	Perficient 15/11/26, 0.13%	39.974	0,06
145.000	USD	LABL 01/11/28, 5.88%	129.053	0,20	205.000	USD	Performance Food Group 15/10/27, 5.50%	200.597	0,31
245.000	USD	Legends Hospitality Holding 01/02/26, 5.00%	219.491	0,34	125.000	USD	Permian Resources Operating 15/02/26, 7.75%	125.468	0,20
375.000	USD	Level 3 Financing 01/07/28, 4.25%	211.959	0,33	360.000	USD	Pike 01/09/28, 5.50%	315.382	0,49
6.000	USD	LivaNova USA 15/12/25, 3.00%	6.057	0,01	200.000	USD	Post Holdings 15/01/28, 5.63%	196.186	0,31
340.000	USD	Medline Borrower 01/10/29, 5.25%	295.313	0,46	420.000	USD	Prime Security Services Borrower 15/01/28, 6.25%	393.095	0,63
295.000	USD	Minerals Technologies 01/07/28, 5.00%	270.360	0,42	293.416	USD	PRPM 25/06/26, variable	232.317	0,36
67.000	USD	Mondelez International Holdings Netherlands 15/09/25, 4.25%	66.447	0,10	200.000	USD	PRPM 25/09/26, variable	170.147	0,27
26.000	USD	MP Materials 01/04/26, 0.25%	24.561	0,04	85.000	USD	Rocket Mortgage 15/10/26, 2.88%	76.451	0,12
155.000	USD	MPH Acquisition Holdings 01/09/28, 5.50%	124.465	0,20	65.000	USD	Sabine Pass Liquefaction 01/03/25, 5.63%	65.419	0,10
296.829	USD	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 15/03/35, variable	280.470	0,44	394.841	USD	Santander Bank Mortgage Credit-Linked Notes 26/02/52, variable	394.685	0,63
					165.000	USD	SEG Holding 15/10/28, 5.63%	156.831	0,25
					59.000	USD	Shake Shack 01/03/28, ZCP	43.174	0,07
					40.000	USD	Shift4 Payments 01/08/27, 0.50%	37.940	0,06

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
240.000	USD	Six Flags Entertainment 15/04/27, 5.50%	232.884	0,36
195.000	USD	SK Invictus Intermediate II 30/10/29, 5.00%	162.107	0,25
58.000	USD	Snap 01/03/28, 0.13%	40.977	0,06
335.000	USD	Spirit AeroSystems 15/04/25, 7.50%	335.328	0,53
72.000	USD	Splunk 15/06/27, 1.13%	61.884	0,10
99.000	USD	Spotify USA 15/03/26, ZCP	83.358	0,13
20.000	USD	Sprint 15/09/23, 7.88%	20.165	0,03
55.000	USD	Standard Industries 15/01/28, 4.75%	51.458	0,08
170.000	USD	Standard Industries 15/07/30, 4.38%	148.092	0,23
160.000	USD	Suburban Propane Partners 01/06/31, 5.00%	139.996	0,22
55.000	USD	Tenet Healthcare 01/02/27, 6.25%	54.148	0,08
325.000	USD	Tenet Healthcare 01/10/28, 6.13%	310.887	0,49
52.000	USD	T-Mobile USA 15/02/26, 2.25%	48.416	0,08
95.000	USD	TMS International 15/04/29, 6.25%	73.352	0,11
40.000	USD	Tronox 15/03/29, 4.63%	33.479	0,05
105.000	USD	Uber Technologies 15/09/27, 7.50%	108.379	0,17
110.000	USD	Uber Technologies 15/01/28, 6.25%	109.836	0,17
370.000	USD	United States Treasury Bill 06/04/23, ZCP	369.778	0,58
71.000	USD	Unity Software 15/11/26, ZCP	55.345	0,09
180.000	USD	Univision Communications 01/06/27, 6.63%	170.838	0,27
165.000	USD	Univision Communications 30/06/30, 7.38%	156.146	0,24
80.000	USD	US Foods 01/06/30, 4.63%	72.225	0,11
382.550	USD	Verus Securitization Trust 25/08/67, variable	375.447	0,60
400.000	USD	Verus Securitization Trust 25/08/67, variable	371.104	0,58
370.000	USD	VM Consolidated 15/04/29, 5.50%	328.080	0,51
189.000	USD	VMC Finance 16/06/36, variable	175.388	0,27
455.000	USD	VMC Finance Series 2021-FL4 16/06/36, variable	430.526	0,68

  

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
49.000	USD	Warnermedia Holdings 15/03/25, 3.64%	47.340	0,07
370.000	USD	Wash Multifamily Acquisition 15/04/26, 5.75%	350.523	0,55
375.000	USD	Watco 15/06/27, 6.50%	351.976	0,55
85.000	USD	Xerox Holdings 15/08/25, 5.00%	80.113	0,13
115.000	USD	Xerox Holdings 15/08/28, 5.50%	99.651	0,16
11.000	USD	Zscaler 01/07/25, 0.13%	11.655	0,02
<b>Total Bonos</b>			<b>45.793.043</b>	<b>71,77</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados</b>			<b>45.793.043</b>	<b>71,77</b>

  

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Islas Caimán</b>			<b>692.132</b>	<b>1,08</b>
787.079	USD	Horizon Aircraft Finance I 15/12/38, 4.46%	692.132	1,08
<b>Irlanda</b>			<b>1.164.789</b>	<b>1,83</b>
500.000	EUR	Dryden 27 R Euro CLO DAC 15/04/33, variable	453.543	0,71
250.000	EUR	ICG Euro CLO DAC 15/05/35, variable	226.873	0,36
500.000	EUR	ICG Euro CLO DAC Series 2022-1A 15/05/35, variable	484.373	0,76
<b>Estados Unidos</b>			<b>838.813</b>	<b>1,31</b>
100.000	EUR	Darling Global Finance 15/05/26, 3.63%	105.707	0,17
750.000	USD	Voya CLO 20/10/34, variable	733.106	1,14
<b>Total Bonos</b>			<b>2.695.734</b>	<b>4,22</b>
<b>Total Otros valores</b>			<b>2.695.734</b>	<b>4,22</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>61.057.670</b>	<b>95,69</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>2.747.117</b>	<b>4,31</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>63.804.787</b>	<b>100,00</b>

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Renta variable</b>				
<b>Suiza</b>			<b>9.538.348</b>	<b>5,03</b>
135.219	USD	Alcon	9.538.348	5,03
<b>Reino Unido</b>			<b>640.158</b>	<b>0,34</b>
9.529	USD	Endava	640.158	0,34
<b>Estados Unidos</b>			<b>131.404.637</b>	<b>69,27</b>
18.164	USD	Abbott Laboratories	1.839.287	0,97
33.331	USD	Activision Blizzard	2.852.800	1,50
11.247	USD	Adobe	4.334.256	2,28
12.086	USD	agilon health	287.043	0,15
27.207	USD	American Express	4.487.795	2,37
28.320	USD	Analog Devices	5.585.270	2,94
3.316	USD	AptarGroup	391.918	0,21
113.181	USD	Boston Scientific	5.662.445	2,98
21.456	USD	Comerica	931.620	0,49
13.016	USD	Constellation Brands	2.940.184	1,55
4.465	USD	CyberArk Software	660.731	0,35
3.845	USD	Danaher	969.094	0,51
93.022	USD	Delta Air Lines	3.248.328	1,71
5.192	USD	DuPont de Nemours	372.630	0,20
22.223	USD	Eaton	3.807.689	2,01
9.612	USD	Eli Lilly	3.300.953	1,74
34.733	USD	Fifth Third Bancorporation	925.287	0,49
1.841	USD	HCA Healthcare	485.435	0,26
13.530	USD	HEICO	1.838.727	0,97
11.174	USD	Hess	1.478.767	0,78
7.279	USD	Inari Medical	449.405	0,24
4.705	USD	Intuit	2.097.630	1,11
18.639	USD	Keysight Technologies	3.009.826	1,59
18.760	USD	Lantheus Holdings	1.548.826	0,82
2.348	USD	Linde	834.573	0,44
11.924	USD	LPL Financial Holdings	2.413.418	1,27
41.605	USD	Medtronic	3.354.195	1,77
12.431	USD	Microsoft	3.583.857	1,89
25.645	USD	Nabors Industries	3.126.382	1,65
4.047	USD	Natera	224.689	0,12
4.919	USD	NextEra Energy	379.157	0,20
216.462	USD	Norwegian Cruise Line Holdings	2.911.414	1,53
13.136	USD	Occidental Petroleum	820.080	0,43
15.340	USD	Option Care Health	487.352	0,26
52.415	USD	PACCAR	3.836.778	2,02
76.571	USD	PacWest Bancorporation	745.036	0,39
4.314	USD	Palo Alto Networks	861.678	0,45

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 en USD	% Patrimonio neto
41.707	USD	Pfizer	1.701.646	0,90
98.887	USD	Portillo's	2.113.215	1,11
50.201	USD	Regions Financial	931.731	0,49
21.082	USD	Roper Technologies	9.290.627	4,89
31.753	USD	S&P Global	10.947.481	5,76
55.133	USD	Schlumberger	2.707.030	1,43
12.917	USD	Sherwin-Williams	2.903.354	1,53
14.318	USD	Silgan Holdings	768.447	0,41
39.365	USD	Southwest Airlines	1.280.937	0,68
8.340	USD	Splunk	799.639	0,42
12.715	USD	Tenable Holdings	604.090	0,32
11.030	USD	Tenet Healthcare	655.403	0,35
21.366	USD	Texas Instruments	3.974.290	2,10
17.334	USD	Union Pacific	3.488.641	1,84
26.024	USD	US Bancorporation	938.165	0,49
2.104	USD	Vulcan Materials	360.962	0,19
16.130	USD	Waste Connections	2.243.199	1,18
125.829	USD	Wells Fargo	4.703.488	2,48
18.920	USD	Workday	3.907.737	2,06
<b>Total Renta variable</b>			<b>141.583.143</b>	<b>74,64</b>
<b>Bonos</b>				
<b>Estados Unidos</b>			<b>1.992.781</b>	<b>1,05</b>
2.111.000	USD	TransDigm 15/11/27, 5.50%	1.992.781	1,05
<b>Total Bonos</b>			<b>1.992.781</b>	<b>1,05</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>143.575.924</b>	<b>75,69</b>
Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Estados Unidos</b>			<b>41.365.666</b>	<b>21,81</b>
3.741.000	USD	NCL 15/03/26, 5.88%	3.183.853	1,68
2.515.000	USD	Royal Caribbean Cruises 31/08/26, 5.50%	2.355.813	1,24
36.000.000	USD	United States Treasury Bill 11/05/23, ZCP	35.826.000	18,89
<b>Total Bonos</b>			<b>41.365.666</b>	<b>21,81</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados</b>			<b>41.365.666</b>	<b>21,81</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>184.941.590</b>	<b>97,50</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>4.744.985</b>	<b>2,50</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>189.686.575</b>	<b>100,00</b>

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund\*

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 en GBP	% Patrimonio neto
<b>Renta variable</b>				
<b>Reino Unido</b>			<b>2.787.303</b>	<b>8,93</b>
1.296.958	GBP	Comptoir Group	74.575	0,24
547.250	GBP	Everyman Media Group	363.921	1,17
746.167	GBP	Harworth Group	809.592	2,59
170.003	GBP	Team17 Group	646.011	2,07
268.314	GBP	TT electronics	502.284	1,61
58.000	GBP	Vp	390.920	1,25
<b>Total Renta variable</b>			<b>2.787.303</b>	<b>8,93</b>
<b>Bonos</b>				
<b>Reino Unido</b>			<b>17.678.952</b>	<b>56,64</b>
5.900.000	GBP	United Kingdom Gilt 22/07/23, 0.75%	5.842.067	18,72
4.600.000	GBP	United Kingdom Gilt 07/09/23, 2.25%	4.563.715	14,62
6.850.000	GBP	United Kingdom Gilt 31/01/24, 0.13%	6.643.130	21,28
650.000	GBP	United Kingdom Gilt 22/04/24, 1.00%	630.040	2,02
<b>Total Bonos</b>			<b>17.678.952</b>	<b>56,64</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>20.466.255</b>	<b>65,57</b>

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en GBP	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Reino Unido</b>			<b>10.726.374</b>	<b>34,37</b>
1.500.000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 26/06/23, ZCP	1.486.307	4,76
1.500.000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 10/07/23, ZCP	1.483.883	4,75
2.000.000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 04/09/23, ZCP	1.965.081	6,30
5.900.000	GBP	United Kingdom Treasury Bill 11/09/23, ZCP	5.791.103	18,56
<b>Total Bonos</b>			<b>10.726.374</b>	<b>34,37</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados</b>			<b>10.726.374</b>	<b>34,37</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>31.192.629</b>	<b>99,94</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>18.850</b>	<b>0,06</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>31.211.479</b>	<b>100,00</b>

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros. Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Alemania</b>			<b>70.782</b>	<b>0,02</b>
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/39, 4.25%	13.455	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/40, 4.75%	14.344	0,01
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/42, 3.25%	12.178	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/44, 2.50%	11.032	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/46, 2.50%	11.116	-
10.000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/48, 1.25%	8.657	-
<b>Estados Unidos</b>			<b>24.591</b>	<b>-</b>
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2.50%	7.968	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3.00%	8.695	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2.50%	7.928	-
<b>Total Bonos</b>			<b>95.373</b>	<b>0,02</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>			<b>95.373</b>	<b>0,02</b>

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Estados Unidos</b>			<b>49.360.846</b>	<b>8,73</b>
25.000.000	USD	United States Treasury Bill 09/05/23, ZCP	24.877.556	4,40
25.000.000	USD	United States Treasury Bill 21/09/23, ZCP	24.458.174	4,33
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2.88%	8.508	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3.00%	8.684	-
10.000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2.50%	7.924	-
<b>Total Bonos</b>			<b>49.360.846</b>	<b>8,73</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados</b>			<b>49.360.846</b>	<b>8,73</b>

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Participaciones en planes de inversión abiertos	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Luxemburgo</b>				
5.000.000	USD	JPMorgan Liquidity Funds-US Dollar Treasury Liquidity Fund	5.000.000	0,88
<b>Total Participaciones en planes de inversión abiertos</b>			<b>5.000.000</b>	<b>0,88</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>54.456.219</b>	<b>9,63</b>

<b>Depósitos a plazo</b>				
<b>Finanzas</b>			<b>304.885.000</b>	<b>53,96</b>
75.000.000	USD	Banque 03/04/23, 4.80%	75.000.000	13,28
75.000.000	USD	Credit Agricole 03/04/23, 4.80%	75.000.000	13,27
22.000.000	USD	Mizuho Bank 03/04/23, 4.82%	22.000.000	3,89
57.885.000	USD	Rabobank 03/04/23, 4.79%	57.885.000	10,24
75.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank 03/04/23, 4.81%	75.000.000	13,28
<b>Total Depósitos a plazo</b>			<b>304.885.000</b>	<b>53,96</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>205.715.473</b>	<b>36,41</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>565.056.692</b>	<b>100,00</b>

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Renta variable</b>					5.788	CAD	Vecima Networks	98.501	0,01
<b>Australia</b>					4.431	CAD	Vermilion Energy	57.474	0,01
172.648	GBP	Glencore	989.498	0,15	274	USD	Xenon Pharmaceuticals	9.806	-
<b>Austria</b>					<b>China</b>				
<b>3.427.444</b>					<b>8.890.116</b>				
<b>0,51</b>					7.862	TWD	Airtac International Group	305.985	0,05
31.251	EUR	Addiko Bank	491.430	0,07	255.078	HKD	Alibaba Group Holding	3.262.439	0,49
54.261	EUR	BAWAG Group	2.628.065	0,39	21.943	CNH	Amoy Diagnostics	89.840	0,01
9.310	EUR	Erste Group Bank	307.949	0,05	100.218	HKD	Anhui Conch Cement	347.257	0,05
<b>Bélgica</b>					17.145	HKD	Baidu	324.776	0,05
<b>3.217.905</b>					8.949	HKD	China National Building Material	7.342	-
<b>0,48</b>					5.880	CNH	China Railway Group	5.886	-
37.335	EUR	KBC Group	2.563.005	0,38	160.062	HKD	China Vanke	252.432	0,04
7.325	EUR	UCB	654.900	0,10	14.481	CNH	Contemporary Amperex Technology	855.517	0,14
<b>Bermudas</b>					15.446	HKD	Country Garden Holdings	4.349	-
<b>283.610</b>					6.859	HKD	Ganfeng Lithium Group	42.640	0,01
7.062	USD	Seadrill	283.610	0,05	3.350	CNH	Ganfeng Lithium Group	32.398	-
<b>Brasil</b>					951	CNH	Guangzhou Tinci Materials Technology	5.806	-
<b>719.706</b>					1.500	CNH	Hangzhou Tigermed Consulting	20.888	-
230.353	USD	Banco Bradesco	603.524	0,09	44.768	HKD	Hope Education Group	3.536	-
224.756	BRL	Hapvida Participacoes e Investimentos	116.182	0,02	33.000	HKD	Innovent Biologics	147.766	0,02
<b>Burkina Faso</b>					57.000	HKD	Li Ning	449.471	0,07
<b>53.717</b>					178.204	HKD	Lifetech Scientific	63.337	0,01
<b>0,01</b>					1.090	HKD	Meituan	19.926	-
2.229	CAD	Endeavour Mining	53.717	0,01	650	HKD	Ping An Insurance Group of China	4.231	-
<b>Camerún</b>					47.505	HKD	Remegen	253.262	0,04
<b>100.246</b>					1.960	CNH	Sany Heavy Industry	4.874	-
4.641	USD	Golar LNG	100.246	0,01	184.200	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer	294.254	0,04
<b>Canadá</b>					213.249	CNH	Sinoma Science & Technology	748.678	0,11
<b>13.000.728</b>					7.300	HKD	Tencent Holdings	358.774	0,05
<b>1,93</b>					145.500	HKD	Venus MedTech Hangzhou	199.439	0,03
93.832	CAD	Advantage Energy	542.233	0,08	35.100	HKD	WuXi AppTec	367.549	0,05
158.235	CAD	ARC Resources	1.794.852	0,27	873	HKD	XPeng	4.866	-
88.688	USD	Barrick Gold	1.646.936	0,24	240	CNH	Yunnan Energy New Material	3.974	-
22.167	USD	Canadian Natural Resources	1.226.943	0,18	11.927	USD	Zai Lab	396.692	0,06
104.422	USD	Cenovus Energy	1.823.209	0,27	1.132	CNH	Zhejiang HangKe Technology	7.379	-
3.200	USD	Clementia Pharmaceuticals	-	-					
93.592	CAD	Enerplus	1.348.999	0,20					
68.876	CAD	Foran Mining	201.302	0,03					
66.440	CAD	Headwater Exploration	310.201	0,05					
1.877	CAD	Intact Financial	268.627	0,04					
3.109	CAD	Ivanhoe Mines	28.088	-					
1.908	CAD	MEG Energy	30.649	-					
63.805	CAD	NuVista Energy	516.011	0,08					
5.489	USD	Pan American Silver	99.900	0,01					
20.127	CAD	Parex Resources	374.393	0,06					
104.959	CAD	Peyto Exploration & Development	940.476	0,14					
6.684	CAD	Royal Bank of Canada	639.221	0,10					
5.024	USD	Shopify	240.851	0,04					
4.638	USD	Suncor Energy	144.010	0,02					
15.791	CAD	Tourmaline Oil	658.046	0,10					

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
5.039	CNH	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology	4.553	-
<b>Dinamarca</b>			<b>1.697.285</b>	<b>0,25</b>
5.629	USD	Ascendis Pharma	603.541	0,09
570	DKK	Genmab	214.828	0,03
21.753	DKK	Vestas Wind Systems	630.168	0,09
7.955	DKK	Zealand Pharma	248.748	0,04
<b>Finlandia</b>			<b>2.351.786</b>	<b>0,35</b>
8.604	EUR	Metso Outotec	93.684	0,01
99.366	EUR	Nordea Bank Abp	1.060.706	0,16
107.769	SEK	Nordea Bank Abp	1.148.815	0,17
5.156	EUR	Wartsila Abp	48.581	0,01
<b>Francia</b>			<b>7.173.218</b>	<b>1,07</b>
165.066	EUR	ALD	1.933.352	0,30
26.840	EUR	BNP Paribas	1.607.052	0,24
2.003	EUR	Dassault Aviation	396.653	0,06
94.211	EUR	Engie	1.489.052	0,22
5.567	EUR	Publicis Groupe	433.365	0,06
15.012	EUR	Technip Energies	319.994	0,05
10.737	EUR	TotalEnergies	632.983	0,09
28.628	EUR	Vallourec	360.767	0,05
<b>Alemania</b>			<b>8.368.562</b>	<b>1,24</b>
3.692	EUR	Bayer	235.113	0,03
133.750	EUR	Commerzbank	1.407.293	0,21
91.786	EUR	Deutsche Bank	931.314	0,14
5.477	EUR	Hensoldt	197.202	0,03
33.556	USD	Immatics	231.536	0,03
27.871	EUR	Infineon Technologies	1.138.919	0,17
2.070	EUR	Rheinmetall	614.209	0,09
7.231	EUR	Siemens	1.170.500	0,17
51.145	EUR	Talanx	2.368.431	0,36
457	EUR	Wacker Chemie	74.045	0,01
<b>Grecia</b>			<b>840.429</b>	<b>0,12</b>
97.111	EUR	Public Power	840.429	0,12
<b>Hong Kong</b>			<b>2.854.516</b>	<b>0,42</b>
187.495	HKD	AIA Group	1.974.097	0,29
14.100	HKD	Hong Kong Exchanges & Clearing	625.437	0,09
20.030	USD	Melco Resorts & Entertainment	254.982	0,04
<b>India</b>			<b>1.932.304</b>	<b>0,29</b>
133.785	INR	Axis Bank	1.396.739	0,21
49.297	INR	Bharti Airtel	450.186	0,07
15.192	USD	ReNew Energy Global	85.379	0,01

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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Irlanda</b>			<b>4.787.758</b>	<b>0,71</b>
911.363	EUR	AIB Group	3.698.492	0,55
161.316	EUR	Irish Continental Group	763.645	0,11
6.718	USD	Prothena	325.621	0,05
<b>Italia</b>			<b>6.975.444</b>	<b>1,04</b>
10.227	EUR	BFF Bank	101.484	0,02
5.113	EUR	DiaSorin	538.202	0,08
126.241	EUR	FinecoBank Banca Fineco	1.935.884	0,29
233.030	EUR	UniCredit	4.399.874	0,65
<b>Japón</b>			<b>10.904.090</b>	<b>1,62</b>
9.124	JPY	Astellas Pharma	129.396	0,02
10.300	JPY	Bank of Kyoto	484.843	0,07
194	JPY	Calbee	4.049	-
129.900	JPY	Chiba Bank	836.487	0,12
32.635	JPY	Chugai Pharmaceutical	803.739	0,12
34.300	JPY	Concordia Financial Group	126.066	0,02
23.932	JPY	Daiichi Sankyo	869.140	0,13
2.789	JPY	Daikin Industries	496.884	0,07
12.600	JPY	Ebara	581.721	0,09
7.932	JPY	Eisai	448.290	0,07
4.155	JPY	Hitachi	226.941	0,03
10.100	JPY	Japan Steel Works	188.574	0,03
170.700	JPY	Mitsubishi UFJ Financial Group	1.090.088	0,16
89.355	JPY	Nikon	911.889	0,14
569	JPY	Nippon Shinyaku	24.984	-
488	JPY	Nippon Television Holdings	4.194	-
2.230	JPY	Ono Pharmaceutical	46.422	0,01
35.685	JPY	Panasonic Holdings	317.678	0,05
3.959	JPY	Rohm	327.096	0,05
18.000	JPY	Sanken Electric	1.431.594	0,21
207	JPY	Seria	4.088	-
43.100	JPY	Shiga Bank	869.628	0,13
4.800	JPY	Shiseido	223.452	0,03
3.700	JPY	Sony Group	333.982	0,05
9.400	JPY	T&D Holdings	116.177	0,02
200	JPY	Taiyo Yuden	6.688	-
<b>Jersey</b>			<b>1.515.753</b>	<b>0,23</b>
33.781	USD	WisdomTree Brent Crude Oil	1.515.753	0,23
<b>Jordania</b>			<b>44.983</b>	<b>0,01</b>
2.177	GBP	Hikma Pharmaceuticals	44.983	0,01
<b>México</b>			<b>771.284</b>	<b>0,11</b>
83.811	GBP	Fresnillo	771.284	0,11

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto	
<b>Países Bajos</b>			<b>7.909.719</b>	<b>1,18</b>	27.395	GBP	BP	172.622	0,03	
140	EUR	Adyen	221.550	0,03	51.464	GBP	British American Tobacco	1.803.320	0,27	
2.665	USD	Argenx	992.926	0,15	43.492	EUR	CNH Industrial	664.112	0,10	
30.475	EUR	ASR Nederland	1.214.262	0,18	28.683	GBP	Cranswick	1.062.916	0,16	
39.373	EUR	EXOR	3.238.370	0,48	4.480	GBP	Entain	69.441	0,01	
20.725	USD	Merus	381.340	0,06	5.924	GBP	Genus	210.028	0,03	
65.359	GBP	Shell	1.861.271	0,28	8.105	GBP	IMI	153.374	0,02	
<b>Noruega</b>			<b>74.095</b>	<b>0,01</b>	2.469	USD	Immunocore Holdings	122.067	0,02	
44.536	NOK	Aker Carbon Capture	62.849	0,01	20.568	GBP	Imperial Brands	472.947	0,07	
12.201	NOK	PGS	11.246	-	104.730	GBP	John Wood Group	258.390	0,04	
<b>Filipinas</b>			<b>5.070</b>	<b>-</b>	13.528	GBP	London Stock Exchange Group	1.313.023	0,20	
2.996	PHP	Security Bank	5.070	-	108.705	USD	Nomad Foods	2.037.132	0,30	
<b>Singapur</b>			<b>1.261.104</b>	<b>0,19</b>	20.665	GBP	Persimmon	320.184	0,05	
82.296	SGD	AEM Holdings	196.650	0,03	12.266	GBP	Smith & Nephew	169.774	0,03	
47.600	SGD	United Overseas Bank	1.064.454	0,16	35.362	NOK	Subsea 7	418.475	0,06	
<b>Sudáfrica</b>			<b>1.240.528</b>	<b>0,18</b>	23.327	USD	TechnipFMC	318.414	0,05	
37.551	GBP	Anglo American	1.240.528	0,18	18.131	USD	Verona Pharma	364.070	0,05	
<b>Corea del Sur</b>			<b>1.677.750</b>	<b>0,25</b>	<b>Estados Unidos</b>				<b>155.550.711</b>	<b>23,12</b>
34.125	KRW	Samsung Electronics	1.677.612	0,25	9.355	USD	Abbott Laboratories	947.287	0,14	
1	KRW	SK Innovation	138	-	6.595	USD	Acadia Healthcare	476.489	0,07	
<b>España</b>			<b>1.575.221</b>	<b>0,23</b>	38.260	USD	Aclaris Therapeutics	309.523	0,05	
203.411	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.449.558	0,21	8.695	USD	Activision Blizzard	744.205	0,11	
12.722	EUR	Grifols	125.663	0,02	3.933	USD	AdaptHealth	48.887	0,01	
<b>Suecia</b>			<b>412.316</b>	<b>0,06</b>	3.663	USD	Addus HomeCare	391.062	0,06	
36.007	SEK	Hexagon	412.316	0,06	560	USD	Advanced Micro Devices	54.886	0,01	
<b>Suiza</b>			<b>4.768.528</b>	<b>0,71</b>	11.410	USD	AES	274.753	0,04	
9.161	CHF	Alcon	647.813	0,10	786	USD	Agilent Technologies	108.735	0,02	
4.254	CHF	Cie Financiere Richemont	678.352	0,10	8.975	USD	agilon health	213.156	0,03	
10.129	CHF	Julius Baer Group	689.917	0,10	7.147	USD	Akero Therapeutics	273.444	0,04	
91	CHF	Lonza Group	54.444	0,01	16.693	USD	Alkermes	470.576	0,07	
11.725	CHF	Novartis	1.073.377	0,16	4.940	USD	Alnylam Pharmaceuticals	989.581	0,15	
599	CHF	Tecan Group	261.348	0,04	1.656	USD	Alphabet	171.777	0,03	
64.662	CHF	UBS Group	1.363.277	0,20	2.521	USD	Amazon.com	260.394	0,04	
<b>Taiwán</b>			<b>965.102</b>	<b>0,14</b>	1.258	USD	Amedisys	92.526	0,01	
162.997	TWD	Unimicron Technology	789.623	0,11	24.688	USD	American Electric Power	2.246.361	0,33	
101.000	TWD	United Microelectronics	175.479	0,03	21.576	USD	American Express	3.558.961	0,53	
<b>Tailandia</b>			<b>259.922</b>	<b>0,04</b>	1.589	USD	AmerisourceBergen	254.415	0,04	
1.771	USD	Fabrinet	210.324	0,03	6.238	USD	AMETEK	906.569	0,13	
12.800	THB	Kasikornbank	49.598	0,01	2.230	USD	Amicus Therapeutics	24.731	-	
<b>Reino Unido</b>			<b>13.660.354</b>	<b>2,03</b>	20.802	USD	Antero Midstream	218.213	0,03	
19.525	USD	Abcam	262.807	0,04	7.565	USD	Apellis Pharmaceuticals	498.987	0,07	
33.271	GBP	Admiral Group	836.458	0,12	9.178	USD	Apollo Global Management	579.682	0,09	
41.754	EUR	Allfunds Group	275.316	0,04	1.938	USD	Applied Industrial Technologies	275.448	0,04	
17.000	GBP	AstraZeneca	2.355.484	0,34						

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
837	USD	Aptiv	93.903	0,01	30.956	USD	Diamondback Energy	4.184.323	0,62
41.519	USD	Ares Management	3.464.345	0,51	14.015	USD	DocuSign	817.075	0,12
1.449	USD	Arista Networks	243.229	0,04	18.842	USD	Dominion Energy	1.053.456	0,16
16.149	USD	Atmos Energy	1.814.502	0,27	10.250	USD	DR Horton	1.001.323	0,15
9.411	USD	AtriCure	390.086	0,06	1.485	USD	Duke Energy	143.258	0,02
2.328	USD	Autodesk	484.596	0,07	4.130	USD	Edison International	291.537	0,04
4.066	USD	Avantor	85.955	0,01	532	USD	Edwards Lifesciences	44.012	0,01
35.440	USD	AZEK	834.258	0,12	21.442	USD	Elanco Animal Health	201.555	0,03
12.248	USD	Baker Hughes	353.477	0,05	1.229	USD	Elevance Health	565.106	0,08
10.428	USD	Bath & Body Works	381.456	0,06	5.453	USD	Eli Lilly	1.872.669	0,28
1.860	USD	Becton Dickinson	460.424	0,07	4.640	USD	Encompass Health	251.024	0,04
5.838	USD	Biogen	1.623.139	0,24	290	USD	Enphase Energy	60.981	0,01
1.171	USD	Bio-Techne	86.876	0,01	857	USD	Enstar Group	198.644	0,03
10.494	USD	Bioxcel Therapeutics	195.818	0,03	7.738	USD	Entergy	833.692	0,12
5.914	USD	BJ's Wholesale Club Holdings	449.878	0,07	1.370	USD	Enviva	39.566	0,01
13.963	USD	Block	958.560	0,14	35.900	USD	EOG Resources	4.115.217	0,61
5.791	USD	Blueprint Medicines	260.537	0,04	89.172	USD	EQT	2.845.479	0,42
197	USD	Booking Holdings	522.525	0,08	12.803	USD	Eversource Energy	1.001.963	0,15
7.600	USD	Boston Scientific	380.228	0,06	10.098	USD	Exact Sciences	684.745	0,10
15.533	USD	Builders FirstSource	1.379.020	0,20	63.971	USD	Exelon	2.679.745	0,40
19.786	USD	BWX Technologies	1.247.309	0,19	11.716	USD	Expro Group Holdings	215.106	0,03
2.883	USD	Cabot	220.953	0,03	7.093	USD	Exxon Mobil	777.818	0,12
28.294	USD	Cactus	1.166.562	0,17	40.811	USD	Federated Hermes	1.638.154	0,24
14.627	USD	Cargurus	273.232	0,04	347	USD	First Solar	75.473	0,01
1.699	USD	Celldex Therapeutics	61.130	0,01	2.019	USD	Five9	145.954	0,02
7.907	USD	Centene	499.801	0,07	2.105	USD	FleetCor Technologies	443.839	0,07
30.620	USD	CenterPoint Energy	902.065	0,13	15.597	USD	Flex	358.887	0,05
813	USD	Charter Communications	290.737	0,04	246	USD	Fluor-Preference	352.134	0,05
10.891	USD	Cheniere Energy	1.716.422	0,26	5.241	USD	FormFactor	166.926	0,02
39.855	USD	Chesapeake Energy	3.030.574	0,45	9.829	USD	Fortive	670.043	0,10
15.206	USD	Chord Energy	2.046.728	0,30	13.886	USD	Freeport-McMoRan	568.076	0,08
2.486	USD	Chubb	482.731	0,07	4.536	USD	Generac Holdings	489.933	0,07
1.089	USD	Civitas Resources	74.422	0,01	108.234	USD	Geron	234.868	0,03
7.248	USD	ConocoPhillips	719.074	0,11	2.518	USD	Glaukos	126.152	0,02
9.624	USD	Consolidated Edison	920.728	0,14	2.380	USD	GoDaddy	184.974	0,03
105.050	USD	Coterra Energy	2.577.927	0,38	13.491	USD	Goldman Sachs Group	4.413.042	0,66
16.204	USD	Crinetics Pharmaceuticals	260.236	0,04	7.024	USD	Green Plains	217.674	0,03
8.483	USD	CTI BioPharma	35.629	0,01	17.250	GBP	GSK	304.085	0,05
24.720	USD	Cytokinetics	869.897	0,13	5.915	USD	Gulfport Energy	473.200	0,07
2.820	USD	Danaher	710.753	0,11	301.658	GBP	Haleon	1.198.243	0,18
597	USD	Deere	246.489	0,04	7.833	USD	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital	224.024	0,03
9.425	USD	Denali Therapeutics	217.152	0,03	54.527	USD	Harmonic	795.549	0,12
1.991	USD	Denbury	174.471	0,03	2.657	USD	HCA Healthcare	700.598	0,10
555	USD	Dexcom	64.480	0,01	12.335	USD	Health Catalyst	143.949	0,02
42.918	USD	Diamond Offshore Drilling	516.733	0,08	4.510	USD	Hologic	363.957	0,05

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
1.453	USD	Humana	705.373	0,10	10.626	USD	Nuvalent	277.232	0,04
142	USD	ICON	30.330	-	3.966	USD	NVIDIA	1.101.636	0,16
607	USD	IDEXX Laboratories	303.549	0,05	7.716	USD	ON Semiconductor	635.181	0,09
1.852	USD	Illumina	430.683	0,06	8.824	USD	Owens & Minor	128.389	0,02
53.444	USD	ImmunoGen	205.225	0,03	1.230	USD	Palo Alto Networks	245.680	0,04
2.126	USD	Inari Medical	131.259	0,02	781	USD	Paycom Software	237.432	0,04
2.524	USD	Incyte	182.409	0,03	10.719	USD	Pfizer	437.335	0,07
4.378	USD	Insulet	1.396.407	0,21	110.245	USD	PG&E	1.782.662	0,26
7.834	USD	Intel	255.937	0,04	1.686	USD	Phillips 66	170.927	0,03
3.512	USD	Intellia Therapeutics	130.892	0,02	11.749	USD	Portland General Electric	574.409	0,09
10.680	USD	Intra-Cellular Therapies	578.322	0,09	12.167	USD	ProFrac Holding	154.156	0,02
1.491	USD	Intuitive Surgical	380.906	0,06	1.560	USD	Progressive	223.174	0,03
7.246	USD	Johnson Controls International	436.354	0,06	448	USD	PTC Therapeutics	21.701	-
13.391	USD	JPMorgan Chase	1.744.981	0,26	2.661	USD	QuidelOrtho	237.068	0,04
4.889	USD	Karuna Therapeutics	888.038	0,13	27.999	USD	Range Resources	741.134	0,11
25.251	USD	KKR	1.326.183	0,20	493	USD	Regeneron Pharmaceuticals	405.083	0,06
367	USD	KLA	146.495	0,02	3.743	USD	Revolution Medicines	81.073	0,01
4.699	USD	Kymera Therapeutics	139.231	0,02	8.096	USD	Rice Acquisition II	82.863	0,01
1.554	USD	Laboratory of America Holdings	356.519	0,05	10.553	USD	Rice Acquisition II-XNYS	108.010	0,02
4.185	USD	Las Vegas Sands	240.428	0,04	20.464	USD	Rocket Pharmaceuticals	350.548	0,05
7.425	USD	Legend Biotech	358.034	0,05	39.959	USD	Roivant Sciences	294.897	0,04
5.793	USD	Lennar	608.902	0,09	725	USD	S&P Global	249.958	0,04
1.557	USD	Marathon Petroleum	209.930	0,03	9.095	USD	Sage Therapeutics	381.626	0,06
1.982	USD	MasTec	187.180	0,03	3.279	USD	Salesforce	655.079	0,10
12.156	USD	Merck	1.293.277	0,19	520	USD	Sarepta Therapeutics	71.672	0,01
3.529	USD	Meta Platforms	747.936	0,11	28.138	USD	Schlumberger	1.381.576	0,21
1.270	USD	Microsoft	366.141	0,05	1.442	EUR	Schneider Electric	240.332	0,04
917	USD	Mirati Therapeutics	34.094	0,01	4.870	USD	Seagen	986.029	0,15
953	USD	Moderna	146.362	0,02	1.092	USD	Sempra Energy	165.067	0,02
3.703	USD	Moody's	1.133.192	0,17	448	USD	ServiceNow	208.195	0,03
54.282	USD	Morgan Stanley	4.765.961	0,71	21.662	USD	Shoals Technologies Group	493.677	0,07
1.646	USD	Morphic Holding	61.955	0,01	4.693	USD	SiTime	667.485	0,10
30.526	USD	NanoString Technologies	302.207	0,04	35.867	USD	Sitio Royalties	810.594	0,12
20.269	USD	Navigator Holdings	283.766	0,04	10.051	USD	Skyline Champion	756.137	0,11
1.011	USD	Netflix	349.280	0,05	5.237	USD	SolarEdge Technologies	1.591.786	0,24
28.530	USD	Newmont	1.398.541	0,21	3.353	USD	Southern	233.302	0,03
17.198	USD	NextDecade	85.474	0,01	8.437	USD	Southwest Gas Holdings	526.891	0,08
29.957	USD	NextEra Energy	2.309.086	0,34	7.477	USD	Stanley Black & Decker	602.497	0,09
30.763	USD	NiSource	860.133	0,13	201	USD	Stryker	57.379	0,01
5.807	USD	Noble	229.202	0,03	4.259	USD	Super Micro Computer	453.796	0,07
14.522	USD	Northern Oil & Gas	440.743	0,07	11.700	USD	Surgery Partners	403.299	0,06
9.749	USD	NOV	180.454	0,03					

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
1.110	USD	Syndax Pharmaceuticals	23.443	-
7.197	USD	J Clin Oncol	256.357	0,04
1.718	USD	Take-Two Interactive Software	204.957	0,03
30.289	USD	Talos Energy	449.489	0,07
17.500	USD	Targa Resources	1.276.625	0,19
170	USD	Teleflex	43.063	0,01
270	USD	Thermo Fisher Scientific	155.620	0,02
2.141	USD	T-Mobile US	310.102	0,05
30.317	USD	Tradeweb Markets	2.395.649	0,36
13.176	USD	Uber Technologies	417.679	0,06
857	USD	Ulta Beauty	467.639	0,07
846	USD	Ultragenyx Pharmaceutical	33.925	0,01
2.438	USD	United Therapeutics	546.014	0,08
2.300	USD	UnitedHealth Group	1.086.957	0,16
10.159	USD	Valero Energy	1.418.196	0,21
900	USD	Vaxcyte	33.732	0,01
3.980	USD	Veeva Systems	731.484	0,11
7.000	USD	Veracyte	156.100	0,02
3.230	USD	Vertex Pharmaceuticals	1.017.676	0,15
10.221	USD	Vicor	479.774	0,07
22.880	USD	Viper Energy Partners	640.640	0,10
7.436	USD	Visa	1.676.521	0,25
6.584	USD	Walmart	970.811	0,14
1.679	USD	Waters	519.869	0,08
81.117	USD	Wells Fargo	3.032.153	0,45
8.776	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	886.903	0,13
29.017	USD	Weyerhaeuser	874.282	0,13
133.540	USD	WisdomTree	782.544	0,12
3.870	USD	Workday	799.310	0,12
12.429	USD	Zillow Group	552.718	0,08
4.788	USD	Zoetis	796.915	0,12
7.821	USD	Zoom Video Communications	577.503	0,09
<b>Total Renta variable</b>			<b>270.260.802</b>	<b>40,17</b>
<b>Bonos</b>				
<b>Finlandia</b>			<b>1.804.391</b>	<b>0,27</b>
520.000	EUR	Finnair perpetual, 10.25%	499.087	0,07
1.360.000	EUR	Finnair perpetual*, 10.25%	1.305.304	0,20

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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Francia</b>			<b>532.853</b>	<b>0,08</b>
200.000	GBP	Dexia Credit Local 22/07/23, 0.50%	243.532	0,04
267.153	EUR	Vallourec 30/06/26, 8.50%	289.321	0,04
<b>Alemania</b>			<b>1.674.694</b>	<b>0,25</b>
1.200.000	EUR	Allianz 07/09/38, variable	1.269.860	0,19
400.000	EUR	Allianz 06/07/47, variable	404.834	0,06
<b>Hungría</b>			<b>906.179</b>	<b>0,13</b>
1.175.000	EUR	Hungary Government International Bond 18/11/30, 0.50%	906.179	0,13
<b>Italia</b>			<b>1.932.968</b>	<b>0,29</b>
1.765.000	EUR	Enel perpetual, variable	1.932.968	0,29
<b>Japón</b>			<b>6.468.917</b>	<b>0,96</b>
470.579.784	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 10/03/29, 0.10%	3.703.679	0,55
353.033.208	JPY	Japanese Government CPI Linked Bond 10/03/31, 0.01%	2.765.238	0,41
<b>Luxemburgo</b>			<b>1.364.572</b>	<b>0,20</b>
1.300.000	USD	ArcelorMittal 29/11/32, 6.80%	1.364.572	0,20
<b>México</b>			<b>12.612.106</b>	<b>1,88</b>
32.186.600	MXN	Mexican Bonos 26/05/33, 7.50%	1.629.541	0,24
2.420.835.400	MXN	Mexico Cetes 23/01/25, ZCP	10.982.565	1,64
<b>Países Bajos</b>			<b>1.890.496</b>	<b>0,28</b>
1.740.000	EUR	Koninklijke KPN perpetual, variable	1.890.496	0,28
<b>Perú</b>			<b>2.480.541</b>	<b>0,37</b>
2.530.000	PEN	Peru Government Bond 12/02/29, 5.94%	635.151	0,09
1.825.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/32, 6.15%	443.624	0,07
6.280.000	PEN	Peru Government Bond 12/08/34, 5.40%	1.401.766	0,21
<b>Rumanía</b>			<b>684.145</b>	<b>0,10</b>
694.000	USD	Romanian Government International Bond 25/11/27, 5.25%	684.145	0,10
<b>Corea del Sur</b>			<b>1.410.501</b>	<b>0,21</b>
1.010.000	USD	Export-Import Bank of Korea 27/04/23, variable	1.010.576	0,15
200.000	USD	Korea Development Bank 16/04/23, variable	200.063	0,03
200.000	USD	Korea Development Bank 09/03/24, variable	199.862	0,03

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto
<b>Supranacional</b>					<b>8.156.163</b>	<b>1,22</b>			
127.500.000	ZAR	Asian Development Bank 30/04/40, ZCP	1.382.342	0,21	500.000	CAD	City of Ottawa Ontario 26/04/23, ZCP	368.816	0,05
16.000.000	TRY	European Bank for Reconstruction & Development 15/10/26, ZCP	355.087	0,05	500.000	CAD	City of Quebec Canada 01/05/23, 3.00%	369.458	0,05
40.000.000	MXN	European Bank for Reconstruction & Development 19/01/32, ZCP	693.452	0,10	310.000	CAD	City of Quebec Canada 25/09/23, 4.00%	228.698	0,03
5.110.000	EUR	European Union 04/07/34, 3.25%	5.634.593	0,85	700.000	CAD	City of Toronto Canada 29/09/23, 3.90%	516.339	0,08
7.200.000	TRY	International Finance 09/05/27, ZCP	90.689	0,01	700.000	CAD	Hydro Quebec Interest Strip 15/08/23, ZCP	509.659	0,08
<b>Reino Unido</b>					<b>4.036.694</b>	<b>0,60</b>			
320.000	GBP	AA Bond 31/07/29, 7.38%	379.470	0,06	600.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 12/04/23, ZCP	443.341	0,07
2.295.000	EUR	British American Tobacco perpetual, variable	1.860.175	0,28	1.000.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 19/04/23, ZCP	738.253	0,11
460.000	GBP	Heathrow Funding 09/08/49, 2.75%	354.804	0,05	500.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 03/05/23, ZCP	368.477	0,05
1.640.000	EUR	Vodafone Group 27/08/80, variable	1.442.245	0,21	500.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 17/05/23, ZCP	367.834	0,05
<b>Estados Unidos</b>					<b>499.886</b>	<b>0,07</b>			
500.000	USD	United States Treasury Note 31/10/23, variable	499.886	0,07	400.000	CAD	Municipal Finance Authority of British Columbia Bills 31/05/23, ZCP	293.733	0,04
<b>Total Bonos</b>					<b>46.455.106</b>	<b>6,91</b>			
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa de valores oficial</b>					<b>316.715.908</b>	<b>47,08</b>			
Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto					
<b>Bonos</b>									
<b>Canadá</b>					<b>28.099.902</b>	<b>4,18</b>			
500.000	CAD	CDP Financal 23/05/23, ZCP	367.534	0,05	700.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 25/05/23, ZCP	514.438	0,08
400.000	USD	CDP Financal 26/06/23, ZCP	396.493	0,06	200.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 15/06/23, ZCP	146.611	0,02
1.000.000	USD	CDP Financal 28/06/23, ZCP	988.676	0,15	1.010.000	CAD	Newfoundland Treasury Bill 22/06/23, ZCP	739.799	0,11
1.750.000	CAD	City of Edmonton Canada 16/06/23, ZCP	1.282.743	0,20	1.250.000	CAD	Ontario Teachers' Finance Trust 01/08/23, ZCP	910.831	0,14
400.000	CAD	City of Montreal Canada 11/05/23, 0.45%	294.758	0,04	1.205.000	CAD	Ontario Treasury Bill 19/04/23, ZCP	889.645	0,13
1.000.000	CAD	City of Montreal Canada 01/09/23, 3.50%	736.730	0,11	2.275.000	CAD	Ontario Treasury Bill 26/04/23, ZCP	1.678.139	0,26
1.178.000	CAD	City of Ottawa Ontario 05/04/23, ZCP	871.191	0,13	400.000	CAD	Ontario Treasury Bill 09/08/23, ZCP	291.174	0,04
					500.000	CAD	Ontario Treasury Bill 06/09/23, ZCP	362.599	0,05
					200.000	CAD	Ontario Treasury Bill 27/09/23, ZCP	144.776	0,02
					1.500.000	CAD	Ontario Treasury Bill 18/10/23, ZCP	1.081.921	0,16

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en 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 en USD	% Patrimonio neto	
1.000.000	CAD	Prince Edward Island Treasury Note 30/05/23, ZCP	734.451	0,11	271.000.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 19/06/23, ZCP	2.041.922	0,30	
1.000.000	CAD	Province of British Columbia 18/07/23, ZCP	726.319	0,11	218.050.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 26/06/23, ZCP	1.643.272	0,24	
1.300.000	CAD	Province of British Columbia Canada Principal Strip 08/09/23, ZCP	943.876	0,14	305.200.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 03/07/23, ZCP	2.299.969	0,34	
750.000	CAD	Province of Manitoba Canada Treasury Bill 12/04/23, ZCP	554.191	0,08	119.950.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 10/07/23, ZCP	903.658	0,13	
1.520.000	CAD	Province of New Brunswick Canada Treasury Bill 20/04/23, ZCP	1.122.064	0,17	<b>Macao</b>			<b>871.200</b>	<b>0,13</b>	
910.000	CAD	Quebec Treasury Bill 28/07/23, ZCP	663.705	0,10	800.000	USD	Wynn Macau 07/03/29, 4.50%	871.200	0,13	
500.000	CAD	Quebec Treasury Bill 25/08/23, ZCP	363.117	0,05	<b>Corea del Sur</b>			<b>2.721.725</b>	<b>0,40</b>	
500.000	CAD	Quebec Treasury Bill 01/09/23, ZCP	363.059	0,05	500.000	USD	Export-Import Bank of Korea 30/05/23, ZCP	495.731	0,07	
425.000	CAD	Regional Municipality of York 25/05/23, ZCP	312.328	0,05	1.000.000	USD	Korea Development Bank 26/05/23, ZCP	993.010	0,14	
3.595.000	CAD	Regional Municipality of York 14/06/23, ZCP	2.635.828	0,40	250.000	USD	Korea Development Bank 07/07/23, ZCP	246.699	0,04	
550.000	CAD	Regional Municipality of York 23/06/23, ZCP	402.708	0,06	1.000.000	USD	Korea Development Bank* 07/07/23, ZCP	986.285	0,15	
1.480.000	CAD	Saskatchewan Canada Coupon Strip 11/04/23, ZCP	1.093.737	0,16	<b>Suiza</b>			<b>1.802.306</b>	<b>0,27</b>	
1.000.000	CAD	Saskatchewan Canada Coupon Strip 20/06/23, ZCP	732.667	0,11	1.867.000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.25%	-	-	
<b>Japón</b>				<b>30.103.092</b>	<b>4,47</b>	200.000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%	-	-
686.500.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 04/04/23, ZCP	5.170.448	0,78	325.000	USD	Credit Suisse Group perpetual*, 7.50%	-	-	
209.700.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 10/04/23, ZCP	1.579.409	0,23	650.000	CHF	Switzerland Treasury Bill 13/04/23, ZCP	710.200	0,11	
53.950.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 17/04/23, ZCP	406.350	0,06	500.000	CHF	Switzerland Treasury Bill 20/04/23, ZCP	546.188	0,08	
172.650.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 20/04/23, ZCP	1.300.435	0,19	500.000	CHF	Switzerland Treasury Bill 04/05/23, ZCP	545.918	0,08	
309.800.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 24/04/23, ZCP	2.333.505	0,35	<b>Estados Unidos</b>			<b>154.966.734</b>	<b>23,04</b>	
321.200.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 08/05/23, ZCP	2.419.510	0,36	1.415.000	USD	Airbnb 15/03/26, ZCP	1.240.955	0,18	
366.450.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 15/05/23, ZCP	2.760.461	0,41	680.000	USD	Carnival 01/12/27, 5.75%	737.460	0,11	
31.950.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 22/05/23, ZCP	240.692	0,04	1.220.000	USD	Federal Home Loan Bank Discount Notes 25/05/23, ZCP	1.211.399	0,18	
421.100.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 29/05/23, ZCP	3.172.315	0,47	375.000	USD	ON Semiconductor 01/03/29, 0.50%	391.728	0,06	
491.350.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 05/06/23, ZCP	3.701.556	0,55	1.214.000	USD	PPL Capital Funding 15/03/28, 2.88%	1.224.544	0,18	
17.200.000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 12/06/23, ZCP	129.590	0,02	655.000	USD	Royal Caribbean Cruises 15/01/30, 7.25%	660.502	0,10	
					715.000	USD	Southern 15/12/25, 3.88%	726.606	0,11	
					1.370.000	USD	Spirit Loyalty Cayman 20/09/25, 8.00%	1.379.851	0,22	
					490.000	USD	Transocean 15/02/30, 8.75%	500.241	0,07	

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Cartera de inversiones a 31 de marzo 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 en USD	% Patrimonio neto
1.310.000	USD	United States Cash Management Bill 17/04/23, ZCP	1.307.313	0,19
12.351.000	USD	United States Treasury Bill 04/04/23, ZCP	12.346.342	1,84
270.000	USD	United States Treasury Bill 06/04/23, ZCP	269.854	0,04
1.795.000	USD	United States Treasury Bill 11/04/23, ZCP	1.792.712	0,27
10.773.000	USD	United States Treasury Bill 18/04/23, ZCP	10.749.292	1,60
15.647.000	USD	United States Treasury Bill 25/04/23, ZCP	15.598.498	2,32
1.600.000	USD	United States Treasury Bill 27/04/23, ZCP	1.594.647	0,24
1.485.000	USD	United States Treasury Bill 02/05/23, ZCP	1.479.056	0,22
2.178.000	USD	United States Treasury Bill 04/05/23, ZCP	2.169.116	0,32
6.068.000	USD	United States Treasury Bill 09/05/23, ZCP	6.038.095	0,90
15.700.000	USD	United States Treasury Bill 11/05/23, ZCP	15.622.809	2,32
4.125.000	USD	United States Treasury Bill 16/05/23, ZCP	4.101.952	0,61
8.965.000	USD	United States Treasury Bill 23/05/23, ZCP	8.906.956	1,32
9.500.000	USD	United States Treasury Bill 25/05/23, ZCP	9.437.684	1,40
9.700.000	USD	United States Treasury Bill 30/05/23, ZCP	9.630.556	1,43
2.860.000	USD	United States Treasury Bill 01/06/23, ZCP	2.838.300	0,43
4.790.000	USD	United States Treasury Bill 06/06/23, ZCP	4.750.436	0,71
13.105.000	USD	United States Treasury Bill 08/06/23, ZCP	12.993.501	1,93
340.000	USD	United States Treasury Bill 13/06/23, ZCP	336.742	0,05
5.615.000	USD	United States Treasury Bill 15/06/23, ZCP	5.562.111	0,83
1.660.000	USD	United States Treasury Bill 20/06/23, ZCP	1.642.362	0,24
755.000	USD	United States Treasury Bill 22/06/23, ZCP	747.003	0,11
1.655.000	USD	United States Treasury Bill 27/06/23, ZCP	1.635.721	0,24
2.610.000	USD	United States Treasury Bill 29/06/23, ZCP	2.579.988	0,38
2.530.000	USD	United States Treasury Bill 05/07/23, ZCP	2.497.525	0,37
1.525.000	USD	United States Treasury Bill 11/07/23, ZCP	1.503.926	0,22
4.560.000	USD	United States Treasury Bill 13/07/23, ZCP	4.499.285	0,67

  

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
2.615.000	USD	United States Treasury Bill 20/07/23, ZCP	2.577.846	0,38
1.500.000	USD	United States Treasury Bill 27/07/23, ZCP	1.477.175	0,22
210.000	USD	United States Treasury Bill 03/08/23, ZCP	206.645	0,03
<b>Total Bonos</b>			<b>218.564.959</b>	<b>32,49</b>
<b>Total Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otros mercados regulados</b>			<b>218.564.959</b>	<b>32,49</b>

  

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Otros valores	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Bonos</b>				
<b>Canadá</b>			<b>924.570</b>	<b>0,14</b>
1.250.000	CAD	Toronto Hydro 10/04/23, 2,91%	924.570	0,14
<b>Total Bonos</b>			<b>924.570</b>	<b>0,14</b>
<b>Total Otros valores</b>			<b>924.570</b>	<b>0,14</b>

  

Número de participaciones o importe principal	Divisa	Warrants	Valor de mercado en USD	% Patrimonio neto
<b>Estados Unidos</b>			<b>5.637</b>	<b>-</b>
3.660	USD	Metals Acquisition Warrants 12/07/26	2.672	-
2.024	USD	Rice Acquisition II Warrants 12/03/26	2.965	-
<b>Total Warrants</b>			<b>5.637</b>	<b>-</b>
<b>Total Inversiones</b>			<b>536.211.074</b>	<b>79,71</b>
<b>Otros activos netos</b>			<b>136.530.228</b>	<b>20,29</b>
<b>Valor liquidativo</b>			<b>672.741.302</b>	<b>100,00</b>

Las notas de las páginas 61 a 137 forman parte integrante de los presentes estados financieros.

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo 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 negociables 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 <sup>1</sup> , 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, F y P	Hasta el 1,01010% del Valor liquidativo por Participación
Participaciones I, IF, IZ, N, PI, R, S, X, Y, Y1 e Y2	Sin comisión de entrada

## Comisión de distribución

A la fecha del presente informe, hay una comisión de distribución del 0,50% en todas las clases de participaciones de Schroder GAIA A1. 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 31 de marzo de 2023, el último Día de cálculo del periodo analizado, se aplicaron ajustes por dilución a Schroder GAIA Contour Tech Equity y Schroder GAIA Oaktree Credit. Los Valores liquidativos oficiales por Participación en cada uno de dichos subfondos tras la aplicación del ajuste por dilución en la fecha indicada figuran en la tabla siguiente. La información financiera restante que aparece en este informe se ofrece antes de aplicar ajustes por dilución.

	Divisa	Schroder GAIA Egerton Equity	Schroder GAIA Wellington Pagosa
<b>Valor liquidativo por Participación* (incluido el ajuste por dilución) a 31 de marzo de 2023</b>			
Clase A Acum.	EUR	199,79	-
Clase A Acum.	USD	-	114,20
Clase A Acum. CHF Cubierta	CHF	-	101,67
Clase A Acum. EUR Cubierta	EUR	-	103,45
Clase A Acum. GBP Cubierta	GBP	190,41	-
Clase A Acum. SGD Cubierta	SGD	-	156,60
Clase A Acum. USD Cubierta	USD	205,22	-
Clase A Dist. GBP	GBP	195,22	-
Clase A1 Acum.	EUR	185,95	-
Clase A1 Acum. USD Cubierta	USD	196,28	-
Clase C Acum.	EUR	217,62	-
Clase C Acum.	USD	-	117,72
Clase C Acum. BRL Cubierta	USD	-	147,22
Clase C Acum. CHF Cubierta	CHF	-	105,12
Clase C Acum. EUR Cubierta	EUR	-	106,69
Clase C Acum. GBP Cubierta	GBP	205,78	89,85

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

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Ajuste por dilución (continuación)

	Divisa	Schroder GAIA Egerton Equity	Schroder GAIA Wellington Pagosa
Clase C Acum. GBP Cubierta	GBP	205,78	89,85
Clase C Acum. USD Cubierta	USD	223,76	-
Clase C Dist.	EUR	216,46	-
Clase C Dist. GBP	GBP	212,83	-
Clase C1 Acum. CHF Cubierta	CHF	-	5.244,20
Clase C1 Acum. EUR Cubierta	EUR	-	5.352,46
Clase E Acum.	EUR	216,09	-
Clase E Acum.	USD	-	121,27
Clase E Acum. CHF Cubierta	CHF	-	107,94
Clase E Acum. EUR Cubierta	EUR	-	109,75
Clase E Acum. GBP Cubierta	GBP	-	92,44
Clase X Acum.	EUR	216,62	-

## Importe de suscripción mínima, importe de suscripción adicional mínima e importe de participación mínima

Subfondos	Clases de Participaciones	Suscripción mínima	Suscripción adicional mínima	Participación mínima
<b>Schroder GAIA Asian Equity Long Short*</b>				
	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
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>				
	Participaciones A, C, E y N	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>				
	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
<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity</b>				
	Participaciones A, A1, C y E	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
<b>Schroder GAIA Egerton Equity</b>				
	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
<b>Schroder GAIA Helix</b>				
	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
<b>Schroder GAIA Oaktree Credit</b>				
	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
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity</b>				
	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
<b>Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*</b>				
	Participaciones C y K	GBP 10.000	GBP 5.000	GBP 10.000
	Participaciones I	GBP 5.000.000	GBP 2.500.000	GBP 5.000.000
	Participaciones R	Cero	Cero	Cero
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>				
	Participaciones C y K	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>				
	Participaciones A, C, C1 y E	USD 10.000	USD 5.000	USD 10.000

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## 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.

## 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.

### Valoración de los activos de la Sociedad

El valor del efectivo en caja o en depósito, de letras o 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 valor se determinará tras realizar el descuento que la Sociedad considere adecuado para reflejar su valor real.

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.

## Ajuste de precios al valor razonable

El Consejo de Administración se reserva el derecho a aplicar el ajuste de precios al valor razonable cuando lo considere oportuno.

A 31 de marzo de 2023, se aplicó el ajuste de la valoración razonable a los siguientes valores:

Subfondo	Nombre del valor
Schroder GAIA Cat Bond	LionRock SideCar 2020-1C perpetual, ZCP
	LionRock SideCar 2021-1 perpetual, ZCP
	Putnam Re 07/06/24, 10.18%
	Vousoir Re perpetual, variable
Schroder GAIA Helix	CFD en MAGNIT PJSC
	CFD en TRINITY LIMITED
	Fix Price Group
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Clementia Pharmaceuticals
	Credit Suisse Group perpetual, 7.25%
	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%
	Credit Suisse Group perpetual*, 7.50%

## 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.

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## 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 periodo analizado se reflejan en la siguiente tabla:

Subfondos	Clase de participaciones	Comisión de gestión
<b>Schroder GAIA Asian Equity Long Short*</b>	Participaciones A*	2,00%
	Participaciones C* e IZ*	1,25%
	Participaciones I*	Ninguna
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>	Participaciones A	1,60%
	Participaciones C, E y N	1,00%
	Participaciones I	Ninguna
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>	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%)
<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity</b>	Participaciones A y A1	2,00%
	Participaciones C	1,25%
	Participaciones E	1,00%
<b>Schroder GAIA Egerton Equity</b>	Participaciones A y A1	2,00%
	Participaciones C y E	1,25%
	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,25% (1,25%)
<b>Schroder GAIA Helix</b>	Participaciones I*	Ninguna
	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%)
<b>Schroder GAIA Oaktree Credit</b>	Participaciones I	Ninguna
	Participaciones A2	1,25%
	Participaciones C	0,75%
	Participaciones E	0,60%
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity</b>	Participaciones I	Ninguna
	Participaciones A	2,00%
	Participaciones C	1,25%
	Participaciones E	1,00%
<b>Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*</b>	Participaciones X (tipo efectivo)	hasta el 1,25% (1,25%)
	Participaciones I*	Ninguna
	Participaciones C y R	0,75%
	Participaciones K	1,25%
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>	Participaciones I	Ninguna
	Participaciones C	1,40%
	Participaciones K	1,90%
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>	Participaciones I*	Ninguna
	Participaciones A y A1*	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 Chevremont-Lorenzini recibió una remuneración de 10.083 euros por el periodo analizado. Bernard Herman y Eric Bertrand recibieron una remuneración de 9.243 euros cada uno por el periodo analizado. Hugh Mullan recibió una remuneración de 8.000 euros por el periodo analizado. Los demás consejeros han renunciado a su remuneración.

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Comisiones de rentabilidad

Se cobrará una comisión de rentabilidad en caso de que el incremento del Valor liquidativo por Participación durante el periodo de rentabilidad correspondiente supere la Cota máxima, es decir, el valor más alto del Valor liquidativo por Participación al final de cualquier periodo 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 una 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 periodo. 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 periodo 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 periodo. Las comisiones de rentabilidad cobradas por clase de participaciones durante el ejercicio se muestran en las páginas 136-137.

Subfondos	Gestora de inversiones	Valor de referencia
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	Schroder Investment Management (Singapore) Limited	
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 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	
Schroder GAIA Cat Bond GBP 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	Tipo de interés a corto plazo del euro (ESTR) + 1,00%
Schroder GAIA Egerton Equity GBP Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	Tipo de interés a corto plazo del euro (ESTR) + 1,00%
Schroder GAIA Egerton Equity USD Hedged	Egerton Capital (UK) LLP	Tipo de interés a corto plazo del euro (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 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**	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
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 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).

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo 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 31 de marzo de 2023 (continuación)

## 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".

## 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 31 de marzo de 2023, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de divisas a plazo existentes:

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Asian Equity Long Short*</b>					
Cobertura de cartera					
AUD	2.489.000	USD	1.736.518	17-abr-2023	(71.970)
GBP	470.000	USD	571.405	17-abr-2023	8.542
NZD	260.000	USD	165.358	17-abr-2023	(2.773)
SGD	1.270.000	USD	957.524	17-abr-2023	(2.822)
USD	82.925	AUD	124.000	17-abr-2023	(1)
USD	82.732	GBP	68.000	17-abr-2023	(1.176)
USD	63.655	SGD	85.332	17-abr-2023	(491)
					<b>USD (70.691)</b>
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>					
Cobertura de cartera					
AUD	37.100.000	USD	24.807.913	19-abr-2023	4.906
AUD	8.560.000	USD	5.728.863	20-abr-2023	(3.654)
BRL	1.641.410	USD	309.771	20-abr-2023	13.246
BRL	379.730	USD	70.800	25-may-2023	3.426
BRL	291.802.390	USD	55.178.568	21-jun-2023	1.556.231
CAD	87.406.514	USD	63.930.362	19-abr-2023	756.983
CAD	685.000	USD	501.715	20-abr-2023	5.244
CHF	26.367.427	USD	28.902.180	19-abr-2023	(37.307)
CHF	5.670.000	USD	6.171.201	20-abr-2023	36.519
CLP	31.842.861.584	USD	39.103.459	22-jun-2023	595.792
CNH	170.734.047	USD	24.879.311	19-abr-2023	(8.773)
EUR	43.600.000	USD	46.898.732	19-abr-2023	424.880
EUR	15.280.000	USD	16.422.446	20-abr-2023	163.462
GBP	34.300.000	USD	41.752.325	19-abr-2023	573.342
GBP	2.640.000	USD	3.254.303	20-abr-2023	3.484
HUF	11.327.343.292	USD	31.276.982	19-abr-2023	892.820
IDR	257.817.835.748	USD	17.010.653	21-jun-2023	148.261
ILS	76.662.537	USD	21.140.585	19-abr-2023	184.976
INR	4.837.067.172	USD	58.507.529	21-jun-2023	73.528
JPY	4.887.214.910	USD	36.703.586	19-abr-2023	191.393
JPY	143.515.000	USD	1.089.940	20-abr-2023	(6.320)
KRW	28.527.844.715	USD	22.066.834	21-jun-2023	(46.963)
MXN	1.217.809.319	USD	66.837.351	19-abr-2023	544.826
NOK	541.577.440	USD	51.166.128	19-abr-2023	597.600
NZD	41.500.000	USD	25.804.582	19-abr-2023	146.461

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA BlueTrend (continuación)</b>					
PHP	1.123.479.489	USD	20.493.807	21-jun-2023	129.008
PLN	159.772.023	USD	36.189.353	19-abr-2023	791.699
SEK	208.208.406	USD	19.820.769	19-abr-2023	256.819
SEK	20.415.000	USD	1.967.603	20-abr-2023	1.132
SGD	63.687.627	USD	47.400.800	19-abr-2023	478.372
THB	477.207.490	USD	13.931.222	19-abr-2023	47.004
TRY	26.315.000	USD	1.342.919	20-abr-2023	3.951
TWD	936.011.786	USD	31.026.003	21-jun-2023	(20.429)
USD	61.914.829	AUD	92.100.000	19-abr-2023	317.513
USD	12.423.615	AUD	18.550.000	20-abr-2023	16.766
USD	311.205	BRL	1.641.410	20-abr-2023	(11.812)
USD	21.233.646	BRL	113.628.207	21-jun-2023	(858.954)
USD	108.565.639	CAD	149.077.118	19-abr-2023	(1.762.563)
USD	8.685.156	CAD	11.855.000	20-abr-2023	(88.559)
USD	24.125.751	CHF	22.419.883	19-abr-2023	(417.678)
USD	7.586.077	CHF	6.960.000	20-abr-2023	(33.979)
USD	18.283.897	CLP	15.004.183.714	22-jun-2023	(422.175)
USD	30.118.737	CNH	208.497.583	19-abr-2023	(252.749)
USD	10.562	CZK	230.000	20-abr-2023	(57)
USD	37.419.895	EUR	35.100.000	19-abr-2023	(677.783)
USD	29.485.509	EUR	27.130.000	20-abr-2023	36.839
USD	33.281.676	GBP	27.700.000	19-abr-2023	(899.692)
USD	5.256.083	GBP	4.265.000	20-abr-2023	(6.970)
USD	806.633	GBP	700.000	21-jun-2023	(58.237)
USD	1.405.327	HKD	11.015.000	20-abr-2023	879
USD	16.482.886	HUF	6.166.913.141	19-abr-2023	(1.031.226)
USD	5.970	HUF	2.125.000	20-abr-2023	(63)
USD	14.408.374	IDR	221.745.409.516	21-jun-2023	(349.761)
USD	37.863.202	ILS	137.057.434	19-abr-2023	(262.679)
USD	54.702.286	INR	4.563.679.220	21-jun-2023	(567.807)
USD	53.328.328	JPY	7.242.192.443	19-abr-2023	(1.345.048)
USD	5.286.148	JPY	694.030.000	20-abr-2023	45.826
USD	5.590.224	KRW	7.271.484.040	20-abr-2023	(785)
USD	31.021.915	KRW	40.165.490.751	21-jun-2023	19.260
USD	38.197.679	MXN	721.678.768	19-abr-2023	(1.733.271)
USD	613.818	MXN	11.460.000	20-abr-2023	(20.148)
USD	72.893.244	NOK	762.707.076	19-abr-2023	(5.959)
USD	41.632.284	NZD	67.600.000	19-abr-2023	(639.780)
USD	514.515	NZD	825.000	20-abr-2023	(1.380)
USD	7.314.335	PHP	405.337.274	21-jun-2023	(126.118)
USD	17.933.356	PLN	79.177.531	19-abr-2023	(393.185)
USD	191.665	PLN	835.000	20-abr-2023	(1.592)
USD	31.108.159	SEK	326.879.251	19-abr-2023	(412.890)
USD	4.494.873	SEK	46.720.000	20-abr-2023	(10.605)
USD	24.727.123	SGD	33.298.118	19-abr-2023	(305.782)
USD	275.072	SGD	365.000	20-abr-2023	662
USD	16.175.992	THB	562.269.722	19-abr-2023	(293.853)
USD	473.613	THB	16.135.426	20-abr-2023	924
USD	2.375.182	TRY	46.325.000	20-abr-2023	4.148
USD	52.264.304	TWD	1.571.597.699	21-jun-2023	204.821

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA BlueTrend (continuación)</b>					
USD	35.771.487	ZAR	657.864.223	19-abr-2023	(1.128.016)
USD	1.180.460	ZAR	21.535.000	20-abr-2023	(27.327)
ZAR	473.856.381	USD	25.944.146	19-abr-2023	634.387
				<b>USD</b>	<b>(4.364.539)</b>
Cobertura de las Clases de Participaciones					
BRL	238.958.049	USD	44.739.496	28-abr-2023	2.218.284
CHF	2.203.721	USD	2.408.674	28-abr-2023	6.122
EUR	113.201.995	USD	121.641.036	28-abr-2023	1.291.301
GBP	154.626.561	USD	188.988.590	28-abr-2023	1.853.973
SEK	134.851.570	USD	12.956.401	28-abr-2023	54.015
USD	3.460.000	BRL	18.236.551	28-abr-2023	(123.675)
USD	4.920	CHF	4.495	28-abr-2023	(6)
USD	927.376	EUR	858.041	28-abr-2023	(4.419)
USD	1.690.923	GBP	1.382.241	28-abr-2023	(15.063)
USD	122.430	SEK	1.274.903	28-abr-2023	(572)
				<b>USD</b>	<b>5.279.960</b>
				<b>USD</b>	<b>915.421</b>
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>					
Cobertura de cartera					
USD	70.444.487	EUR	64.500.000	13-abr-2023	459.709
				<b>USD</b>	<b>459.709</b>
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	235.230.905	USD	257.101.466	28-abr-2023	660.122
EUR	712.057.998	USD	765.094.319	28-abr-2023	8.169.014
GBP	7.720.851	USD	9.436.327	28-abr-2023	92.870
JPY	1.265.709	USD	9.800	28-abr-2023	(230)
SEK	6.901.956.213	USD	663.119.747	28-abr-2023	2.777.741
SGD	373.513	USD	280.359	28-abr-2023	521
USD	148.445	CHF	135.993	28-abr-2023	(574)
USD	1.561.629	EUR	1.448.826	28-abr-2023	(11.732)
USD	8.540	GBP	6.981	28-abr-2023	(76)
USD	6.186	SEK	64.388	28-abr-2023	(26)
				<b>USD</b>	<b>11.687.630</b>
				<b>USD</b>	<b>12.147.339</b>
<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity</b>					
Cobertura de cartera					
AUD	2.844.205	USD	1.931.719	10-may-2023	(28.031)
EUR	3.285.275	USD	3.528.918	10-may-2023	41.255
JPY	448.732.383	USD	3.427.932	10-may-2023	(28.895)
NOK	53.714.674	USD	5.226.385	10-may-2023	(87.293)
USD	1.581.819	AUD	2.311.420	10-may-2023	34.733
USD	4.542.677	EUR	4.220.750	10-may-2023	(44.092)
USD	3.127.932	JPY	413.334.022	10-may-2023	(2.971)
USD	5.492.660	NOK	56.710.489	10-may-2023	66.944
				<b>USD</b>	<b>(48.350)</b>
Cobertura de las Clases de Participaciones					
CHF	2.293.573	USD	2.506.842	28-abr-2023	6.411
EUR	54.392.824	USD	58.443.800	28-abr-2023	624.389
GBP	17.566.680	USD	21.469.655	28-abr-2023	211.422
SEK	86.420.138	USD	8.302.997	28-abr-2023	34.777

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity (continuación)</b>					
SGD	874.432	USD	656.346	28-abr-2023	1.222
USD	147.802	EUR	136.139	28-abr-2023	(41)
					<b>USD 878.180</b>
					<b>USD 829.830</b>
<b>Schroder GAIA Egerton Equity</b>					
Cobertura de cartera					
CHF	7.918.000	EUR	7.910.880	13-abr-2023	72.607
EUR	40.263.185	CAD	58.593.000	13-abr-2023	302.060
EUR	5.742.878	INR	508.015.000	17-abr-2023	51.805
EUR	5.056.436	JPY	732.359.000	13-abr-2023	(33.866)
EUR	3.844.333	SEK	42.866.000	13-abr-2023	36.004
EUR	319.407.155	USD	341.852.000	13-abr-2023	4.346.640
GBP	7.139.000	EUR	8.015.134	13-abr-2023	102.855
INR	265.749.000	EUR	2.985.273	17-abr-2023	(8.201)
KRW	2.772.839.000	EUR	1.991.381	14-abr-2023	(27.347)
TWD	27.764.000	EUR	854.277	14-abr-2023	(13.014)
USD	29.917.000	EUR	27.926.676	13-abr-2023	(354.318)
					<b>EUR 4.475.225</b>
Cobertura de las Clases de Participaciones					
EUR	293.489	GBP	258.459	28-abr-2023	(255)
EUR	2.485.962	USD	2.681.758	28-abr-2023	16.473
GBP	19.917.272	EUR	22.659.208	28-abr-2023	(22.730)
USD	194.734.467	EUR	181.198.189	28-abr-2023	(1.877.418)
					<b>EUR (1.883.930)</b>
					<b>EUR 2.591.295</b>
<b>Schroder GAIA Helix</b>					
Cobertura de cartera					
AUD	14.228.000	USD	9.926.930	17-abr-2023	(393.267)
AUD	12.402.517	USD	8.302.484	25-may-2023	19.826
BRL	3.273.000	USD	635.492	04-abr-2023	10.038
CAD	4.061.000	USD	2.961.917	25-may-2023	41.254
CHF	2.636.000	EUR	2.667.517	25-may-2023	(4.952)
CHF	5.229.000	USD	5.674.923	25-may-2023	81.313
DKK	4.430.000	EUR	595.514	25-may-2023	(543)
DKK	23.525.000	USD	3.390.872	25-may-2023	52.256
EUR	29.979.491	USD	32.159.821	25-may-2023	508.217
GBP	2.170.000	EUR	2.471.765	25-may-2023	(7.460)
GBP	231.000	USD	278.249	06-abr-2023	7.382
GBP	2.887.000	USD	3.509.907	17-abr-2023	60.682
GBP	15.778.000	USD	19.279.081	25-may-2023	250.540
HKD	436.232.000	USD	55.784.435	25-may-2023	(69.315)
INR	393.525.000	USD	4.741.551	25-may-2023	32.051
JPY	3.066.632.375	USD	23.564.618	25-may-2023	(343.015)
NOK	9.264.000	EUR	808.903	25-may-2023	5.271
NOK	12.369.000	USD	1.159.455	25-may-2023	24.460
NZD	1.650.000	USD	1.049.409	17-abr-2023	(17.044)
NZD	220.000	USD	136.971	25-may-2023	679
SEK	19.993.000	EUR	1.784.504	25-may-2023	(11.085)
SEK	58.477.569	USD	5.604.203	25-may-2023	50.958
SGD	7.596.000	USD	5.727.610	17-abr-2023	(12.069)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
<b>Schroder GAIA Helix (continuación)</b>						
SGD	4.909.000	USD	3.672.330	25-may-2023	25.969	
USD	768.426	AUD	1.146.000	25-may-2023	(561)	
USD	612.062	BRL	3.273.000	04-abr-2023	(33.469)	
USD	337.554	CAD	461.000	25-may-2023	(3.363)	
USD	403.056	CHF	369.000	25-may-2023	(3.149)	
USD	203.696	DKK	1.405.000	25-may-2023	(1.940)	
USD	2.820.838	EUR	2.620.931	25-may-2023	(35.137)	
USD	402.705	GBP	331.000	17-abr-2023	(6.670)	
USD	10.853.688	GBP	8.883.769	25-may-2023	(142.424)	
USD	2.906.898	HKD	22.746.000	25-may-2023	1.802	
USD	2.673.570	JPY	350.040.364	25-may-2023	22.943	
USD	111.150	NOK	1.170.093	25-may-2023	(847)	
USD	3.434.494	SEK	35.834.514	25-may-2023	(30.937)	
USD	403.927	SGD	543.000	17-abr-2023	(4.648)	
USD	150.627	SGD	200.000	25-may-2023	(47)	
					<b>USD</b>	<b>73.699</b>
<b>Cobertura de las Clases de Participaciones</b>						
CHF	1.025.643	USD	1.121.029	28-abr-2023	4.570	
EUR	196.617.104	USD	211.263.244	28-abr-2023	2.638.396	
GBP	17.269.616	USD	21.106.504	28-abr-2023	257.104	
JPY	1.271.399	USD	9.844	28-abr-2023	(254)	
SEK	65.469	USD	6.291	28-abr-2023	32	
SGD	31.072	USD	23.323	28-abr-2023	65	
USD	3.885.873	EUR	3.601.388	28-abr-2023	(32.110)	
USD	574.650	GBP	464.678	28-abr-2023	(188)	
USD	197	SEK	2.039	28-abr-2023	0	
					<b>USD</b>	<b>2.867.615</b>
					<b>USD</b>	<b>2.941.314</b>
<b>Schroder GAIA Oaktree Credit</b>						
<b>Cobertura de cartera</b>						
AUD	42.000	USD	29.737	19-abr-2023	(1.647)	
EUR	17.436.702	USD	18.599.051	19-abr-2023	326.814	
EUR	189.993	USD	206.045	20-jul-2023	1.231	
GBP	33.730	USD	41.285	19-abr-2023	337	
USD	1.087.330	AUD	1.570.944	19-abr-2023	36.668	
USD	18.974.097	EUR	17.436.704	19-abr-2023	48.233	
USD	19.686.718	EUR	18.340.296	20-jul-2023	(321.853)	
USD	2.321.528	GBP	1.906.583	19-abr-2023	(31.165)	
					<b>USD</b>	<b>58.618</b>
<b>Cobertura de las Clases de Participaciones</b>						
CHF	104.508	USD	114.227	28-abr-2023	289	
EUR	10.739.859	USD	11.539.716	28-abr-2023	123.294	
GBP	1.744.811	USD	2.133.230	28-abr-2023	20.242	
USD	231	GBP	190	28-abr-2023	(3)	
					<b>USD</b>	<b>143.822</b>
					<b>USD</b>	<b>202.440</b>

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity</b>						
Cobertura de cartera						
CAD	147.000	USD	107.594	21-jun-2023	1.315	
CHF	486.000	USD	540.143	21-jun-2023	(4.386)	
DKK	2.553.000	USD	370.993	21-jun-2023	2.638	
GBP	2.293.000	USD	2.844.660	21-jun-2023	(11.592)	
USD	3.808.685	CAD	5.210.000	21-jun-2023	(51.308)	
USD	9.312.667	EUR	8.617.000	21-jun-2023	(74.555)	
USD	24.274.946	GBP	19.874.000	21-jun-2023	(279.955)	
					<b>USD</b>	<b>(417.843)</b>
Cobertura de las Clases de Participaciones						
CHF	2.980.327	USD	3.257.507	28-abr-2023	8.279	
EUR	35.435.513	USD	38.074.599	28-abr-2023	406.793	
GBP	4.423.847	USD	5.406.685	28-abr-2023	53.299	
USD	554.525	EUR	508.244	28-abr-2023	2.596	
					<b>USD</b>	<b>470.967</b>
					<b>USD</b>	<b>53.124</b>
<b>Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*</b>						
Cobertura de las Clases de Participaciones						
CHF	782.489	GBP	699.868	28-abr-2023	(5.146)	
EUR	14.434.693	GBP	12.687.705	28-abr-2023	13.022	
GBP	7.751.802	EUR	8.801.048	28-abr-2023	7.980	
GBP	5.473	USD	6.777	28-abr-2023	(19)	
USD	1.373.357	GBP	1.123.708	28-abr-2023	(10.972)	
					<b>GBP</b>	<b>4.865</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>						
Cobertura de cartera						
AUD	12.871.001	USD	8.735.727	21-jun-2023	(107.021)	
BRL	4.831.206	USD	919.949	06-abr-2023	32.982	
BRL	4.831.206	USD	930.958	28-abr-2023	18.425	
CAD	9.593.291	USD	7.054.566	21-jun-2023	52.928	
CHF	2.576.524	USD	2.777.623	21-jun-2023	62.686	
CNH	28.336.840	USD	4.139.490	21-jun-2023	10.160	
CZK	7.261.459	USD	327.766	21-jun-2023	6.443	
EUR	17.000.000	USD	18.365.751	21-jun-2023	153.777	
GBP	14.447.674	USD	17.520.527	21-jun-2023	329.991	
ILS	532.724	USD	145.574	21-jun-2023	3.038	
INR	580.429	USD	7.039	10-abr-2023	21	
JPY	2.036.973.057	USD	15.285.510	21-jun-2023	236.259	
KRW	3.934.695.902	USD	3.049.000	21-jun-2023	(11.915)	
MXN	257.139.852	USD	13.753.210	21-jun-2023	296.906	
NOK	13.392.484	USD	1.306.407	21-jun-2023	(22.648)	
NZD	9.220.921	USD	5.749.246	21-jun-2023	16.435	
PLN	27.182.160	USD	6.116.537	21-jun-2023	149.939	
SEK	13.828.772	USD	1.336.567	21-jun-2023	1.341	
SGD	4.915.283	USD	3.689.539	21-jun-2023	13.443	
TWD	3.409.000	USD	112.620	06-abr-2023	(632)	
USD	3.967.117	AUD	5.846.185	21-jun-2023	47.840	
USD	933.945	BRL	4.831.206	06-abr-2023	(18.986)	
USD	13.380.400	CAD	18.188.174	21-jun-2023	(94.887)	

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)</b>						
USD	21.268.644	CHF	19.717.977	21-jun-2023	(468.064)	
USD	7.653.822	CNH	52.346.240	21-jun-2023	(11.768)	
USD	44.975.019	EUR	42.000.000	21-jun-2023	(779.107)	
USD	11.318.689	GBP	9.377.586	21-jun-2023	(267.590)	
USD	659.753	HUF	239.934.747	21-jun-2023	(8.233)	
USD	522.096	ILS	1.908.000	21-jun-2023	(10.168)	
USD	7.056	INR	580.429	10-abr-2023	(4)	
USD	7.030	INR	580.429	28-abr-2023	(22)	
USD	21.594.416	JPY	2.891.553.018	21-jun-2023	(439.265)	
USD	4.103.990	KRW	5.354.854.598	21-jun-2023	(29.277)	
USD	2.821.397	MXN	52.650.750	21-jun-2023	(55.438)	
USD	2.324.091	NOK	23.824.536	21-jun-2023	40.349	
USD	1.694.698	NZD	2.718.759	21-jun-2023	(5.294)	
USD	1.710.704	SEK	17.694.924	21-jun-2023	(1.248)	
USD	6.425.121	SGD	8.599.386	21-jun-2023	(53.321)	
USD	111.807	TWD	3.409.000	06-abr-2023	(180)	
USD	112.993	TWD	3.409.000	27-abr-2023	750	
USD	324.075	TWD	9.764.684	21-jun-2023	618	
USD	1.306.872	ZAR	23.953.911	21-jun-2023	(29.146)	
ZAR	27.635.984	USD	1.506.716	21-jun-2023	34.669	
					<b>USD</b>	<b>(905.214)</b>
<b>Cobertura de las Clases de Participaciones</b>						
CHF	3.680.545	USD	4.022.902	28-abr-2023	10.170	
EUR	132.393.013	USD	142.253.044	28-abr-2023	1.519.883	
GBP	81.716.032	USD	99.872.441	28-abr-2023	982.786	
USD	7.266	CHF	6.649	28-abr-2023	(20)	
USD	2.570.212	EUR	2.369.032	28-abr-2023	(2.450)	
USD	846	GBP	687	28-abr-2023	(2)	
					<b>USD</b>	<b>2.510.367</b>
					<b>USD</b>	<b>1.605.153</b>
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>						
<b>Cobertura de cartera</b>						
AUD	50.855.000	USD	34.103.774	04-abr-2023	(109.746)	
AUD	16.975.000	USD	11.389.563	03-may-2023	(30.876)	
AUD	650.000	USD	437.002	21-jun-2023	(1.243)	
BRL	118.693.000	USD	22.702.463	04-abr-2023	715.545	
BRL	52.203.000	USD	10.063.338	03-may-2023	185.931	
BRL	9.278.000	USD	1.717.035	10-may-2023	102.026	
BRL	14.925.000	USD	2.854.255	02-jun-2023	58.442	
BRL	4.606.000	USD	832.460	16-jun-2023	63.957	
CAD	46.885.000	USD	34.451.797	04-abr-2023	239.287	
CAD	13.915.000	USD	10.225.144	03-may-2023	75.183	
CAD	3.695.000	USD	2.685.342	21-jun-2023	52.216	
CHF	48.712.000	USD	52.708.583	04-abr-2023	531.485	
CHF	5.910.000	USD	6.467.348	03-may-2023	12.212	
CHF	358.000	USD	388.594	21-jun-2023	6.059	
CLP	23.894.525.000	USD	29.903.446	04-abr-2023	156.720	
CLP	1.784.545.000	USD	2.208.595	06-abr-2023	35.781	
CLP	148.465.000	USD	182.479	28-abr-2023	3.805	

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
CLP	2.472.400.000	USD	3.083.408	03-may-2023	17.309
CLP	468.607.000	USD	585.759	16-may-2023	924
CLP	457.452.000	USD	565.803	24-may-2023	6.293
CLP	3.056.401.000	USD	3.771.025	22-jun-2023	39.462
CNH	117.218.000	USD	17.100.370	04-abr-2023	(45.642)
CNH	18.258.000	USD	2.656.831	04-may-2023	5.889
CNH	15.741.000	USD	2.295.956	21-jun-2023	9.158
COP	79.093.500.000	USD	16.679.661	04-abr-2023	304.127
COP	9.430.016.000	USD	1.945.776	10-abr-2023	77.379
COP	3.987.586.000	USD	862.554	26-abr-2023	(10.061)
COP	28.095.477.000	USD	6.030.884	03-may-2023	(33.919)
COP	5.189.780.000	USD	1.075.491	16-jun-2023	22.219
COP	13.324.506.000	USD	2.768.501	21-jun-2023	47.026
CZK	275.870.000	USD	12.389.612	04-abr-2023	358.600
CZK	32.530.000	USD	1.480.118	21-jun-2023	17.076
DKK	2.566.000	USD	365.712	04-abr-2023	7.831
DKK	1.553.000	USD	225.090	28-abr-2023	1.341
DKK	7.139.000	USD	1.040.741	03-may-2023	484
EGP	8.966.000	USD	303.932	10-abr-2023	(16.108)
EGP	5.044.000	USD	163.395	18-abr-2023	(3.871)
EGP	21.410.000	USD	806.099	01-jun-2023	(173.123)
EUR	47.585.000	USD	51.010.407	04-abr-2023	595.521
EUR	7.852.000	USD	8.525.664	28-abr-2023	1.260
EUR	13.910.000	USD	15.029.983	03-may-2023	79.926
EUR	9.698.000	USD	10.511.843	21-jun-2023	53.002
GBP	37.683.000	USD	45.660.805	04-abr-2023	824.918
GBP	403.000	USD	497.356	28-abr-2023	33
GBP	4.275.000	USD	5.275.272	03-may-2023	1.555
GBP	4.606.000	USD	5.570.598	21-jun-2023	120.248
HKD	12.320.000	USD	1.569.827	04-abr-2023	(380)
HKD	2.430.000	USD	311.004	21-jun-2023	(308)
HUF	7.476.281.000	USD	20.886.595	04-abr-2023	453.121
HUF	1.827.181.000	USD	5.166.344	03-may-2023	(879)
HUF	332.854.000	USD	911.055	02-jun-2023	20.711
HUF	1.336.300.000	USD	3.588.161	21-jun-2023	132.145
IDR	31.848.000.000	USD	2.094.619	04-abr-2023	29.359
IDR	30.313.000.000	USD	2.011.800	03-may-2023	8.210
IDR	23.449.000.000	USD	1.535.487	21-jun-2023	25.148
ILS	23.875.000	USD	6.714.335	04-abr-2023	(75.198)
ILS	525.000	USD	146.513	03-may-2023	(418)
ILS	1.138.000	USD	311.457	08-jun-2023	5.787
ILS	14.920.000	USD	4.164.371	21-jun-2023	(2.219)
INR	2.424.205.000	USD	29.438.348	03-abr-2023	59.476
INR	202.152.000	USD	2.462.266	28-abr-2023	(6.334)
INR	67.723.000	USD	821.084	02-may-2023	1.457
INR	2.230.225.000	USD	27.046.516	03-may-2023	39.223
INR	143.350.000	USD	1.737.483	21-jun-2023	(1.390)
JPY	13.762.808.000	USD	102.822.029	04-abr-2023	833.086

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
JPY	3.088.508.000	USD	23.400.988	02-may-2023	(33.349)
JPY	47.199.000	USD	352.867	21-jun-2023	6.790
KRW	33.889.770.000	USD	25.945.339	04-abr-2023	86.671
KRW	2.184.315.000	USD	1.665.998	12-abr-2023	12.613
KRW	855.100.000	USD	659.835	28-abr-2023	(2.001)
KRW	5.653.430.000	USD	4.348.445	03-may-2023	2.231
KRW	204.820.000	USD	155.994	02-jun-2023	1.909
KRW	1.702.210.000	USD	1.309.706	21-jun-2023	4.184
KZT	37.366.000	USD	78.889	24-abr-2023	2.709
KZT	96.084.000	USD	202.987	25-abr-2023	6.782
KZT	160.700.000	USD	338.851	15-jun-2023	7.729
KZT	267.900.000	USD	594.447	21-jun-2023	(17.464)
KZT	133.450.000	USD	275.155	24-jul-2023	10.097
KZT	115.100.000	USD	241.300	09-ago-2023	3.833
MXN	485.355.948	USD	26.242.509	04-abr-2023	691.784
MXN	112.227.000	USD	6.036.435	24-abr-2023	167.146
MXN	70.213.000	USD	3.701.132	27-abr-2023	177.785
MXN	142.084.000	USD	7.804.412	03-may-2023	35.917
MXN	4.076.000	USD	212.364	05-jun-2023	11.047
MXN	135.402.000	USD	7.126.455	21-jun-2023	271.907
NOK	389.146.000	USD	37.399.773	04-abr-2023	(231.345)
NOK	214.924.000	USD	20.616.558	03-may-2023	(60.760)
NZD	72.686.000	USD	44.999.961	04-abr-2023	450.577
NZD	6.795.000	USD	4.251.096	03-may-2023	(2.007)
NZD	635.000	USD	395.620	21-jun-2023	1.434
PEN	10.395.000	USD	2.738.190	04-abr-2023	24.380
PEN	10.395.000	USD	2.763.746	03-may-2023	(6.775)
PEN	6.180.000	USD	1.630.401	21-jun-2023	3.439
PHP	167.530.000	USD	3.066.730	04-abr-2023	14.847
PHP	100.380.000	USD	1.844.119	03-may-2023	888
PHP	91.315.000	USD	1.658.381	21-jun-2023	17.816
PLN	109.130.000	USD	25.044.025	04-abr-2023	238.030
PLN	10.566.000	USD	2.449.491	02-may-2023	(5.892)
PLN	22.234.000	USD	5.047.481	21-jun-2023	78.265
RON	9.465.000	USD	2.038.012	21-jun-2023	30.361
SEK	454.239.000	USD	43.183.501	04-abr-2023	581.698
SEK	5.972.000	USD	574.667	28-abr-2023	1.509
SEK	221.366.000	USD	21.278.216	03-may-2023	85.136
SGD	36.318.000	USD	27.008.745	04-abr-2023	281.608
SGD	19.341.000	USD	14.558.008	03-may-2023	(11.387)
SGD	1.965.000	USD	1.476.715	21-jun-2023	3.640
THB	370.355.000	USD	10.847.935	04-abr-2023	(17.258)
THB	19.128.000	USD	548.395	17-abr-2023	11.768
THB	9.345.000	USD	248.769	25-abr-2023	25.153
THB	200.268.000	USD	5.868.709	27-abr-2023	2.927
THB	12.413.000	USD	363.644	17-may-2023	1.055
THB	380.950.000	USD	11.207.913	21-jun-2023	22.560
THB	6.237.000	USD	185.957	29-sep-2023	(383)
TRY	296.000	USD	15.443	04-abr-2023	(10)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
TRY	10.147.000	USD	512.734	24-abr-2023	3.988
TRY	296.000	USD	14.830	03-may-2023	74
TRY	24.036.000	USD	1.196.190	21-jun-2023	(95.599)
TWD	55.008.000	USD	1.821.531	28-abr-2023	(10.170)
TWD	97.574.000	USD	3.235.534	03-may-2023	(20.766)
TWD	24.960.000	USD	826.775	21-jun-2023	29
USD	42.344.066	AUD	62.946.000	04-abr-2023	267.807
USD	19.039.117	AUD	28.386.000	03-may-2023	44.850
USD	1.371.672	AUD	2.065.000	21-jun-2023	(12.701)
USD	22.578.587	BRL	118.693.000	04-abr-2023	(839.420)
USD	3.003.835	BRL	15.965.000	02-jun-2023	(111.822)
USD	34.289.015	CAD	46.885.000	04-abr-2023	(402.070)
USD	854.584	CAD	1.178.000	05-abr-2023	(17.052)
USD	515.629	CAD	700.000	06-abr-2023	(2.327)
USD	973.040	CAD	1.250.000	10-abr-2023	48.071
USD	1.108.076	CAD	1.480.000	11-abr-2023	12.900
USD	1.008.813	CAD	1.350.000	12-abr-2023	9.818
USD	1.642.722	CAD	2.205.000	19-abr-2023	10.858
USD	1.131.011	CAD	1.520.000	20-abr-2023	6.082
USD	2.072.648	CAD	2.775.000	26-abr-2023	18.723
USD	674.463	CAD	900.000	27-abr-2023	8.315
USD	93.866	CAD	128.000	28-abr-2023	(877)
USD	374.978	CAD	500.000	01-may-2023	4.873
USD	8.417.485	CAD	11.396.000	03-may-2023	(18.198)
USD	317.158	CAD	400.000	11-may-2023	21.022
USD	373.096	CAD	500.000	17-may-2023	2.884
USD	369.642	CAD	500.000	18-may-2023	(576)
USD	361.704	CAD	500.000	23-may-2023	(8.548)
USD	822.155	CAD	1.125.000	25-may-2023	(10.943)
USD	727.902	CAD	1.000.000	30-may-2023	(12.699)
USD	294.072	CAD	400.000	31-may-2023	(2.174)
USD	2.619.980	CAD	3.595.000	14-jun-2023	(43.175)
USD	146.035	CAD	200.000	15-jun-2023	(2.126)
USD	1.282.285	CAD	1.750.000	16-jun-2023	(14.148)
USD	733.884	CAD	1.000.000	20-jun-2023	(6.986)
USD	6.749.870	CAD	9.315.000	21-jun-2023	(151.444)
USD	745.341	CAD	1.010.000	22-jun-2023	(2.961)
USD	404.551	CAD	550.000	23-jun-2023	(2.948)
USD	741.612	CAD	1.000.000	18-jul-2023	406
USD	664.345	CAD	910.000	28-jul-2023	(10.259)
USD	934.465	CAD	1.250.000	01-ago-2023	7.753
USD	300.256	CAD	400.000	09-ago-2023	3.671
USD	533.649	CAD	700.000	15-ago-2023	14.577
USD	368.293	CAD	500.000	25-ago-2023	(2.531)
USD	1.128.474	CAD	1.500.000	01-sep-2023	15.879
USD	549.345	CAD	750.000	06-sep-2023	(6.996)
USD	989.996	CAD	1.300.000	08-sep-2023	25.642
USD	228.482	CAD	310.000	25-sep-2023	(1.541)
USD	148.158	CAD	200.000	27-sep-2023	(248)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
USD	526.422	CAD	700.000	29-sep-2023	6.983
USD	1.092.966	CAD	1.500.000	18-oct-2023	(20.432)
USD	46.970.877	CHF	43.422.000	04-abr-2023	(487.454)
USD	711.620	CHF	650.000	13-abr-2023	514
USD	547.813	CHF	500.000	20-abr-2023	396
USD	1.631.454	CHF	1.495.000	03-may-2023	(7.622)
USD	546.694	CHF	500.000	04-may-2023	(1.552)
USD	165.074	CHF	150.000	21-jun-2023	(283)
USD	28.843.701	CLP	23.894.525.000	04-abr-2023	(1.216.465)
USD	2.096.086	CLP	1.784.545.000	06-abr-2023	(148.290)
USD	14.610.799	CLP	11.611.125.000	03-may-2023	48.909
USD	1.754.922	CLP	1.429.735.000	08-jun-2023	(29.878)
USD	3.642.920	CLP	3.005.791.000	22-jun-2023	(104.471)
USD	16.966.115	CNH	117.218.000	04-abr-2023	(88.613)
USD	3.431.757	CNH	23.610.000	21-jun-2023	(25.694)
USD	537.759	CNH	3.653.000	28-sep-2023	(1.216)
USD	361.647	CNY	2.472.000	21-jun-2023	(535)
USD	16.621.932	COP	79.093.500.000	04-abr-2023	(361.854)
USD	1.983.596	COP	9.430.016.000	10-abr-2023	(39.558)
USD	394.733	COP	1.930.245.000	26-abr-2023	(17.928)
USD	2.402.175	COP	11.250.300.000	03-may-2023	804
USD	2.598.239	COP	12.574.052.000	21-jun-2023	(58.712)
USD	17.171.991	CZK	381.703.000	04-abr-2023	(466.862)
USD	911.692	CZK	19.977.000	28-abr-2023	(10.283)
USD	4.886.723	CZK	105.833.000	03-may-2023	3.611
USD	1.546.641	CZK	34.696.000	21-jun-2023	(50.243)
USD	1.539.799	DKK	10.757.000	04-abr-2023	(26.142)
USD	1.033.415	DKK	7.130.000	28-abr-2023	(6.155)
USD	1.197.656	DKK	8.191.000	03-may-2023	2.996
USD	504.213	DKK	3.495.000	21-jun-2023	(7.280)
USD	290.294	EGP	8.966.000	10-abr-2023	2.470
USD	166.194	EGP	5.044.000	18-abr-2023	6.670
USD	706.601	EGP	21.410.000	01-jun-2023	73.624
USD	50.718.078	EUR	47.585.000	04-abr-2023	(887.848)
USD	53.432.662	EUR	49.495.000	28-abr-2023	(316.708)
USD	30.257.648	EUR	27.910.000	03-may-2023	(59.930)
USD	20.216.485	EUR	18.809.000	21-jun-2023	(273.737)
USD	47.907.770	GBP	39.796.000	04-abr-2023	(1.184.547)
USD	18.653.581	GBP	15.206.000	28-abr-2023	(113.907)
USD	8.016.324	GBP	6.488.000	03-may-2023	7.890
USD	7.386.530	GBP	6.132.000	21-jun-2023	(189.733)
USD	248.304	GBP	200.000	24-jul-2023	1.096
USD	1.571.924	HKD	12.320.000	04-abr-2023	2.478
USD	624.194	HKD	4.892.000	28-abr-2023	198
USD	2.201.444	HKD	17.250.000	03-may-2023	578
USD	430.448	HKD	3.366.000	21-jun-2023	77
USD	21.216.758	HUF	7.846.400.000	04-abr-2023	(1.179.398)
USD	850.978	HUF	311.458.000	28-abr-2023	(30.960)
USD	6.212.854	HUF	2.197.300.000	03-may-2023	1.057

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
USD	2.726.815	HUF	1.028.633.000	21-jun-2023	(136.936)
USD	2.097.020	IDR	31.848.000.000	04-abr-2023	(26.958)
USD	504.343	IDR	7.786.000.000	21-jun-2023	(13.850)
USD	15.450.601	ILS	56.000.000	04-abr-2023	(121.824)
USD	10.400.315	ILS	37.270.000	03-may-2023	28.941
USD	4.113.037	ILS	14.866.000	21-jun-2023	(34.052)
USD	29.402.063	INR	2.424.205.000	03-abr-2023	(95.762)
USD	2.137.898	INR	176.460.000	28-abr-2023	(5.903)
USD	6.005.950	INR	494.620.000	03-may-2023	(1.134)
USD	1.667.174	INR	137.890.000	21-jun-2023	(2.793)
USD	104.484.303	JPY	13.995.673.000	04-abr-2023	(924.642)
USD	1.602.051	JPY	209.700.000	10-abr-2023	21.339
USD	422.486	JPY	53.950.000	17-abr-2023	15.341
USD	1.227.458	JPY	172.650.000	20-abr-2023	(76.148)
USD	2.432.848	JPY	309.800.000	24-abr-2023	92.092
USD	11.774.369	JPY	1.536.647.000	28-abr-2023	156.017
USD	8.644.806	JPY	1.143.673.000	02-may-2023	(8.219)
USD	2.505.926	JPY	321.200.000	08-may-2023	73.578
USD	2.888.919	JPY	366.450.000	15-may-2023	111.260
USD	245.879	JPY	31.950.000	22-may-2023	3.470
USD	3.170.914	JPY	421.100.000	30-may-2023	(27.520)
USD	3.699.804	JPY	491.350.000	05-jun-2023	(35.360)
USD	127.605	JPY	17.200.000	12-jun-2023	(3.283)
USD	2.009.513	JPY	271.000.000	20-jun-2023	(55.202)
USD	717.279	JPY	95.100.000	21-jun-2023	(7.384)
USD	1.659.258	JPY	218.050.000	26-jun-2023	(3.529)
USD	2.376.045	JPY	305.200.000	03-jul-2023	46.238
USD	919.110	JPY	119.950.000	10-jul-2023	2.517
USD	25.837.802	KRW	33.889.770.000	04-abr-2023	(194.205)
USD	1.316.764	KRW	1.710.062.000	28-abr-2023	1.202
USD	11.346.644	KRW	14.739.600.000	03-may-2023	3.577
USD	2.562.669	KRW	3.324.505.000	21-jun-2023	(3.426)
USD	23.133.873	MXN	428.464.225	04-abr-2023	(643.277)
USD	591.969	MXN	12.310.000	24-abr-2023	(88.492)
USD	1.295.676	MXN	26.711.000	27-abr-2023	(179.975)
USD	4.668.893	MXN	85.000.000	03-may-2023	(21.487)
USD	865.362	MXN	16.395.000	05-jun-2023	(33.268)
USD	26.388.227	MXN	487.410.000	21-jun-2023	(243.841)
USD	17.897.555	NOK	189.252.000	04-abr-2023	(178.436)
USD	1.321.265	NOK	13.730.000	03-may-2023	8.098
USD	202.932	NOK	2.110.000	21-jun-2023	674
USD	51.820.166	NZD	83.740.000	04-abr-2023	(542.434)
USD	9.067.020	NZD	14.514.000	03-may-2023	(8.961)
USD	757.276	NZD	1.225.000	21-jun-2023	(8.695)
USD	2.769.046	PEN	10.395.000	04-abr-2023	6.476
USD	1.708.403	PEN	6.523.000	21-jun-2023	(16.118)
USD	3.054.527	PHP	167.530.000	04-abr-2023	(27.051)
USD	2.403.342	PHP	132.550.000	21-jun-2023	(29.772)
USD	23.376.147	PLN	103.234.000	04-abr-2023	(539.988)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de divisas a plazo (continuación)

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
USD	820.413	PLN	3.577.000	28-abr-2023	(7.051)
USD	1.082.635	PLN	4.670.000	02-may-2023	2.604
USD	1.104.305	PLN	4.903.000	21-jun-2023	(26.015)
USD	603.458	RON	2.775.000	21-jun-2023	(2.959)
USD	23.843.082	SEK	250.340.000	04-abr-2023	(276.776)
USD	549.336	SEK	5.673.000	28-abr-2023	2.008
USD	4.053.678	SEK	42.106.000	03-may-2023	(9.842)
USD	646.288	SEK	6.734.000	21-jun-2023	(5.214)
USD	27.159.533	SGD	36.318.000	04-abr-2023	(130.819)
USD	270.212	SGD	360.000	28-abr-2023	(506)
USD	1.789.155	SGD	2.377.000	03-may-2023	1.382
USD	2.703.430	SGD	3.615.000	21-jun-2023	(19.969)
USD	10.664.929	THB	370.355.000	04-abr-2023	(165.748)
USD	704.273	THB	23.241.000	17-abr-2023	23.662
USD	5.045.768	THB	172.637.000	25-abr-2023	(14.584)
USD	3.983.696	THB	135.605.000	03-may-2023	5.138
USD	731.577	THB	25.415.000	01-jun-2023	(16.236)
USD	11.364.912	THB	392.267.000	21-jun-2023	(199.190)
USD	15.401	TRY	296.000	04-abr-2023	(33)
USD	573.388	TRY	11.204.000	24-abr-2023	2.840
USD	1.599.871	TRY	32.320.000	21-jun-2023	119.961
USD	1.068.297	TWD	32.238.000	28-abr-2023	6.730
USD	1.522.478	TWD	46.055.000	03-may-2023	5.105
USD	647.135	TWD	19.690.000	21-jun-2023	(5.101)
USD	36.872.645	ZAR	675.499.000	04-abr-2023	(1.066.080)
USD	2.338.171	ZAR	42.695.000	06-abr-2023	(59.339)
USD	11.819.160	ZAR	214.700.000	03-may-2023	(208.170)
USD	5.316.136	ZAR	97.980.000	21-jun-2023	(148.656)
ZAR	675.499.000	USD	37.052.829	04-abr-2023	885.896
ZAR	28.999.000	USD	1.711.865	06-abr-2023	(83.445)
ZAR	138.209.000	USD	7.586.648	03-may-2023	155.714
ZAR	31.696.000	USD	1.727.302	08-jun-2023	42.520
ZAR	108.960.000	USD	5.999.492	21-jun-2023	77.704
					<b>USD (4.504.764)</b>
<b>Cobertura de las Clases de Participaciones</b>					
BRL	123.129.551	USD	23.053.733	28-abr-2023	1.142.525
CHF	11.333.868	USD	12.388.107	28-abr-2023	31.332
EUR	190.543.503	USD	204.735.489	28-abr-2023	2.186.286
GBP	98.641.405	USD	120.565.949	28-abr-2023	1.178.842
SGD	2.635.689	USD	1.978.359	28-abr-2023	3.665
USD	122.000	BRL	630.935	28-abr-2023	(1.985)
USD	4.523	CHF	4.142	28-abr-2023	(16)
USD	13.497.222	EUR	12.437.068	28-abr-2023	(8.882)
USD	220.944	GBP	180.701	28-abr-2023	(2.079)
					<b>USD 4.529.688</b>
					<b>USD 24.924</b>

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

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
<b>Schroder GAIA Asian Equity Long Short*</b>	Banks of Hong Kong	(491)
	BNP Paribas	(1)
	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.773)
	Royal Bank of Canada	5.720
	Standard Chartered Bank	(71.970)
	State Street	(1.176)
	<b>USD</b>	<b>(70.691)</b>
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>	HSBC	5.279.960
	UBS	(4.364.539)
	<b>USD</b>	<b>915.421</b>
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>	Brown Brothers Harriman & Co	459.709
	HSBC	11.687.630
	<b>USD</b>	<b>12.147.339</b>
<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity</b>	HSBC	878.180
	Morgan Stanley	(48.350)
	<b>USD</b>	<b>829.830</b>
<b>Schroder GAIA Egerton Equity</b>	Brown Brothers Harriman & Co	4.471.983
	HSBC	(1.880.688)
	<b>EUR</b>	<b>2.591.295</b>
<b>Schroder GAIA Helix</b>	Goldman Sachs	346.462
	HSBC	2.867.615
	J.P. Morgan	(272.763)
	<b>USD</b>	<b>2.941.314</b>
<b>Schroder GAIA Oaktree Credit</b>	HSBC	143.822
	State Street	58.618
	<b>USD</b>	<b>202.440</b>
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity</b>	HSBC	470.967
	Morgan Stanley	(417.843)
	<b>USD</b>	<b>53.124</b>
<b>Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*</b>	HSBC	4.865
	<b>GBP</b>	<b>4.865</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>	Citi Bank	(263.500)
	Deutsche Bank	(14.084)
	HSBC	2.510.367
	Morgan Stanley	(40.574)
	Newedge Group	(587.056)
	<b>USD</b>	<b>1.605.153</b>

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contrapartes de contratos de divisas a plazo (continuación)

Subfondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Bank of America	(50.768)
	Barclays Bank	(707.282)
	BNP Paribas	(1.238.144)
	Citi Bank	(875.113)
	Deutsche Bank	49.274
	Goldman Sachs	456.813
	HSBC	4.061.775
	J.P. Morgan	(250.149)
	Morgan Stanley	(695.892)
	Standard Chartered Bank	(269.799)
UBS	(455.791)	
	<b>USD</b>	<b>24.924</b>

## 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 31 de marzo de 2023, el siguiente subfondo estaba comprometido con operaciones al contado:

Compra de divisas	Importe comprado	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de liquidación	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Cobertura de cartera					
EUR	2.153.331	USD	2.334.484	03-abr-2023	803
GBP	687	USD	846	03-abr-2023	2
JPY	103.545.702	USD	780.000	04-abr-2023	(142)
THB	2.577.600	USD	75.333	03-abr-2023	46
USD	1.268.186	EUR	1.161.584	03-abr-2023	8.447
USD	7.394	EUR	6.819	05-abr-2023	-
USD	109.208	GBP	88.709	03-abr-2023	(224)
				<b>USD</b>	<b>8.932</b>

## Contrapartes de operaciones al contado

Fondo	Contraparte	Plusvalía/ (minusvalía) latente
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Brown Brothers Harriman & Co	578
	Deutsche Bank	46
	Morgan Stanley	8.308
		<b>USD</b>

## 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 31 de marzo 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							
Mar-24	4	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(971.325)	95,70	14.325
Jun-24	1	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(240.000)	96,10	(237)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA BlueTrend (continuación)</b>							
Sep-24	2	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(481.688)	96,44	(487)
Dic-25	18	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(4.362.363)	97,04	(4.437)
Mar-26	21	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(5.090.025)	97,07	(5.888)
Jun-26	21	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(5.089.788)	97,07	(6.388)
Sep-26	19	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(4.604.700)	97,07	(5.888)
Dic-26	21	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(5.088.463)	97,05	(6.662)
Mar-27	21	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(5.056.525)	97,05	(38.337)
Jun-27	18	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(4.360.975)	97,03	(5.375)
Jun-23	87	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	57.651.691	9,91	(11.048)
Sep-23	29	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	19.219.947	9,91	(4.050)
Dic-23	16	Futuro sobre efecto bancario a 90 días	Morgan Stanley	AUD	10.604.126	9,91	(1.215)
Abr-23	2	Futuro sobre índice Amsterdam	Morgan Stanley	EUR	(322.726)	756,55	(5.466)
Jun-23	71	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Morgan Stanley	AUD	5.845.970	122,89	(13.786)
Jun-23	24	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Morgan Stanley	AUD	(1.737.824)	108,82	(7.884)
Sep-23	38	Futuro sobre aceptación de banqueros	J.P. Morgan	CAD	(6.701.683)	95,35	(333)
Dic-23	17	Futuro sobre aceptación de banqueros	J.P. Morgan	CAD	(3.004.726)	95,57	(620)
Mar-24	10	Futuro sobre aceptación de banqueros	J.P. Morgan	CAD	(1.772.623)	95,86	(592)
Jun-24	10	Futuro sobre aceptación de banqueros	J.P. Morgan	CAD	(1.778.709)	96,17	(240)
Abr-23	596	Futuro sobre índice BIST 30	Morgan Stanley	TRY	1.760.325	5.350,00	(97.821)
Abr-23	57	Futuro sobre índice CAC 40	Morgan Stanley	EUR	4.453.571	7.334,00	80.051
Jun-23	57	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	J.P. Morgan	CAD	(5.230.610)	126,16	(90.233)
Abr-23	25	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(534.900)	20,76	15.795
Mayo-23	34	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(767.750)	22,13	15.381
Jun-23	10	Futuro sobre Dow Jones E-mini e-CBOT	J.P. Morgan	USD	(1.611.545)	33.460,00	(61.455)
Jun-23	1	Futuro sobre E-mini S&P 500 ESG	Morgan Stanley	USD	(170.440)	363,98	(11.550)
Jun-23	6	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	1.229.750	4.137,75	11.575
Dic-23	1	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(261.351)	96,46	(176)
Jun-24	1	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(262.232)	96,78	(149)
Sep-25	94	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Morgan Stanley	EUR	(24.703.703)	97,20	(67.171)
Jun-23	8	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Morgan Stanley	EUR	(1.226.222)	140,86	4.121
Jun-23	107	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Morgan Stanley	EUR	4.748.158	4.261,00	196.370
Jun-23	26	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	(3.327.658)	117,88	3.796
Jun-23	2	Futuro sobre Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	(247.993)	115,35	(2.202)
Jun-23	25	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	(3.664.970)	135,84	(17.992)
Jun-23	75	Futuro sobre Euro-OAT	Morgan Stanley	EUR	(10.386.267)	130,23	(206.315)
Jun-23	39	Futuro sobre índice FTSE 100	Morgan Stanley	GBP	3.657.334	7.639,00	17.819
Abr-23	675	Futuro sobre FTSE China A50	Morgan Stanley	USD	(8.853.284)	13.306,00	(128.266)
Jun-23	28	Futuro sobre índice FTSE MIB	Morgan Stanley	EUR	3.975.669	26.656,00	71.512
Abr-23	211	Futuro sobre índice FTSE Taiwan	Morgan Stanley	USD	11.580.597	1.388,00	134.123
Jun-23	11	Futuro sobre FTSE/JSE Top 40	Morgan Stanley	ZAR	(433.739)	71.234,00	(6.347)
Abr-23	20	Futuro sobre índice Hang Seng	Morgan Stanley	HKD	(2.578.937)	20.481,00	(30.141)
Abr-23	86	Futuro sobre índice HSCEI	Morgan Stanley	HKD	(3.704.652)	7.012,00	(136.365)
Abr-23	11	Futuro sobre índice IBEX 35	Morgan Stanley	EUR	(1.068.580)	9.193,20	(28.123)
Mar-24	6	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	(1.766.762)	95,52	(648)
Jun-24	6	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	(1.777.047)	95,73	5.752
Sep-24	6	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	(1.775.073)	95,95	(293)
Dic-25	96	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Morgan Stanley	GBP	(28.525.796)	96,35	1.511
Jun-23	32	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Morgan Stanley	JPY	35.768.179	148,12	(69.893)
Jun-23	86	Futuro sobre índice KOSPI2	J.P. Morgan	KRW	(5.163.344)	323,70	(182.548)
Jun-23	55	Futuro sobre Gilt largo	Morgan Stanley	GBP	(7.021.528)	103,35	9.437
Abr-23	2.609	Futuro sobre Mini Bovespa	Morgan Stanley	BRL	(11.044.883)	102.128,00	530.743
Jun-23	42	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	4.382.005	2.096,50	20.645
Jun-23	155	Futuro sobre índice MSCI Emerging Market	Morgan Stanley	USD	(7.451.870)	995,50	(263.255)
Abr-23	11	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Morgan Stanley	SGD	(251.228)	306,25	(1.909)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente	
<b>Schroder GAIA BlueTrend (continuación)</b>								
Jun-23	7	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Morgan Stanley	USD	(1.722.293)	13.301,75	(139.952)	
Jun-23	10	Futuro sobre Nikkei 225 (OSE)	Morgan Stanley	JPY	2.096.102	28.040,00	15.741	
Jun-23	23	Futuro sobre Nikkei 225 (SGX)	Morgan Stanley	JPY	2.412.163	28.045,00	16.889	
Abr-23	87	Futuro sobre índice OMXS30	Morgan Stanley	SEK	1.799.860	2.216,75	58.288	
Jun-23	34	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	(2.994.033)	1.813,50	(88.918)	
Jun-23	6	Futuro sobre S&P MidCap 400 E-mini	Morgan Stanley	USD	(1.470.560)	2.529,70	(47.260)	
Jun-23	21	Futuro sobre índice S&P/TSX 60	J.P. Morgan	CAD	(3.664.284)	1.209,20	(93.496)	
Jun-23	531	Futuro sobre índice SET 50	J.P. Morgan	THB	(2.995.309)	968,30	(11.957)	
Abr-23	340	Futuro sobre SGX Nifty 50	Morgan Stanley	USD	(11.595.450)	17.417,50	(248.450)	
Jun-23	24	Futuro sobre Short-Term Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	(2.738.536)	105,37	(4.034)	
Jun-23	11	Futuro sobre bono a 10 años de Corea del Sur	J.P. Morgan	KRW	975.573	113,85	(13.596)	
Jun-23	4	Futuro sobre bono a 3 años de Corea del Sur	J.P. Morgan	KRW	(322.579)	104,88	330	
Jun-23	49	Futuro sobre SPI 200	Morgan Stanley	AUD	5.806.507	7.191,00	81.852	
Jun-23	19	Futuro sobre índice Stoxx Euro ESG-X	Morgan Stanley	EUR	339.557	168,90	8.470	
Jun-23	19	Futuro sobre índice Swiss Market	Morgan Stanley	CHF	(2.193.945)	10.996,00	(89.502)	
Jun-23	47	Futuro sobre índice Topix	Morgan Stanley	JPY	7.043.272	2.003,50	48.764	
Jun-23	145	Futuro sobre índice WIG20	Morgan Stanley	PLN	1.160.732	1.775,00	31.785	
							<b>USD</b>	<b>(863.875)</b>
<b>Schroder GAIA Helix</b>								
Jun-23	20	Futuro sobre E-mini S&P 500	J.P. Morgan	USD	4.031.200	4.137,75	106.550	
Jun-23	95	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Goldman Sachs	EUR	(4.256.988)	4.261,00	(140.907)	
Jun-23	357	Futuro sobre Euro Stoxx	J.P. Morgan	EUR	(8.466.491)	451,70	(293.387)	
Jun-23	123	Futuro sobre índice FTSE 100	Goldman Sachs	GBP	(11.859.166)	7.639,00	241.520	
Jun-23	428	Futuro sobre índice FTSE 250	Goldman Sachs	GBP	(19.902.705)	18.906,50	(107.957)	
Jun-23	35	Futuro sobre MSCI AC AXJ NTR	J.P. Morgan	USD	(1.733.865)	514,30	(66.185)	
Jun-23	277	Futuro sobre MSCI Asia	J.P. Morgan	USD	(14.557.590)	546,70	(586.000)	
Jun-23	555	Futuro sobre MSCI China	J.P. Morgan	USD	13.580.183	508,00	516.817	
Jun-23	132	Futuro sobre índice MSCI EAFE	J.P. Morgan	USD	(13.260.060)	2.096,50	(576.840)	
Jun-23	161	Futuro sobre índice MSCI Emerging Market	Goldman Sachs	USD	(7.749.245)	995,50	(264.530)	
Jun-23	205	Futuro sobre MSCI Europe	J.P. Morgan	EUR	(6.259.145)	291,75	(238.777)	
Jun-23	30	Futuro sobre MSCI Poland	Goldman Sachs	USD	(453.330)	145,60	16.530	
Jun-23	410	Futuro sobre índice MSCI World	J.P. Morgan	USD	(33.918.169)	8.660,00	(1.587.831)	
Abr-23	57	Futuro sobre SPI 200	J.P. Morgan	AUD	(6.793.224)	7.182,00	(61.232)	
Jun-23	92	Futuro sobre índice Topix	J.P. Morgan	JPY	(13.911.639)	2.003,50	62.214	
Jun-23	4	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Goldman Sachs	USD	(446.875)	114,92	(12.813)	
							<b>USD</b>	<b>(2.992.828)</b>
<b>Schroder GAIA Oaktree Credit</b>								
Jun-23	2	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(408.375)	103,23	(4.531)	
Jun-23	1	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	108.898	109,51	609	
							<b>USD</b>	<b>(3.922)</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>								
Sep-23	1	Futuro sobre SOFR a 3 meses	Morgan Stanley	USD	(238.675)	95,13	863	
Jun-23	22	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	5.300.400	94,78	(87.500)	
Dic-23	145	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	35.182.275	95,44	(585.275)	
Jun-24	47	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	11.406.738	96,18	(106.175)	
Dic-24	6	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	1.465.638	96,62	(16.413)	
Mar-25	41	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	9.954.263	96,71	(42.000)	
Jun-25	20	Futuro sobre eurodólar a 90 días	Morgan Stanley	USD	4.851.750	96,75	(14.250)	
Abr-23	13	Futuro sobre índice Amsterdam	Newedge Group	EUR	2.074.638	756,55	58.606	
Jun-23	58	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Newedge Group	AUD	(4.697.065)	122,89	(67.254)	
Jun-23	40	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Newedge Group	AUD	2.888.893	108,82	20.620	
Jun-23	5	Futuro sobre dólar australiano	Morgan Stanley	USD	331.906	67,01	3.144	
Dic-23	8	Futuro sobre aceptación de banqueros	Newedge Group	CAD	(1.405.568)	95,57	(8.713)	
Jun-23	4	Futuro sobre libra esterlina	Morgan Stanley	USD	298.417	123,55	10.458	

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)</b>							
Abr-23	16	Futuro sobre índice CAC 40	Newedge Group	EUR	(1.237.143)	7.334,00	(35.452)
Jun-23	148	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	Newedge Group	CAD	(13.367.236)	126,16	(448.287)
Jun-23	4	Futuro sobre dólar canadiense	Morgan Stanley	USD	(290.332)	73,99	(5.628)
Abr-23	7	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(143.850)	20,76	(1.499)
Mayo-23	49	Futuro sobre CBOE VIX	Morgan Stanley	USD	(1.255.870)	22,13	171.573
Jun-23	14	Futuro sobre índice Dax	Newedge Group	EUR	(5.733.484)	15.797,00	(262.663)
Jun-23	9	Futuro sobre Dow Jones E-mini e-CBOT	Morgan Stanley	USD	(1.465.035)	33.460,00	(40.665)
Abr-23	2	Futuro sobre Dubai IRD FX	Newedge Group	USD	48.508	121,45	72
Jun-23	114	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	22.319.800	4.137,75	1.265.375
Dic-23	6	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	(1.572.728)	96,46	3.565
Jun-24	60	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	(15.816.497)	96,78	73.624
Sep-24	60	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	15.836.886	96,91	(72.051)
Dic-24	87	Futuro sobre Euro Euribor a 3 meses	Newedge Group	EUR	22.983.107	97,01	(100.510)
Jun-23	4	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Newedge Group	EUR	(570.577)	140,86	(40.474)
Jun-23	4	Futuro sobre Euro FX	Morgan Stanley	USD	532.275	1,09	12.900
Jun-23	274	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Newedge Group	EUR	12.044.277	4.261,00	617.412
Jun-23	35	Futuro sobre Euro Stoxx Bank	Morgan Stanley	EUR	192.105	99,05	(4.120)
Jun-23	56	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	(7.001.546)	117,88	(157.542)
Jun-23	36	Futuro sobre Euro-BTP	Newedge Group	EUR	(4.359.809)	115,35	(143.685)
Jun-23	465	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	(66.201.534)	135,84	(2.301.558)
Jun-23	11	Futuro sobre Euro-OAT	Newedge Group	EUR	1.497.152	130,23	56.427
Jun-23	90	Futuro sobre Euro-Schatz	Morgan Stanley	EUR	(10.211.232)	105,70	(105.129)
Jun-23	86	Futuro sobre índice FTSE 100	Newedge Group	GBP	7.967.286	7.639,00	136.899
Abr-23	137	Futuro sobre FTSE China A50	Newedge Group	USD	(1.809.371)	13.306,00	(13.551)
Jun-23	8	Futuro sobre índice FTSE MIB	Newedge Group	EUR	(1.114.432)	26.656,00	(41.905)
Jun-23	65	Futuro sobre FTSE/JSE Top 40	Newedge Group	ZAR	(2.544.458)	71.234,00	(56.053)
Abr-23	33	Futuro sobre índice IBEX 35	Newedge Group	EUR	3.212.278	9.193,20	77.830
Sep-23	44	Futuro sobre índice ICE SONIA a 3 meses	Newedge Group	GBP	12.939.523	95,45	11.981
Jun-23	34	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Newedge Group	JPY	37.241.875	148,12	687.554
Jun-23	4	Futuro sobre yen japonés	Morgan Stanley	USD	(375.044)	76,23	(6.081)
Jun-23	96	Futuro sobre índice KOSDAQ150	Newedge Group	KRW	878.215	1.251,50	44.656
Jun-23	175	Futuro sobre índice KOSPI2	Newedge Group	KRW	(10.651.429)	323,70	(226.841)
Jun-23	335	Futuro sobre Gilt largo	Newedge Group	GBP	41.727.553	103,35	982.454
Jun-23	17	Futuro sobre peso mexicano	Morgan Stanley	USD	462.740	5,47	1.955
Jun-23	33	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(3.315.180)	2.096,50	(144.045)
Jun-23	199	Futuro sobre índice MSCI Emerging Market	Morgan Stanley	USD	(9.594.423)	995,50	(310.802)
Abr-23	175	Futuro sobre índice MSCI Singapore ETS	Newedge Group	SGD	(3.983.649)	306,25	(43.534)
Jun-23	158	Futuro sobre Nasdaq 100 E-mini	Morgan Stanley	USD	(38.391.296)	13.301,75	(3.642.234)
Jun-23	1	Futuro sobre dólar neozelandés	Morgan Stanley	USD	(61.075)	62,51	(1.435)
Jun-23	27	Futuro sobre Nikkei 225 (OSE)	Newedge Group	JPY	(5.710.864)	28.040,00	8.887
Jun-23	34	Futuro sobre Nikkei 225 (YEN)	Morgan Stanley	JPY	(3.577.330)	28.205,00	(33.930)
Abr-23	5	Futuro sobre índice OMXS30	Newedge Group	SEK	104.736	2.216,75	2.055
Jun-23	80	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	(7.333.685)	1.813,50	79.685
Jun-23	12	Futuro sobre S&P MidCap 400 E-mini	Morgan Stanley	USD	3.053.571	2.529,70	(17.931)
Jun-23	43	Futuro sobre índice S&P/TSX 60	Newedge Group	CAD	7.501.582	1.209,20	192.920
Jun-23	182	Futuro sobre índice SET 50	Newedge Group	THB	1.024.174	968,30	6.565
Abr-23	135	Futuro sobre SGX Nifty 50	Newedge Group	USD	4.613.694	17.417,50	89.031
Jun-23	58	Futuro sobre Short-Term Euro-BTP	Newedge Group	EUR	6.558.297	105,37	69.582
Jun-23	62	Futuro sobre bono a 10 años de Corea del Sur	Newedge Group	KRW	5.421.108	113,85	945
Jun-23	12	Futuro sobre bono a 3 años de Corea del Sur	Newedge Group	KRW	966.002	104,88	745
Jun-23	88	Futuro sobre SPI 200	Newedge Group	AUD	10.375.664	7.191,00	199.348
Jun-23	3	Futuro sobre Stoxx 600 Bank	Newedge Group	EUR	(22.997)	143,05	(273)
Jun-23	88	Futuro sobre Stoxx Europe 600	Newedge Group	EUR	2.089.706	454,50	79.077
Jun-23	1	Futuro sobre franco suizo	Morgan Stanley	USD	135.069	110,31	2.812

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de futuros (continuación)

Fecha de vencimiento	Cantidad	Contrato	Contraparte	Divisa	Posición (corta)/ larga	Precio de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)</b>							
Abr-23	85	Futuro sobre TAIEX	Morgan Stanley	TWD	8.583.900	15.864,00	273.576
Jun-23	86	Futuro sobre índice Topix	Newedge Group	JPY	(13.061.118)	2.003,50	84.203
Jun-23	1	Futuro sobre índice UD Dollar	Morgan Stanley	USD	105.212	102,19	(3.026)
Jun-23	700	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	78.251.044	114,92	2.194.269
Jun-23	13	Futuro sobre bono a 10 años US Ultra	Morgan Stanley	USD	(1.517.594)	121,14	(57.234)
Jun-23	175	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	35.639.500	103,23	489.797
Jun-23	4	Futuro sobre pagaré a 3 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	831.602	105,95	15.961
Jun-23	53	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(5.642.508)	109,51	(161.406)
Abr-23	27	Futuro sobre índice US Dollar	Newedge Group	KRW	272.136	1.299,40	(2.644)
Jun-23	50	Futuro sobre bono largo de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(6.238.570)	131,16	(319.242)
Jun-23	46	Futuro sobre bono US Ultra (CBT)	Morgan Stanley	USD	(6.214.742)	141,13	(277.008)
Abr-23	128	Futuro sobre VSTOXX Mini	Newedge Group	EUR	(350.802)	20,75	62.759
Jun-23	25	Futuro sobre índice WIG20	Newedge Group	PLN	(204.758)	1.775,00	(848)
						<b>USD</b>	<b>(1.916.681)</b>
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>							
Jun-23	1	Futuro sobre bono australiano a 10 años	Morgan Stanley	AUD	81.888	122,89	256
Jun-23	24	Futuro sobre bono australiano a 3 años	Morgan Stanley	AUD	1.731.931	108,82	13.777
Jun-23	8	Futuro sobre bono canadiense a 10 años	Morgan Stanley	CAD	(746.970)	126,16	185
Jun-23	8	Futuro sobre bono canadiense a 5 años	Morgan Stanley	CAD	673.341	113,97	1.287
Jun-23	3	Futuro sobre E-mini S&P 500	Morgan Stanley	USD	(597.838)	4.137,75	(22.825)
Jun-23	5	Futuro sobre bono Euro BUXL a 30 años	Morgan Stanley	EUR	(735.508)	140,86	(28.305)
Jun-23	73	Futuro sobre Euro Stoxx 50	Morgan Stanley	EUR	(3.259.416)	4.261,00	(113.954)
Jun-23	25	Futuro sobre Euro-BOBL	Morgan Stanley	EUR	(3.200.750)	117,88	4.728
Jun-23	2	Futuro sobre Euro-BTP	Morgan Stanley	EUR	253.751	115,35	(3.557)
Jun-23	309	Futuro sobre Euro-Bund	Morgan Stanley	EUR	(45.846.294)	135,84	324.884
Jun-23	41	Futuro sobre Euro-OAT	Morgan Stanley	EUR	(5.775.993)	130,23	(14.619)
Jun-23	12	Futuro sobre Euro-Schatz	Morgan Stanley	EUR	(1.185.546)	105,70	(189.969)
Abr-23	8	Futuro sobre índice FTSE Taiwan	Morgan Stanley	USD	(442.350)	1.388,00	(1.810)
Abr-23	35	Futuro sobre índice Hang Seng TECH	Morgan Stanley	HKD	956.382	4.320,00	6.688
Abr-23	69	Futuro sobre índice HSCEI	Morgan Stanley	HKD	2.940.006	7.012,00	141.741
Jun-23	35	Futuro sobre bono a 10 años de Japón (OSE)	Morgan Stanley	JPY	(38.412.446)	148,12	(632.555)
Jun-23	218	Futuro sobre Gilt largo	Morgan Stanley	GBP	(27.794.825)	103,35	1.447
Jun-23	20	Futuro sobre índice mini-10 Year JGB	Morgan Stanley	JPY	(2.211.689)	147,82	(14.935)
Jun-23	13	Futuro sobre índice Mini Dax	Morgan Stanley	EUR	(1.057.463)	15.797,00	(56.107)
Jun-23	56	Futuro sobre índice MSCI EAFE	Morgan Stanley	USD	(5.612.573)	2.096,50	(257.627)
Jun-23	49	Futuro sobre Russell 2000 E-mini	Morgan Stanley	USD	(4.397.258)	1.813,50	(45.818)
Jun-23	180	Futuro sobre pagaré a 10 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	21.028.953	114,92	(343.016)
Jun-23	45	Futuro sobre bono a 10 años US Ultra	Morgan Stanley	USD	5.452.172	121,14	(844)
Jun-23	500	Futuro sobre pagaré a 2 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	103.352.453	103,23	(125.890)
Jun-23	237	Futuro sobre pagaré a 5 años de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(25.446.648)	109,51	(506.703)
Jun-23	2	Futuro sobre bono largo de EE. UU. (CBT)	Morgan Stanley	USD	(216.758)	131,16	(45.555)
Jun-23	10	Futuro sobre bono US Ultra (CBT)	Morgan Stanley	USD	1.560.531	141,13	(149.281)
						<b>USD</b>	<b>(2.058.377)</b>

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo 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 31 de marzo de 2023, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de opciones existentes sobre índices financieros y participaciones internacionales cotizadas:

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>						
(2.633.608)	Venta sobre UBS ETC vinculada a una cesta de Systematica Strategy Delta-1 sobre un contrato de futuros sobre materias primas Precio de ejercicio 52,75 Con vencimiento el 31-mar-2023	UBS	USD	(7.762)	-	7.762
				<b>USD</b>	<b>-</b>	<b>7.762</b>
<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity</b>						
(410)	Compra sobre Chewy, Inc. Precio de ejercicio 55,00 Con vencimiento el 21-abr-2023	Morgan Stanley	USD	(183.270)	(1.025)	182.245
(161)	Compra sobre Netflix, Inc. Precio de ejercicio 430,00 Con vencimiento el 19-ene-2024	Morgan Stanley	USD	(639.423)	(454.422)	185.001
(857)	Compra sobre Warner Music Group Precio de ejercicio 40,00 Con vencimiento el 21-jul-2023	Goldman Sachs	USD	(293.078)	(209.965)	83.113
				<b>USD</b>	<b>(665.412)</b>	<b>450.359</b>
<b>Schroder GAIA Helix</b>						
9.231	Compra sobre Bloomberg San Diego Telecommunications Index Precio de ejercicio 114,08 Con vencimiento el 28-abr-2023	Goldman Sachs	EUR	13.582	17.846	4.264
236	Venta sobre Deutsche Boerse AG German Stock Index DAX Precio de ejercicio 13.800,00 Con vencimiento el 21-abr-2023	UBS	EUR	213.612	17.115	(196.497)
97	Venta sobre Deutsche Boerse AG German Stock Index DAX Precio de ejercicio 14.200,00 Con vencimiento el 21-abr-2023	UBS	EUR	60.733	12.198	(48.535)
20	Venta sobre el índice MSCI Emerging Markets Precio de ejercicio 875,00 Con vencimiento el 21-abr-2023	UBS	USD	19.754	1.200	(18.554)
8	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 3.800,00 Con vencimiento el 21-abr-2023	UBS	USD	30.670	5.240	(25.430)
				<b>USD</b>	<b>53.599</b>	<b>(284.752)</b>
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>						
247.420	Compra sobre Alibaba Group Holding Limited Precio de ejercicio 105,00 Con vencimiento el 29-jun-2023	J.P. Morgan	HKD	191.635	250.065	58.430
(247.420)	Compra sobre Alibaba Group Holding Limited Precio de ejercicio 115,00 Con vencimiento el 29-jun-2023	J.P. Morgan	HKD	(115.989)	(151.499)	(35.510)
31	Compra sobre BILL Holdings, Inc. Precio de ejercicio 105,00 Con vencimiento el 19-may-2023	Morgan Stanley	USD	36.993	7.905	(29.088)
(31)	Compra sobre BILL Holdings, Inc. Precio de ejercicio 140,00 Con vencimiento el 19-may-2023	Morgan Stanley	USD	(10.127)	(1.240)	8.887
26.800	Compra sobre Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Precio de ejercicio 495,60 Con vencimiento el 30-may-2023	Morgan Stanley	CNY	82.368	12.626	(69.742)
(26.800)	Compra sobre Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Precio de ejercicio 585,71 Con vencimiento el 30-may-2023	Morgan Stanley	CNY	(18.954)	(1.312)	17.642
1.275.000	Compra sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 91,20 Con vencimiento el 05-abr-2023	J.P. Morgan	AUD	11.521	155	(11.366)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>						
1.970.000	Compra sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,66 Con vencimiento el 26-abr-2023	HSBC	AUD	19.097	20.578	1.481
1.275.000	Compra sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,67 Con vencimiento el 05-abr-2023	HSBC	AUD	11.749	1.986	(9.763)
1.935.000	Compra sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,67 Con vencimiento el 02-may-2023	Morgan Stanley	AUD	17.056	15.228	(1.828)
1.171.000	Compra sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,71 Con vencimiento el 13-abr-2023	Morgan Stanley	EUR	10.353	3.667	(6.686)
1.240.000	Compra sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,73 Con vencimiento el 20-abr-2023	Bank of America	EUR	10.988	4.237	(6.751)
1.174.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,07 Con vencimiento el 13-abr-2023	Barclays Bank	EUR	14.314	18.842	4.528
1.018.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,08 Con vencimiento el 13-jun-2023	Barclays Bank	EUR	19.109	23.940	4.831
1.049.000	Compra sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,09 Con vencimiento el 25-abr-2023	Morgan Stanley	EUR	18.018	5.436	(12.582)
1.074.000	Compra sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,84 Con vencimiento el 26-abr-2023	Citi Bank	GBP	13.036	11.409	(1.627)
725.000	Compra sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 159,72 Con vencimiento el 20-abr-2023	Barclays Bank	GBP	14.368	23.991	9.623
691.000	Compra sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 159,84 Con vencimiento el 13-abr-2023	Goldman Sachs	GBP	14.113	21.371	7.258
906.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,22 Con vencimiento el 20-abr-2023	Barclays Bank	GBP	13.480	15.011	1.531
414.000	Compra sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,42 Con vencimiento el 04-may-2023	Barclays Bank	GBP	35.096	-	(35.096)
1.290.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,20 Con vencimiento el 05-abr-2023	Goldman Sachs	USD	23.143	1.802	(21.341)
1.252.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,27 Con vencimiento el 13-abr-2023	HSBC	USD	26.383	3.549	(22.834)
1.099.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,56 Con vencimiento el 28-jun-2023	Goldman Sachs	USD	15.399	11.898	(3.501)
3.680.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,97 Con vencimiento el 08-may-2023	Morgan Stanley	USD	82.248	1.880	(80.368)
1.806.000	Compra sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 6,11 Con vencimiento el 14-jun-2023	Goldman Sachs	USD	43.097	3.295	(39.802)
1.288.000	Compra sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,38 Con vencimiento el 07-abr-2023	Bank of America	USD	11.038	235	(10.803)
1.144.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,91 Con vencimiento el 26-abr-2023	Morgan Stanley	USD	18.709	10.529	(8.180)
1.108.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,92 Con vencimiento el 12-jun-2023	Goldman Sachs	USD	18.290	9.603	(8.687)
(2.621.000)	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,95 Con vencimiento el 23-nov-2023	Goldman Sachs	USD	(28.624)	(20.348)	8.276

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>						
261.000	Compra sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 1,00 Con vencimiento el 30-may-2023	Goldman Sachs	USD	33.356	43	(33.313)
(1.290.000)	Compra sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 801,50 Con vencimiento el 05-abr-2023	UBS	USD	(28.051)	(6.732)	21.319
(1.911.000)	Compra sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 810,10 Con vencimiento el 26-abr-2023	Bank of America	USD	(72.094)	(23.015)	49.079
(3.736.000)	Compra sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 876,40 Con vencimiento el 06-jun-2023	Morgan Stanley	USD	(60.448)	(27.117)	33.331
5.700.000	Compra sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,79 Con vencimiento el 26-sep-2023	UBS	USD	105.621	98.685	(6.936)
1.056.000	Compra sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 21,93 Con vencimiento el 26-abr-2023	Morgan Stanley	USD	20.061	6.824	(13.237)
(1.252.000)	Compra sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 22,17 Con vencimiento el 13-abr-2023	Bank of America	USD	(16.519)	(2.583)	13.936
(1.320.000)	Compra sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 22,42 Con vencimiento el 20-abr-2023	Bank of America	USD	(17.266)	(2.556)	14.710
(1.913.000)	Compra sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 22,68 Con vencimiento el 26-abr-2023	Citi Bank	USD	(14.702)	(2.934)	11.768
(1.296.000)	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 352,80 Con vencimiento el 02-may-2023	J.P. Morgan	USD	(25.460)	(27.732)	(2.272)
(1.913.000)	Compra sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 390,65 Con vencimiento el 26-abr-2023	Citi Bank	USD	(26.666)	(2.975)	23.691
1.049.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.231,00 Con vencimiento el 15-may-2023	Citi Bank	USD	17.623	5.385	(12.238)
1.038.000	Compra sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.625,00 Con vencimiento el 03-abr-2023	Citi Bank	USD	17.179	-	(17.179)
(1.288.000)	Compra sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,59 Con vencimiento el 07-abr-2023	J.P. Morgan	USD	(18.451)	(11.473)	6.978
(4.715.000)	Compra sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,65 Con vencimiento el 06-jun-2023	Citi Bank	USD	(110.142)	(68.151)	41.991
1.053.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 82,15 Con vencimiento el 26-abr-2023	J.P. Morgan	USD	11.604	6.661	(4.943)
1.023.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 82,57 Con vencimiento el 12-jun-2023	Barclays Bank	USD	11.294	9.589	(1.705)
5.740.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 83,80 Con vencimiento el 26-abr-2023	Morgan Stanley	USD	27.569	5.935	(21.634)
2.580.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 83,84 Con vencimiento el 13-abr-2023	Deutsche Bank	USD	11.873	781	(11.092)
1.901.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 84,15 Con vencimiento el 27-abr-2023	UBS	USD	9.521	1.458	(8.063)
2.679.000	Compra sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 84,80 Con vencimiento el 31-may-2023	HSBC	USD	12.190	5.014	(7.176)
1.320.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 130,02 Con vencimiento el 26-abr-2023	Barclays Bank	USD	19.668	32.350	12.682

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>						
875.000	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 130,75 Con vencimiento el 26-abr-2023	Goldman Sachs	USD	12.408	18.069	5.661
(6.013.000)	Compra sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 132,50 Con vencimiento el 26-abr-2023	Goldman Sachs	USD	(48.104)	(76.738)	(28.634)
(1.933.000)	Compra sobre divisas USD/KRW Precio de ejercicio 1.311,00 Con vencimiento el 31-may-2023	Bank of America	USD	(43.144)	(30.372)	12.772
(1.320.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,63 Con vencimiento el 26-abr-2023	Morgan Stanley	USD	(22.546)	(5.980)	16.566
(1.229.000)	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,94 Con vencimiento el 19-abr-2023	Morgan Stanley	USD	(24.961)	(2.136)	22.825
1.735.000	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,15 Con vencimiento el 05-jun-2023	Deutsche Bank	USD	16.928	13.338	(3.590)
1.028.000	Compra sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,18 Con vencimiento el 09-may-2023	Bank of America	USD	22.541	3.553	(18.988)
1.229.000	Compra sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 10,75 Con vencimiento el 19-abr-2023	Barclays Bank	USD	22.872	38.983	16.111
1.035.000	Compra sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 54,71 Con vencimiento el 24-abr-2023	Barclays Bank	USD	15.090	4.899	(10.191)
1.023.000	Compra sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 55,30 Con vencimiento el 13-jun-2023	Morgan Stanley	USD	16.130	7.541	(8.589)
1.078.000	Compra sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,55 Con vencimiento el 04-may-2023	Barclays Bank	USD	11.136	2.679	(8.457)
(1.913.000)	Compra sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,57 Con vencimiento el 26-abr-2023	Bank of America	USD	(18.740)	(2.921)	15.819
1.056.000	Compra sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,31 Con vencimiento el 27-abr-2023	HSBC	USD	11.843	16.784	4.941
978.000	Compra sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,34 Con vencimiento el 14-jun-2023	HSBC	USD	11.629	15.150	3.521
(3.800.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 33,45 Con vencimiento el 27-sep-2023	J.P. Morgan	USD	(103.360)	(108.789)	(5.429)
(5.701.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 34,10 Con vencimiento el 15-may-2023	Morgan Stanley	USD	(108.690)	(72.838)	35.852
(2.900.000)	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 34,74 Con vencimiento el 30-may-2023	Morgan Stanley	USD	(58.783)	(22.758)	36.025
2.900.000	Compra sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 36,10 Con vencimiento el 30-may-2023	Morgan Stanley	USD	24.389	6.058	(18.331)
1.075.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,13 Con vencimiento el 11-abr-2023	J.P. Morgan	USD	14.214	4.879	(9.335)
1.320.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,55 Con vencimiento el 20-abr-2023	HSBC	USD	25.905	4.706	(21.199)
3.736.000	Compra sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 19,43 Con vencimiento el 06-jun-2023	Bank of America	USD	48.363	21.503	(26.860)
575	Compra sobre el índice MSCI Brazil 25/50 Precio de ejercicio 6.430,00 Con vencimiento el 19-may-2023	Morgan Stanley	USD	69.000	29.765	(39.235)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>						
480	Compra sobre Murata Manufacturing Co., Ltd. Precio de ejercicio 8.833,00 Con vencimiento el 08-jun-2023	BNP Paribas	JPY	385	391	6
(480)	Compra sobre Murata Manufacturing Co., Ltd. Precio de ejercicio 9.636,00 Con vencimiento el 08-jun-2023	BNP Paribas	JPY	(87)	(88)	(1)
20	Compra sobre el índice NASDAQ-100 Reduced Value Precio de ejercicio 2.620,00 Con vencimiento el 28-abr-2023	Morgan Stanley	USD	100.066	154.200	54.134
13	Venta sobre el índice NASDAQ-100 Reduced Value Precio de ejercicio 2.720,00 Con vencimiento el 16-jun-2023	Morgan Stanley	USD	70.133	102.115	31.982
484	Compra sobre Nikkei 225 Index Precio de ejercicio 28.071,05 Con vencimiento el 14-abr-2023	Goldman Sachs	JPY	648	1.057	409
851	Compra sobre Samsung Electronics Co., Ltd. Precio de ejercicio 64.612,83 Con vencimiento el 11-may-2023	Morgan Stanley	KRW	663	1.191	528
5.000	Compra sobre Sinoma Science & Technology Co., Ltd. Precio de ejercicio 26,91 Con vencimiento el 30-may-2023	Morgan Stanley	CNY	646	313	(333)
(5.000)	Compra sobre Sinoma Science & Technology Co., Ltd. Precio de ejercicio 31,80 Con vencimiento el 30-may-2023	Morgan Stanley	CNY	(108)	(45)	63
3.162	Compra sobre XPeng, Inc. Precio de ejercicio 45,43 Con vencimiento el 29-jun-2023	BNP Paribas	HKD	1.762	2.324	562
(3.162)	Compra sobre XPeng, Inc. Precio de ejercicio 51,63 Con vencimiento el 29-jun-2023	BNP Paribas	HKD	(1.061)	(1.469)	(408)
1.292	Venta sobre el índice Euro Stoxx 50 Precio de ejercicio 3.400,00 Con vencimiento el 21-abr-2023	J.P. Morgan	EUR	75.009	1.101	(73.908)
1.292	Venta sobre el índice Euro Stoxx 50 Precio de ejercicio 3.400,00 Con vencimiento el 16-jun-2023	J.P. Morgan	EUR	48.971	19.233	(29.738)
-	Venta sobre el índice Euro Stoxx 50 Precio de ejercicio 4.100,00 Con vencimiento el 21-abr-2023	Goldman Sachs	EUR	589	193	(396)
30.562	Venta sobre FinecoBank Banca Fineco SpA Precio de ejercicio 14,00 Con vencimiento el 21-abr-2023	Goldman Sachs	EUR	13.741	12.648	(1.093)
1.275.000	Venta sobre divisas AUD/JPY Precio de ejercicio 91,20 Con vencimiento el 05-abr-2023	J.P. Morgan	AUD	11.521	23.763	12.242
5.305.000	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,66 Con vencimiento el 26-abr-2023	HSBC	AUD	51.429	31.878	(19.551)
1.275.000	Venta sobre divisas AUD/USD Precio de ejercicio 0,67 Con vencimiento el 05-abr-2023	HSBC	AUD	11.749	8.551	(3.198)
1.935.000	Venta sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,71 Con vencimiento el 02-may-2023	Morgan Stanley	AUD	17.056	18.713	1.657
1.171.000	Venta sobre divisas EUR/PLN Precio de ejercicio 4,73 Con vencimiento el 13-abr-2023	Morgan Stanley	EUR	10.353	8.305	(2.048)
1.240.000	Venta sobre divisas EUR/SEK Precio de ejercicio 10,60 Con vencimiento el 20-abr-2023	Bank of America	EUR	10.988	13.730	2.742
234.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,07 Con vencimiento el 26-abr-2023	Barclays Bank	EUR	17.906	1.013	(16.893)
1.174.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,07 Con vencimiento el 13-abr-2023	Barclays Bank	EUR	14.314	2.659	(11.655)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>						
1.018.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,08 Con vencimiento el 13-jun-2023	Barclays Bank	EUR	19.109	10.267	(8.842)
1.049.000	Venta sobre divisas EUR/USD Precio de ejercicio 1,09 Con vencimiento el 25-abr-2023	Morgan Stanley	EUR	18.019	14.599	(3.420)
1.074.000	Venta sobre divisas GBP/AUD Precio de ejercicio 1,84 Con vencimiento el 26-abr-2023	Citi Bank	GBP	13.036	10.444	(2.592)
725.000	Venta sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 159,72 Con vencimiento el 20-abr-2023	Barclays Bank	GBP	14.368	3.626	(10.742)
691.000	Venta sobre divisas GBP/JPY Precio de ejercicio 159,84 Con vencimiento el 13-abr-2023	Goldman Sachs	GBP	14.113	1.859	(12.254)
906.000	Venta sobre divisas GBP/USD Precio de ejercicio 1,22 Con vencimiento el 20-abr-2023	Barclays Bank	GBP	13.480	5.240	(8.240)
(3.680.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 4,95 Con vencimiento el 08-may-2023	Morgan Stanley	USD	(65.798)	(32.582)	33.216
(1.806.000)	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,05 Con vencimiento el 14-jun-2023	Goldman Sachs	USD	(33.532)	(39.348)	(5.816)
1.290.000	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,20 Con vencimiento el 05-abr-2023	Goldman Sachs	USD	23.143	34.411	11.268
1.252.000	Venta sobre divisas USD/BRL Precio de ejercicio 5,27 Con vencimiento el 13-abr-2023	HSBC	USD	26.383	51.253	24.870
262.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,27 Con vencimiento el 06-abr-2023	Bank of America	USD	17.816	-	(17.816)
254.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,28 Con vencimiento el 25-abr-2023	Bank of America	USD	24.232	808	(23.424)
1.288.000	Venta sobre divisas USD/CAD Precio de ejercicio 1,38 Con vencimiento el 07-abr-2023	Bank of America	USD	11.038	25.402	14.364
1.144.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,91 Con vencimiento el 26-abr-2023	Morgan Stanley	USD	18.709	8.227	(10.482)
(3.956.000)	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,92 Con vencimiento el 13-abr-2023	Morgan Stanley	USD	(43.259)	(40.113)	3.146
1.108.000	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,92 Con vencimiento el 12-jun-2023	Goldman Sachs	USD	18.290	24.673	6.383
(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)	(154.603)	4.575
(2.621.000)	Venta sobre divisas USD/CHF Precio de ejercicio 0,93 Con vencimiento el 23-nov-2023	Goldman Sachs	USD	(111.028)	(132.867)	(21.839)
1.896.000	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 754,00 Con vencimiento el 12-may-2023	Bank of America	USD	23.857	7.620	(16.237)
1.915.000	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 761,60 Con vencimiento el 22-may-2023	Morgan Stanley	USD	24.436	14.528	(9.908)
3.736.000	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 765,50 Con vencimiento el 06-jun-2023	Morgan Stanley	USD	48.979	42.157	(6.822)
(1.896.000)	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 800,00 Con vencimiento el 12-may-2023	Bank of America	USD	(68.956)	(46.123)	22.833

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>						
(1.290.000)	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 801,50 Con vencimiento el 05-abr-2023	UBS	USD	(28.051)	(16.342)	11.709
(1.915.000)	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 808,50 Con vencimiento el 22-may-2023	Morgan Stanley	USD	(70.223)	(63.031)	7.192
(1.911.000)	Venta sobre divisas USD/CLP Precio de ejercicio 810,10 Con vencimiento el 26-abr-2023	Bank of America	USD	(63.965)	(54.534)	9.431
5.700.000	Venta sobre divisas USD/CNH Precio de ejercicio 6,79 Con vencimiento el 26-sep-2023	UBS	USD	99.864	101.989	2.125
3.544.000	Venta sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.544,00 Con vencimiento el 14-jun-2023	Morgan Stanley	USD	45.682	186.575	140.893
(3.544.000)	Venta sobre divisas USD/COP Precio de ejercicio 4.825,50 Con vencimiento el 14-jun-2023	Morgan Stanley	USD	(127.938)	(83.552)	44.386
1.913.000	Venta sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 21,30 Con vencimiento el 26-abr-2023	Citi Bank	USD	12.071	7.114	(4.957)
1.056.000	Venta sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 21,93 Con vencimiento el 26-abr-2023	Morgan Stanley	USD	20.061	19.435	(626)
(1.252.000)	Venta sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 22,17 Con vencimiento el 13-abr-2023	Bank of America	USD	(16.519)	(31.988)	(15.469)
(1.320.000)	Venta sobre divisas USD/CZK Precio de ejercicio 22,42 Con vencimiento el 20-abr-2023	Bank of America	USD	(17.266)	(48.482)	(31.216)
1.913.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 346,75 Con vencimiento el 26-abr-2023	Citi Bank	USD	21.056	18.824	(2.232)
2.912.000	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 346,86 Con vencimiento el 31-may-2023	Citi Bank	USD	30.940	44.262	13.322
(1.296.000)	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 352,80 Con vencimiento el 02-may-2023	J.P. Morgan	USD	(25.460)	(24.151)	1.309
(2.912.000)	Venta sobre divisas USD/HUF Precio de ejercicio 365,35 Con vencimiento el 31-may-2023	Citi Bank	USD	(93.111)	(126.421)	(33.310)
1.049.000	Venta sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.231,00 Con vencimiento el 15-may-2023	Citi Bank	USD	17.623	24.241	6.618
1.038.000	Venta sobre divisas USD/IDR Precio de ejercicio 15.625,00 Con vencimiento el 03-abr-2023	Citi Bank	USD	17.179	45.925	28.746
(1.288.000)	Venta sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,59 Con vencimiento el 07-abr-2023	J.P. Morgan	USD	(18.451)	(8.363)	10.088
(4.715.000)	Venta sobre divisas USD/ILS Precio de ejercicio 3,65 Con vencimiento el 06-jun-2023	Citi Bank	USD	(102.009)	(145.907)	(43.898)
(5.740.000)	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 80,62 Con vencimiento el 26-abr-2023	Morgan Stanley	USD	(22.616)	(2.646)	19.970
(1.901.000)	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 80,85 Con vencimiento el 27-abr-2023	UBS	USD	(7.224)	(1.260)	5.964
1.053.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 82,15 Con vencimiento el 26-abr-2023	J.P. Morgan	USD	11.604	4.545	(7.059)
1.023.000	Venta sobre divisas USD/INR Precio de ejercicio 82,57 Con vencimiento el 12-jun-2023	Barclays Bank	USD	11.294	9.722	(1.572)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>						
785.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 115,00 Con vencimiento el 06-oct-2023	Morgan Stanley	USD	53.773	37.021	(16.752)
(2.588.000)	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 120,00 Con vencimiento el 17-abr-2023	Barclays Bank	USD	(23.603)	(178)	23.425
1.302.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 120,00 Con vencimiento el 01-jun-2023	Morgan Stanley	USD	112.163	60.447	(51.716)
(6.013.000)	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 126,65 Con vencimiento el 26-abr-2023	Goldman Sachs	USD	(31.075)	(15.290)	15.785
296.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 127,00 Con vencimiento el 11-may-2023	HSBC	USD	25.160	27.369	2.209
518.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 127,00 Con vencimiento el 11-may-2023	Morgan Stanley	USD	39.627	47.896	8.269
1.320.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 130,02 Con vencimiento el 26-abr-2023	Barclays Bank	USD	19.668	9.297	(10.371)
875.000	Venta sobre divisas USD/JPY Precio de ejercicio 130,75 Con vencimiento el 26-abr-2023	Goldman Sachs	USD	12.409	7.600	(4.809)
(1.933.000)	Venta sobre divisas USD/KRW Precio de ejercicio 1.311,00 Con vencimiento el 31-may-2023	Bank of America	USD	(40.235)	(43.842)	(3.607)
(1.320.000)	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,63 Con vencimiento el 26-abr-2023	Morgan Stanley	USD	(22.546)	(44.674)	(22.128)
(1.229.000)	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 18,94 Con vencimiento el 19-abr-2023	Morgan Stanley	USD	(24.961)	(61.077)	(36.116)
1.028.000	Venta sobre divisas USD/MXN Precio de ejercicio 19,18 Con vencimiento el 09-may-2023	Bank of America	USD	22.541	61.818	39.277
1.229.000	Venta sobre divisas USD/NOK Precio de ejercicio 10,75 Con vencimiento el 19-abr-2023	Barclays Bank	USD	22.872	5.486	(17.386)
1.035.000	Venta sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 54,71 Con vencimiento el 24-abr-2023	Barclays Bank	USD	15.090	12.936	(2.154)
1.023.000	Venta sobre divisas USD/PHP Precio de ejercicio 55,30 Con vencimiento el 13-jun-2023	Morgan Stanley	USD	16.130	25.505	9.375
1.913.000	Venta sobre divisas USD/PLN Precio de ejercicio 4,20 Con vencimiento el 26-abr-2023	Bank of America	USD	14.291	3.536	(10.755)
1.056.000	Venta sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,31 Con vencimiento el 27-abr-2023	HSBC	USD	11.843	1.392	(10.451)
978.000	Venta sobre divisas USD/SGD Precio de ejercicio 1,34 Con vencimiento el 14-jun-2023	HSBC	USD	11.629	6.345	(5.284)
(3.800.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 33,45 Con vencimiento el 27-sep-2023	J.P. Morgan	USD	(93.423)	(89.279)	4.144
(5.701.000)	Venta sobre divisas USD/THB Precio de ejercicio 34,10 Con vencimiento el 15-may-2023	Morgan Stanley	USD	(108.690)	(79.332)	29.358
(3.736.000)	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 17,45 Con vencimiento el 06-jun-2023	Bank of America	USD	(41.451)	(53.495)	(12.044)
1.320.000	Venta sobre divisas USD/ZAR Precio de ejercicio 18,55 Con vencimiento el 20-abr-2023	HSBC	USD	25.905	57.405	31.500

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de opciones (continuación)

Valor nominal sujeto a compra o venta	Contrato	Contraparte	Divisa	Prima pagada/ (recibida)	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>						
(575)	Venta sobre el índice MSCI Brazil 25/50 Precio de ejercicio 5.360,00 Con vencimiento el 19-may-2023	Morgan Stanley	USD	(59.225)	(48.477)	10.748
47	Venta sobre el índice Russell 2000 Precio de ejercicio 1.680,00 Con vencimiento el 21-abr-2023	Morgan Stanley	USD	64.076	33.135	(30.941)
(20)	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 3.550,00 Con vencimiento el 31-mar-2023"	Morgan Stanley	USD	(23.214)	(100)	23.114
43	Venta sobre el índice S&P 500 Precio de ejercicio 3.750,00 Con vencimiento el 31-mar-2023"	Morgan Stanley	USD	208.445	215	(208.230)
(3.162)	Venta sobre XPeng, Inc. Precio de ejercicio 28,91 Con vencimiento el 29-jun-2023	BNP Paribas	HKD	(642)	(513)	129
				<b>USD</b>	<b>196.026</b>	<b>(408.789)</b>

## 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 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>							
Compra	IRS "Paga tipo fijo al 7,69% Recibe tipo variable MXN TIIE Mar 2026", Venta 7,69%, 13-mar-2026	J.P. Morgan	MXN	384.124	157.510.000	222.610	(161.514)
Compra	IRS "Paga tipo fijo al 8,50% Recibe tipo variable MXN TIIE Abr 2028", Venta 8,50%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	95.925	17.150.000	43.660	(52.265)
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 6,80% Paga tipo variable MXN TIIE Feb 2025", Compra 6,80%, 07-feb-2025	J.P. Morgan	MXN	541.676	228.495.000	118.920	(422.756)
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 7,29% Paga tipo variable MXN TIIE Mar 2026", Compra, 7,29%, 05-mar-2026	J.P. Morgan	MXN	396.524	157.510.000	145.742	(250.782)
Compra	IRS "Recibe tipo fijo al 8,50% Paga tipo variable MXN TIIE Abr 2028", Compra 8,50%, 06-abr-2028	J.P. Morgan	MXN	95.925	17.150.000	52.210	(43.715)
Compra	SWP "Recibe tipo fijo al 7,95% Paga tipo variable MXN TIIE Mar 2024", Compra, 7,95%, 13-mar-2024	J.P. Morgan	MXN	210.150	332.045.000	152.919	(57.231)
Venta	SWP "Recibe tipo fijo al 7,20% Paga tipo variable MXN TIIE Mar 2024", Compra, 7,20%, 13-mar-2024	J.P. Morgan	MXN	(61.294)	332.045.000	(56.563)	4.731
				<b>USD</b>		<b>679.498</b>	<b>(983.532)</b>

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## 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 y/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 periodo 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 del rendimiento 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 31 de marzo de 2023, los siguientes subfondos estaban comprometidos con contratos de swaps de rentabilidad total:

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/(minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Egerton Equity</b>							
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	21.830.631	92.272	28-feb-2025	4.022.418
Compra en largo	Líneas aéreas	J.P. Morgan	EUR	16.279.912	(177.726)	21-mar-2024	74.220
Compra en largo	Ropa	Morgan Stanley	EUR	12.898.993	564.718	28-feb-2025	2.583.081
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	GBP	11.514.671	(1.280.537)	28-feb-2025	(1.263.258)
Compra en largo	Entretenimiento	Morgan Stanley	GBP	3.804.969	251.653	28-feb-2025	391.168
Compra en largo	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	GBP	13.093.468	(2.468.530)	07-ago-2024	(2.564.289)
Compra en largo	Ventas minoristas	Goldman Sachs	CHF	7.466.055	1.195.140	18-jun-2024	1.637.677
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	J.P. Morgan	USD	2.338.731	43.242	20-feb-2024	34.057
Venta en corto	Ropa	J.P. Morgan	USD	2.369.191	(169.856)	18-sep-2023	(188.163)
Venta en corto	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	EUR	839.754	95.438	28-feb-2025	37.649
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	817.422	(12.915)	30-abr-2024	(12.915)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	JPY	441.358	(2.228)	28-feb-2025	(2.228)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	500.852	(5.569)	26-abr-2023	(124.891)
Venta en corto	Materiales de construcción	J.P. Morgan	USD	689.088	(43.514)	26-feb-2024	(43.514)
Venta en corto	Productos químicos	Goldman Sachs	CHF	941.698	8.889	28-ene-2026	8.889
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	941.060	103.580	24-jul-2024	369.285
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	1.071.143	81.054	26-ago-2025	98.843
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	862.285	56.629	31-oct-2023	97.671
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	CHF	1.116.107	40.111	24-jul-2025	1.971
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	2.228.054	110.695	14-jun-2023	63.062
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	2.412.931	59.847	28-feb-2025	221.696
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	JPY	1.542.936	(10.003)	28-feb-2025	1.629
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	981.938	(39.778)	10-dic-2025	(36.832)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	1.220.823	(2.444)	27-mar-2024	29.863
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Morgan Stanley	USD	436.757	5.751	28-feb-2025	5.751
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	USD	1.660.099	(116.471)	08-ene-2024	(115.531)
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	JPY	1.064.285	12.144	28-feb-2025	86.765
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	USD	1.775.204	(46.260)	28-feb-2025	(253.468)
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	2.444.688	260.151	16-ene-2024	280.978
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	USD	1.174.071	386.008	17-sep-2024	510.807
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Merrill Lynch	USD	1.551.897	51.062	31-oct-2023	(501)
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Morgan Stanley	HKD	1.458.485	(71.317)	26-feb-2025	(71.317)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	553.511	(116.893)	26-abr-2023	50.140
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	851.427	(92.015)	18-sep-2025	(107.942)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	1.143.201	(11.028)	23-feb-2024	(11.028)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	1.537.519	(66.528)	11-mar-2024	(66.135)
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	909.324	(47.687)	28-feb-2025	(52.086)
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	JPY	1.896.518	81.674	28-feb-2025	11.486
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Goldman Sachs	USD	2.423.234	(399.929)	31-jul-2024	(128.505)
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Merrill Lynch	USD	2.310.139	(16.910)	31-may-2023	27.995

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)</b>							
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Merrill Lynch	USD	916.612	76.977	29-feb-2024	77.569
Venta en corto	Productos/artículos para el hogar	Morgan Stanley	USD	522.858	(27.345)	28-feb-2025	(6.063)
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	USD	752.282	48.236	27-feb-2025	(25.439)
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	USD	1.460.271	(19.517)	16-abr-2025	49.597
Venta en corto	Internet	J.P. Morgan	USD	832.904	(141.885)	15-abr-2024	(141.885)
Venta en corto	Tiempo libre	J.P. Morgan	USD	1.455.774	5.781	15-abr-2024	6.219
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	SEK	2.001.219	(125.466)	09-jul-2025	(162.294)
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	CHF	423.103	(19.926)	24-jul-2024	25.533
Venta en corto	Fabricación diversa	Morgan Stanley	EUR	460.201	41.326	28-feb-2025	1.588
Venta en corto	Equipamiento de oficina y empresarial	Morgan Stanley	JPY	1.938.907	114.106	28-feb-2025	(87.007)
Venta en corto	Embalaje y contenedores	J.P. Morgan	USD	2.462.124	84.653	21-mar-2024	387.002
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	1.498.665	70.791	23-feb-2024	4.524
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	2.324.051	(11.297)	28-feb-2025	118.489
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	1.812.676	176.169	30-nov-2023	169.076
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	USD	1.439.082	369.880	28-feb-2025	478.318
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	EUR	686.537	(89.844)	21-ene-2026	(89.844)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	SEK	916.018	(220.944)	07-may-2025	(184.146)
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	CAD	702.695	(120.751)	21-nov-2023	(115.556)
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	1.115.146	15.838	29-dic-2023	(37.315)
Venta en corto	Ventas minoristas	Merrill Lynch	USD	847.160	(12.405)	30-abr-2024	(12.405)
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	2.632.795	(229.894)	30-jun-2023	122.722
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	706.236	(209.422)	28-abr-2023	(139.336)
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	1.347.827	(47.281)	28-mar-2024	(47.281)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	SEK	416.218	85.888	08-oct-2025	84.871
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	852.321	127.594	18-dic-2023	116.981
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	1.813.974	(20.820)	02-ene-2024	(9.785)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	1.264.272	4.956	08-mar-2024	3.753
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	1.773.553	(51.644)	28-abr-2023	141.359
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	5.711.753	(150.357)	31-oct-2023	(78.351)
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	2.735.066	200.825	28-feb-2025	51.193
Venta en corto	Juguetes, juegos y aficiones	Merrill Lynch	USD	2.647.660	220.733	30-nov-2023	294.119
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	USD	1.678.564	(171.861)	07-nov-2023	(231.042)
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	EUR	1.920.397	(172.999)	28-feb-2025	(161.333)
Venta en corto	Varios*	Morgan Stanley	USD	18.574.393	(301.036)	28-feb-2025	(412.330)
						<b>EUR</b>	<b>5.795.999</b>
<b>Schroder GAIA Helix</b>							
Venta en corto	Índice de renta variable	Barclays Bank	JPY	19.419.026	(679.844)	05-sep-2023	(679.844)
Venta en corto	Índice de renta variable	Barclays Bank	USD	24.737.830	(832.825)	05-sep-2023	(832.825)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	123.826.650	(839.326)	05-sep-2023	(839.326)
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	EUR	15.822.163	(668.669)	05-sep-2023	(668.669)
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	135.303.744	(6.558.985)	05-sep-2023	(6.558.985)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	JPY	82.963.135	(681.028)	05-sep-2023	(681.028)
						<b>USD</b>	<b>(10.260.677)</b>
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity</b>							
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	USD	6.227.661	1.091.618	13-dic-2023	1.091.648
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	6.242.690	263.884	25-mar-2024	263.884
Compra en largo	Bebidas	Merrill Lynch	USD	3.397.564	286.994	21-nov-2023	286.994
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	13.328.796	1.034.382	25-mar-2024	1.034.382
Compra en largo	Transporte	Morgan Stanley	USD	3.750.667	26.260	28-jun-2023	26.347
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Barclays Bank	USD	1.936.950	(22.584)	05-may-2023	(34.111)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	1.629.164	24.246	11-dic-2023	24.246

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)</b>							
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Merrill Lynch	USD	1.845.181	29.762	08-ene-2024	29.762
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	360.889	65.107	13-dic-2023	79.758
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	1.127.522	105.797	25-mar-2024	105.797
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	361.055	35.198	15-abr-2024	35.198
Venta en corto	Bancos	Merrill Lynch	USD	2.445.790	673.341	16-abr-2024	673.341
Venta en corto	Materiales de construcción	Merrill Lynch	USD	554.502	(73)	29-sep-2023	(73)
Venta en corto	Productos químicos	Merrill Lynch	USD	232.636	6.737	02-oct-2023	6.737
Venta en corto	Productos químicos	Merrill Lynch	USD	184.139	4.384	09-abr-2024	4.384
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	545.686	(25.040)	12-jun-2024	(25.040)
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	1.043.349	88.439	16-oct-2023	88.439
Venta en corto	Servicios comerciales	Merrill Lynch	USD	4.200.727	(242.990)	25-mar-2024	(242.990)
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	1.053.933	(51.976)	13-sep-2023	(51.976)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	369.954	(1.646)	26-jun-2023	(1.646)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	256.596	(23.313)	22-abr-2024	(23.313)
Venta en corto	Informática	Merrill Lynch	USD	560.865	(11.547)	29-abr-2024	(11.547)
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Merrill Lynch	USD	991.421	(57.553)	30-may-2023	(57.553)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	933.903	37.477	12-may-2023	37.477
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	915.638	(157.915)	13-sep-2023	(157.915)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Merrill Lynch	USD	1.530.288	160.846	24-may-2023	160.846
Venta en corto	Control medioambiental	Goldman Sachs	USD	942.605	(148.601)	13-dic-2023	(131.915)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	8.589.952	(124.631)	12-may-2023	(124.631)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	1.967.727	125.055	13-sep-2023	125.055
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	8.983.427	1.105.638	13-dic-2023	1.105.638
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	10.180.131	(212.650)	12-jun-2024	(212.650)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	4.401.558	54.852	26-may-2023	54.852
Venta en corto	Alimentos	Merrill Lynch	USD	358.400	(46.039)	12-jun-2023	(46.039)
Venta en corto	Alimentos	Merrill Lynch	USD	266.885	(11.774)	24-nov-2023	(11.774)
Venta en corto	Productos forestales y papel	Merrill Lynch	USD	168.876	1.990	18-sep-2023	1.990
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Merrill Lynch	USD	1.272.159	56.771	30-oct-2023	56.771
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	345.569	(63.255)	24-may-2023	(63.255)
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	1.058.942	(44.392)	11-dic-2023	(44.392)
Venta en corto	Salud (productos)	Merrill Lynch	USD	636.023	(21.992)	10-abr-2024	(21.992)
Venta en corto	Seguros	Merrill Lynch	USD	426.990	22.976	15-dic-2023	22.976
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	865.152	(52.118)	13-jul-2023	(52.118)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	813.959	(302.726)	10-nov-2023	(302.915)
Venta en corto	Internet	Merrill Lynch	USD	313.418	(31.342)	24-nov-2023	(31.342)
Venta en corto	Metalurgia	Merrill Lynch	USD	1.489.906	7.183	09-ene-2024	7.183
Venta en corto	Petróleo y gas	Merrill Lynch	USD	420.935	(14.505)	04-dic-2023	(14.505)
Venta en corto	Petróleo y gas	Merrill Lynch	USD	1.209.410	164.986	11-mar-2024	164.986
Venta en corto	Petróleo y gas	Merrill Lynch	USD	187.118	6.316	24-abr-2024	6.316
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Merrill Lynch	USD	431.500	(4.331)	04-dic-2023	(4.331)
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Merrill Lynch	USD	184.479	(10.067)	22-abr-2024	(10.067)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Merrill Lynch	USD	1.192.549	14.209	13-jun-2023	14.209
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Merrill Lynch	USD	671.439	(37.143)	25-sep-2023	(37.143)
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	1.093.159	27.926	24-oct-2023	27.926
Venta en corto	REIT	Merrill Lynch	USD	186.104	26.557	26-dic-2023	26.557
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	560.937	(8.013)	12-may-2023	(8.013)
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	1.150.899	11.944	10-nov-2023	11.944
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	610.884	(55.247)	18-dic-2023	(55.247)
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	373.291	(41.103)	09-feb-2024	(41.103)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)</b>							
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	803.365	(39.461)	25-mar-2024	(39.461)
Venta en corto	Semiconductores	Merrill Lynch	USD	188.390	(8.960)	29-abr-2024	(8.960)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	271.869	(65.557)	13-dic-2023	(65.557)
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	804.155	70.752	07-ago-2023	70.752
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	220.607	28.412	16-oct-2023	28.412
Venta en corto	Software	Merrill Lynch	USD	1.274.516	(35.111)	05-feb-2024	(35.111)
<b>USD</b>							<b>3.706.122</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>							
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	478.995.521	2.191.713	23-oct-2023	2.191.713
<b>USD</b>							<b>2.191.713</b>
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>							
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	EUR	205.634	19.637	24-may-2033	19.637
Compra en largo	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	147.874	17.834	18-may-2033	17.834
Compra en largo	Agricultura	Goldman Sachs	GBP	93.387	(887)	24-may-2033	(887)
Compra en largo	Agricultura	Morgan Stanley	GBP	545.566	(22.434)	18-may-2033	(22.434)
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	Goldman Sachs	USD	71.785	5.031	25-may-2033	5.031
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	J.P. Morgan	USD	17.713	13	08-may-2028	13
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	USD	292.727	1.547	18-may-2033	1.547
Compra en largo	Piezas y equipamiento de automóviles	Morgan Stanley	USD	112.332	5.846	19-may-2033	5.846
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	EUR	1.550.721	46.113	24-may-2033	46.113
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	JPY	227.761	6.185	24-may-2033	6.185
Compra en largo	Bancos	Goldman Sachs	USD	3.025.410	8.780	24-may-2033	8.780
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	CAD	200.278	(11.797)	05-may-2028	(11.797)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	EUR	1.593.623	(158.204)	05-may-2028	(158.204)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	JPY	1.466.431	(149.804)	08-may-2028	(149.804)
Compra en largo	Bancos	J.P. Morgan	USD	3.466.694	(299.356)	05-may-2028	(299.356)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	CAD	2.502.463	(25.179)	18-may-2033	(25.179)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	EUR	825.899	40.671	18-may-2033	40.671
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	JPY	1.194.823	278.754	18-may-2033	(20.140)
Compra en largo	Bancos	Morgan Stanley	USD	571.183	14.155	18-may-2033	14.155
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	DKK	490.419	16.754	24-may-2033	16.754
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	HKD	187.981	(30.628)	24-may-2033	(30.628)
Compra en largo	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	3.204.166	(22.730)	24-may-2033	(22.730)
Compra en largo	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	602.897	(5.105)	05-may-2028	(5.105)
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	DKK	230.149	7.395	18-may-2033	7.395
Compra en largo	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	5.432.035	18.313	18-may-2033	18.313
Compra en largo	Materiales de construcción	Morgan Stanley	USD	384.728	19.221	18-may-2033	19.221
Compra en largo	Productos químicos	Goldman Sachs	EUR	405.044	19.898	24-may-2033	19.898
Compra en largo	Productos químicos	Goldman Sachs	HKD	67.301	4.095	24-may-2033	4.095
Compra en largo	Productos químicos	Goldman Sachs	USD	66.687	1.665	25-may-2033	1.665
Compra en largo	Productos químicos	Morgan Stanley	USD	20.936	1.886	19-may-2033	1.886
Compra en largo	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	788.706	(2.528)	24-may-2033	(2.528)
Compra en largo	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	364.273	(13.383)	18-may-2033	(13.383)
Compra en largo	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	246.498	(33.330)	19-may-2033	(33.330)
Compra en largo	Informática	Goldman Sachs	USD	560.376	(12.940)	24-may-2033	(12.940)
Compra en largo	Informática	J.P. Morgan	USD	101.876	16.993	05-may-2028	16.993
Compra en largo	Informática	Morgan Stanley	USD	2.691.176	393.040	18-may-2033	393.040
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	CHF	246.321	11.175	24-may-2033	11.175
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	EUR	124.572	620	24-may-2033	620

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	GBP	-	-	24-may-2033	-
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	537.011	19.703	24-may-2033	19.703
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	EUR	891.049	(35.019)	05-may-2028	(35.019)
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	CHF	466.929	84.496	18-may-2033	84.496
Compra en largo	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	2.985.976	112.709	18-may-2033	112.709
Compra en largo	Eléctrico	Goldman Sachs	EUR	20.368	746	24-may-2033	746
Compra en largo	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	557.454	9.116	24-may-2033	9.116
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	EUR	1.173.644	46.630	05-may-2028	46.630
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	HKD	77.545	(8.812)	05-may-2028	(8.812)
Compra en largo	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	933.401	33.203	05-may-2028	33.203
Compra en largo	Eléctrico	Morgan Stanley	EUR	6.989	387	18-may-2033	387
Compra en largo	Eléctrico	Morgan Stanley	USD	644.868	12.605	18-may-2033	12.605
Compra en largo	Electrónica	Goldman Sachs	SGD	64.237	5.274	24-may-2033	5.274
Compra en largo	Electrónica	Goldman Sachs	USD	581.778	15.152	24-may-2033	15.152
Compra en largo	Electrónica	Goldman Sachs	USD	385	-	25-may-2033	-
Compra en largo	Electrónica	J.P. Morgan	USD	603.792	(13.772)	05-may-2028	(13.772)
Compra en largo	Electrónica	Morgan Stanley	USD	256.459	30.377	18-may-2033	31.827
Compra en largo	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	USD	110.429	(11.980)	24-may-2033	(11.980)
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	USD	70.106	2.223	24-may-2033	2.223
Compra en largo	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	USD	311.438	25.240	18-may-2033	25.240
Compra en largo	Índice de renta variable	Goldman Sachs	EUR	713.875	30.305	24-may-2033	30.305
Compra en largo	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	1.638.760	71.377	24-may-2033	73.477
Compra en largo	Índice de renta variable	Morgan Stanley	EUR	802.342	41.536	18-may-2033	41.536
Compra en largo	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	2.514.477	71.411	18-may-2033	71.860
Compra en largo	Gas	Morgan Stanley	USD	94.665	(801)	18-may-2033	(801)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	CHF	100.412	5.466	24-may-2033	5.466
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	EUR	1.962	(81)	24-may-2033	(81)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	GBP	36.093	(1.242)	24-may-2033	(1.242)
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	HKD	3.055	44	24-may-2033	44
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	3.084.933	92.160	24-may-2033	92.160
Compra en largo	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	108.427	4.517	25-may-2033	4.517
Compra en largo	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	3.401.516	148.123	05-may-2028	148.123
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	CHF	138.232	6.072	18-may-2033	6.072
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	GBP	145.551	(7.167)	18-may-2033	(7.167)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	HKD	107.608	(1.145)	18-may-2033	(1.145)
Compra en largo	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	300.693	11.261	18-may-2033	11.261
Compra en largo	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	3.096.256	(2.687)	24-may-2033	(2.687)
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	CHF	47.977	(1.451)	05-may-2028	(1.451)
Compra en largo	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	2.107.867	(59.556)	05-may-2028	(59.556)
Compra en largo	Salud (servicios)	Morgan Stanley	CHF	234.815	13.252	18-may-2033	13.252
Compra en largo	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	821.428	5.012	18-may-2033	5.012
Compra en largo	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	USD	463.406	11.796	24-may-2033	11.796
Compra en largo	Constructores de viviendas	Morgan Stanley	USD	98.837	1.100	18-may-2033	1.100
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Goldman Sachs	JPY	122.907	4.289	24-may-2033	4.289
Compra en largo	Mobiliario del hogar	J.P. Morgan	JPY	119.723	2.328	20-may-2033	2.328
Compra en largo	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	JPY	671.166	3.430	18-may-2033	3.430
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	EUR	206.072	(10.702)	05-may-2028	(10.702)
Compra en largo	Seguros	J.P. Morgan	JPY	271.668	(50.011)	08-may-2028	(50.011)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	EUR	209.294	14.998	18-may-2033	14.998
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	JPY	499.224	(16.786)	18-may-2033	(16.786)
Compra en largo	Seguros	Morgan Stanley	USD	221.227	5.672	18-may-2033	5.672
Compra en largo	Internet	Goldman Sachs	USD	11.826	1.115	24-may-2033	1.115
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	HKD	372.905	17.189	18-may-2033	17.189
Compra en largo	Internet	Morgan Stanley	USD	371.344	36.000	18-may-2033	36.000
Compra en largo	Hierro y acero	Morgan Stanley	JPY	90.712	627	18-may-2033	627
Compra en largo	Maquinaria (construcción y minería)	Morgan Stanley	USD	350.812	7.445	18-may-2033	7.445
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	GBP	546.301	31.609	24-may-2033	31.609
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	181.024	5.128	24-may-2033	5.128
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	EUR	558.740	52.338	18-may-2033	52.338
Compra en largo	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	USD	322.319	6.747	18-may-2033	6.747
Compra en largo	Minería	Goldman Sachs	GBP	167.383	3.346	24-may-2033	3.346
Compra en largo	Minería	Goldman Sachs	USD	291.988	2.978	24-may-2033	2.978
Compra en largo	Minería	J.P. Morgan	GBP	387.717	(34.834)	05-may-2028	(34.834)
Compra en largo	Minería	Morgan Stanley	CAD	673.758	76.884	18-may-2033	76.884
Compra en largo	Minería	Morgan Stanley	USD	282.879	17.639	18-may-2033	17.639
Compra en largo	Fabricación diversa	Morgan Stanley	USD	109.072	4.057	18-may-2033	4.057
Compra en largo	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	3.254.407	(157.327)	05-may-2028	(157.327)
Compra en largo	Petróleo y gas	Morgan Stanley	CAD	70.587	3.535	18-may-2033	3.535
Compra en largo	Petróleo y gas	Morgan Stanley	GBP	283.586	14.240	18-may-2033	14.240
Compra en largo	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	2.886.857	236.160	18-may-2033	236.160
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	156.236	(63.301)	05-may-2028	(63.301)
Compra en largo	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	148.419	(18.463)	18-may-2033	(18.463)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	CHF	360.646	33.307	24-may-2033	33.307
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	1.476.135	76.930	24-may-2033	76.930
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	GBP	1.118.942	30.979	24-may-2033	30.979
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	1.752.694	90.537	24-may-2033	90.537
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	1.386.109	28.720	24-may-2033	28.720
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	CHF	144.381	8.505	05-may-2028	8.505
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	GBP	458.800	21.084	05-may-2028	21.084
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	HUF	111.034	(4.467)	05-may-2028	(4.467)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	16.196	1.472	08-may-2028	1.472
Compra en largo	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	1.583.627	(21.658)	05-may-2028	(21.658)
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	202.360	10.923	18-may-2033	10.923
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	GBP	262.574	3.645	18-may-2033	3.645
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	JPY	194.431	7.175	18-may-2033	7.175
Compra en largo	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	1.236.107	15.295	18-may-2033	15.295
Compra en largo	Tuberías	Goldman Sachs	USD	152.421	8.069	24-may-2033	8.069
Compra en largo	Tuberías	J.P. Morgan	USD	815.207	(18.075)	05-may-2028	(19.907)
Compra en largo	Tuberías	Morgan Stanley	USD	658.226	33.574	18-may-2033	33.574
Compra en largo	Capital riesgo	J.P. Morgan	USD	1.156.228	(4.005)	05-may-2028	(4.005)
Compra en largo	Capital riesgo	Morgan Stanley	USD	83.650	8.969	18-may-2033	8.969
Compra en largo	REIT	J.P. Morgan	USD	558.168	(16.189)	05-may-2028	(16.189)
Compra en largo	REIT	Morgan Stanley	USD	100.815	814	18-may-2033	814
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	EUR	81.143	1.504	24-may-2033	1.504
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	JPY	3.152.587	42.198	24-may-2033	42.198
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	1.018.728	34.497	24-may-2023	34.497

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Compra en largo	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	482.306	58.055	24-may-2033	58.055
Compra en largo	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	1.106.381	180.443	05-may-2028	180.443
Compra en largo	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	1.664.116	93.243	18-may-2033	93.243
Compra en largo	Software	J.P. Morgan	USD	81.802	(8.503)	05-may-2028	(8.503)
Compra en largo	Software	Morgan Stanley	USD	1.085.798	62.259	18-may-2033	62.259
Compra en largo	Telecomunicaciones	Goldman Sachs	USD	386.037	44.237	24-may-2033	44.237
Compra en largo	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	USD	171.411	27.888	05-may-2028	27.888
Compra en largo	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	USD	25.995	4.250	18-may-2033	4.250
Compra en largo	Transporte	Morgan Stanley	EUR	955.015	(53.826)	18-may-2033	(53.826)
Compra en largo	Varios*	Morgan Stanley	USD	38.062.389	(283.408)	25-may-2033	(283.408)
Venta en corto	Publicidad	Goldman Sachs	GBP	184.707	(3.671)	24-may-2033	(3.671)
Venta en corto	Publicidad	Goldman Sachs	USD	567.764	(39.947)	24-may-2033	(39.947)
Venta en corto	Publicidad	J.P. Morgan	GBP	106.362	7.909	05-may-2028	7.909
Venta en corto	Publicidad	Morgan Stanley	USD	98.531	(11.923)	18-may-2033	(11.923)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Goldman Sachs	USD	769.935	(28.802)	24-may-2033	(28.802)
Venta en corto	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	USD	64.418	(4.621)	18-may-2033	(4.621)
Venta en corto	Agricultura	Morgan Stanley	USD	594.151	(8.007)	18-may-2033	(8.007)
Venta en corto	Ropa	Goldman Sachs	USD	143.502	2.711	24-may-2033	2.711
Venta en corto	Ropa	Morgan Stanley	GBP	143.001	(14.095)	18-may-2033	(14.095)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	EUR	313.824	(13.253)	24-may-2033	(13.253)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Goldman Sachs	USD	1.733.423	(177.388)	24-may-2033	(189.218)
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	J.P. Morgan	EUR	2.365.505	88.745	05-may-2028	88.745
Venta en corto	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	USD	807.877	(73.906)	18-may-2033	(73.906)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	CHF	490.284	(56.140)	24-may-2033	(56.140)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	DKK	71.895	(986)	24-may-2033	(986)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	EUR	8.210.997	63.921	24-may-2033	63.234
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	GBP	2.493.335	(66.174)	24-may-2033	(66.174)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	JPY	1.340.638	(36.197)	24-may-2033	(36.197)
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	SEK	2.423.602	67.764	24-may-2033	67.764
Venta en corto	Bancos	Goldman Sachs	USD	5.645.803	(107.985)	24-may-2033	(154.044)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	AUD	1.392.057	8.867	05-may-2028	8.867
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	CZK	581.249	29.738	05-may-2028	29.738
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	EUR	2.014.690	164.253	05-may-2028	194.717
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	GBP	515.701	(29.340)	05-may-2028	(29.340)
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	JPY	543.774	26.235	08-may-2028	26.235
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	SEK	3.758.596	445.133	05-may-2028	445.133
Venta en corto	Bancos	J.P. Morgan	USD	354.414	320	05-may-2028	320
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	CAD	5.565.953	(107.530)	18-may-2033	(107.530)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	CZK	101.639	(6.857)	18-may-2033	(6.857)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	EUR	1.016.826	11.714	18-may-2033	11.714
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	JPY	2.214.863	14.994	18-may-2033	16.814
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	SEK	1.853.540	(9.069)	18-may-2033	(9.069)
Venta en corto	Bancos	Morgan Stanley	USD	4.964.165	(246.286)	18-may-2033	(246.286)
Venta en corto	Bebidas	Goldman Sachs	HKD	700	(47)	24-may-2033	(47)
Venta en corto	Bebidas	J.P. Morgan	HKD	531	(15)	05-may-2028	(15)
Venta en corto	Bebidas	Morgan Stanley	HKD	8.686	(214)	18-may-2033	(214)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	AUD	117.112	(1.405)	24-may-2033	(1.405)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	CHF	448.207	42.549	24-may-2033	42.549

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	NOK	44.779	(292)	24-may-2033	(292)
Venta en corto	Biotecnología	Goldman Sachs	USD	614.624	12.663	24-may-2033	12.663
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	AUD	21.791	464	05-may-2028	464
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	NOK	12.020	2.517	05-may-2028	2.517
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	509.421	17.818	05-may-2028	17.818
Venta en corto	Biotecnología	J.P. Morgan	USD	34.635	(3.081)	08-may-2028	(3.081)
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	AUD	397.780	(5.910)	18-may-2033	(5.910)
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	NOK	111.153	3.464	19-may-2033	3.464
Venta en corto	Biotecnología	Morgan Stanley	USD	3.625.534	134.707	18-may-2033	135.193
Venta en corto	Materiales de construcción	Goldman Sachs	USD	945.414	(47.501)	24-may-2033	(47.501)
Venta en corto	Materiales de construcción	J.P. Morgan	USD	127.651	5.843	20-may-2033	5.843
Venta en corto	Materiales de construcción	Morgan Stanley	USD	536.957	(25.374)	18-may-2033	(25.374)
Venta en corto	Productos químicos	Goldman Sachs	EUR	638.573	(15.895)	24-may-2033	(15.895)
Venta en corto	Productos químicos	Goldman Sachs	USD	944.189	(22.545)	24-may-2033	(22.545)
Venta en corto	Productos químicos	Morgan Stanley	USD	1.353.757	(72.398)	18-may-2033	(71.787)
Venta en corto	Carbón	J.P. Morgan	USD	1.372.641	(13.298)	05-may-2028	(13.298)
Venta en corto	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	1.416.313	(65.287)	24-may-2033	(65.287)
Venta en corto	Servicios comerciales	J.P. Morgan	USD	212.436	(1.778)	05-may-2028	(1.778)
Venta en corto	Servicios comerciales	Morgan Stanley	USD	2.553.200	(86.060)	18-may-2033	(86.175)
Venta en corto	Informática	Goldman Sachs	USD	478.198	(37.908)	24-may-2033	(37.908)
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	NOK	90.485	(7.686)	19-may-2033	(7.686)
Venta en corto	Informática	Morgan Stanley	USD	2.922.241	(225.797)	18-may-2033	(225.797)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Goldman Sachs	EUR	156.703	(9.909)	24-may-2033	(9.909)
Venta en corto	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	EUR	54.791	(6.045)	18-may-2033	(6.045)
Venta en corto	Fondo de deuda	Goldman Sachs	USD	146.414	(3.761)	24-may-2033	(3.761)
Venta en corto	Fondo de deuda	Morgan Stanley	USD	2.112.980	(59.364)	18-may-2033	(59.364)
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	EUR	677.063	(25.574)	24-may-2033	(23.040)
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Goldman Sachs	USD	598.684	(16.957)	24-may-2033	(16.957)
Venta en corto	Distribución/venta mayorista	Morgan Stanley	USD	1.033.186	(27.847)	18-may-2033	(27.847)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	EUR	1.698.375	(27.655)	24-may-2033	(27.655)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	GBP	548.929	3.884	24-may-2033	3.884
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	SEK	86.094	909	24-may-2033	909
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Goldman Sachs	USD	6.338.363	(228.801)	24-may-2033	(228.801)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	EUR	593.833	72.231	05-may-2028	72.231
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	GBP	667.590	57.257	05-may-2028	60.439
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	SEK	554.384	74.990	05-may-2028	74.990
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	SGD	2.956	(155)	05-may-2028	(155)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	J.P. Morgan	USD	1.089.685	81.905	05-may-2028	81.905
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	EUR	1.057.439	(60.789)	18-may-2033	(60.789)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	SEK	287.154	(4.618)	18-may-2033	(4.618)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	SGD	319	(30)	18-may-2033	(30)
Venta en corto	Servicios financieros diversificados	Morgan Stanley	USD	8.606.714	(273.534)	18-may-2033	(269.710)
Venta en corto	Eléctrico	Goldman Sachs	USD	5.934.150	(40.554)	24-may-2033	(40.554)
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	JPY	693.165	(25.076)	05-may-2028	(25.144)
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	1.572.490	(42.966)	05-may-2028	(42.966)
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	138.665	(5.155)	16-may-2033	(5.155)
Venta en corto	Eléctrico	J.P. Morgan	USD	295.233	(649)	20-may-2033	(649)
Venta en corto	Eléctrico	Morgan Stanley	USD	3.048.415	(34.555)	18-may-2033	(34.555)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Venta en corto	Componentes y equipos eléctricos	Goldman Sachs	USD	48.957	(3.612)	11-dic-2023	(3.612)
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	JPY	956.055	(5.786)	24-may-2033	(5.786)
Venta en corto	Electrónica	Goldman Sachs	USD	93.328	(4.744)	24-may-2033	(4.744)
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	JPY	987.836	(25.869)	08-may-2028	(14.167)
Venta en corto	Electrónica	J.P. Morgan	USD	440.123	14.425	05-may-2028	14.425
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	EUR	56.183	7.176	18-may-2033	7.176
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	JPY	846.464	(18.431)	18-may-2033	(18.431)
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	SEK	791.344	(20.788)	18-may-2033	(20.788)
Venta en corto	Electrónica	Morgan Stanley	USD	822.778	(32.981)	18-may-2033	(32.981)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	DKK	914.060	(18.870)	24-may-2033	(18.870)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	NOK	141.471	2.566	24-may-2033	2.566
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	SEK	12.477	(134)	24-may-2033	(134)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Goldman Sachs	USD	257.720	(77.680)	24-may-2033	(77.680)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	EUR	54.599	(3.244)	05-may-2028	(3.244)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	JPY	115.326	(3.034)	15-may-2033	(3.034)
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	SEK	82.522	15.334	05-may-2028	15.334
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	USD	1.422.060	128.281	05-may-2028	128.281
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	J.P. Morgan	USD	54.602	(2.372)	16-may-2033	560
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	JPY	169.595	1.567	18-may-2033	1.567
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	NOK	33.047	108	19-may-2033	108
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	SEK	39.304	943	18-may-2033	943
Venta en corto	Fuentes alternativas de energía	Morgan Stanley	USD	461.291	(32.172)	18-may-2033	(31.210)
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	EUR	810.204	(30.468)	24-may-2033	(30.468)
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Goldman Sachs	USD	963.256	(77.028)	24-may-2033	(77.028)
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	340.649	(19.173)	18-may-2033	(19.173)
Venta en corto	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	USD	206.590	(20.699)	18-may-2033	(20.699)
Venta en corto	Entretenimiento	Goldman Sachs	USD	477.595	(27.008)	24-may-2033	(27.008)
Venta en corto	Control medioambiental	Morgan Stanley	USD	747.007	(55.313)	18-may-2033	(55.313)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	1.710.823	(34.062)	01-abr-2024	(34.062)
Venta en corto	Índice de renta variable	Goldman Sachs	USD	3.992.137	(90.720)	24-may-2033	(90.720)
Venta en corto	Índice de renta variable	J.P. Morgan	USD	4.329.736	73.389	05-may-2028	226
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	EUR	1.469.636	(49.270)	18-may-2033	(51.812)
Venta en corto	Índice de renta variable	Morgan Stanley	USD	26.743.343	(1.621.186)	18-may-2033	(1.643.935)
Venta en corto	ETC Fund	Morgan Stanley	USD	283.371	34.175	18-may-2033	34.175
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	EUR	68.191	(361)	24-may-2033	(361)
Venta en corto	Alimentos	Goldman Sachs	GBP	437.504	(29.071)	24-may-2033	(29.071)
Venta en corto	Alimentos	J.P. Morgan	EUR	45.953	(330)	05-may-2028	(330)
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	252.007	(5.612)	18-may-2033	(5.612)
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	GBP	39.331	(10.369)	18-may-2033	(10.369)
Venta en corto	Alimentos	Morgan Stanley	USD	61.423	69.569	18-may-2033	(835)
Venta en corto	Productos forestales y papel	Goldman Sachs	EUR	562.445	6.333	24-may-2033	6.333
Venta en corto	Gas	J.P. Morgan	USD	324.791	2.992	05-may-2028	2.992
Venta en corto	Gas	Morgan Stanley	USD	197.408	2.464	18-may-2033	2.464
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	Goldman Sachs	USD	30.589	(1.122)	24-may-2033	(1.122)
Venta en corto	Herramientas manuales/automáticas	J.P. Morgan	USD	143.478	728	05-may-2028	728
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	CHF	278.674	(29.256)	24-may-2033	(29.256)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	DKK	352.325	(1.386)	24-may-2033	(1.386)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	EUR	1.101.324	52.414	24-may-2033	52.414

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	HKD	45.574	(222)	24-may-2033	(222)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	SEK	645.276	(9.855)	24-may-2033	(9.855)
Venta en corto	Salud (productos)	Goldman Sachs	USD	1.291.033	(91.983)	24-may-2033	(91.983)
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	DKK	235.800	24.102	05-may-2028	24.102
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	HKD	52.851	236	05-may-2028	236
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	SEK	236.821	9.074	05-may-2028	9.074
Venta en corto	Salud (productos)	J.P. Morgan	USD	174.789	(47.454)	05-may-2028	(47.454)
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	HKD	164.149	(2.691)	18-may-2033	(2.691)
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	SEK	228.693	875	18-may-2033	875
Venta en corto	Salud (productos)	Morgan Stanley	USD	2.073.374	(161.479)	18-may-2033	(161.479)
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	EUR	1.437.426	(45.434)	24-may-2033	(45.434)
Venta en corto	Salud (servicios)	Goldman Sachs	USD	1.967.821	(100.291)	24-may-2033	(100.291)
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	EUR	254.907	(7.757)	05-may-2028	(7.757)
Venta en corto	Salud (servicios)	J.P. Morgan	USD	145.169	(7.804)	05-may-2028	(7.804)
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	EUR	972.994	(23.057)	18-may-2033	(23.057)
Venta en corto	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	659.006	(45.261)	18-may-2033	(45.261)
Venta en corto	Constructores de viviendas	Goldman Sachs	USD	401.727	(10.895)	24-may-2033	(10.895)
Venta en corto	Constructores de viviendas	Morgan Stanley	USD	1.708.065	(33.664)	18-may-2033	(33.664)
Venta en corto	Mobiliario del hogar	Morgan Stanley	USD	136.350	(3.591)	18-may-2033	(3.591)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	EUR	1.679.500	(84.759)	24-may-2033	(84.759)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	GBP	656.990	(24.551)	24-may-2033	(24.349)
Venta en corto	Seguros	Goldman Sachs	USD	307.113	(4.315)	24-may-2033	(4.315)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	EUR	820.062	(2)	05-may-2028	(2)
Venta en corto	Seguros	J.P. Morgan	JPY	1.139	177	08-may-2028	177
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	CHF	490.473	(22.470)	18-may-2033	(22.470)
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	EUR	1.435.470	(102.310)	18-may-2033	(102.310)
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	JPY	796.719	32.079	18-may-2033	32.079
Venta en corto	Seguros	Morgan Stanley	USD	1.783.756	3.426	18-may-2033	11.150
Venta en corto	Internet	Goldman Sachs	USD	264.521	50.461	24-may-2033	(33.424)
Venta en corto	Internet	Morgan Stanley	USD	1.391.038	(47.752)	18-may-2033	(51.815)
Venta en corto	Hierro y acero	Goldman Sachs	USD	655.224	(38.399)	24-may-2033	(38.399)
Venta en corto	Hierro y acero	J.P. Morgan	USD	300.241	(10.900)	05-may-2028	(10.900)
Venta en corto	Hierro y acero	Morgan Stanley	AUD	6.372	(256)	18-may-2033	(256)
Venta en corto	Hierro y acero	Morgan Stanley	USD	233.046	(9.957)	18-may-2033	(13.256)
Venta en corto	Tiempo libre	Goldman Sachs	JPY	144.574	(14.931)	24-may-2023	(14.931)
Venta en corto	Tiempo libre	Goldman Sachs	USD	43.327	(1.257)	24-may-2033	(1.257)
Venta en corto	Tiempo libre	J.P. Morgan	USD	235.798	18.812	05-may-2028	18.812
Venta en corto	Tiempo libre	Morgan Stanley	JPY	3.055	(198)	18-may-2033	(198)
Venta en corto	Tiempo libre	Morgan Stanley	USD	97.967	(2.928)	18-may-2033	(2.928)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	EUR	75.989	(5.163)	24-may-2033	(5.163)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Goldman Sachs	USD	403.022	(21.894)	24-may-2033	(21.894)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	EUR	689.442	74.694	05-may-2028	74.694
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	J.P. Morgan	JPY	307.738	(2.852)	08-may-2028	(2.852)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	JPY	447.115	(4.077)	18-may-2033	(4.077)
Venta en corto	Maquinaria (diversificado)	Morgan Stanley	USD	728.245	(61.382)	18-may-2033	(61.382)
Venta en corto	Medios de comunicación	Goldman Sachs	SEK	118.480	801	24-may-2033	801
Venta en corto	Medios de comunicación	Goldman Sachs	USD	20.292	(824)	24-may-2033	(824)
Venta en corto	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	346.824	(14.001)	18-may-2033	(14.001)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Venta en corto	Metalurgia	Goldman Sachs	EUR	67.708	(2.126)	24-may-2033	(2.126)
Venta en corto	Minería	Goldman Sachs	GBP	379.661	(14.229)	24-may-2033	(14.229)
Venta en corto	Fabricación diversa	Goldman Sachs	USD	1.362.558	(86.069)	24-may-2033	(86.069)
Venta en corto	Fabricación diversa	J.P. Morgan	USD	54.310	5.807	05-may-2028	5.807
Venta en corto	Fabricación diversa	Morgan Stanley	HKD	342.034	(35.376)	18-may-2033	(35.376)
Venta en corto	Fabricación diversa	Morgan Stanley	USD	895.996	(38.383)	18-may-2033	(38.383)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	AUD	184.552	(4.403)	24-may-2033	(4.403)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	CAD	70.198	(2.876)	25-may-2033	(2.876)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	EUR	1.500.241	(96.093)	24-may-2033	(96.093)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	GBP	109.579	(3.630)	24-may-2033	(3.630)
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	NOK	133.788	343	24-may-2033	343
Venta en corto	Petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	858.213	(30.415)	24-may-2033	(30.415)
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	AUD	42.531	240	05-may-2028	240
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	CAD	871.447	11.351	05-may-2028	11.351
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	EUR	8.442	436	05-may-2028	436
Venta en corto	Petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	7.499.335	273.011	05-may-2028	327.938
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	AUD	102.655	3.885	18-may-2033	3.885
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	CAD	1.880.015	(48.052)	18-may-2033	(48.052)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	NOK	133.146	(213)	19-may-2033	(213)
Venta en corto	Petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	3.455.472	(215.135)	18-may-2033	(216.523)
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Goldman Sachs	USD	1.467.336	(39.741)	24-may-2033	(39.741)
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	J.P. Morgan	USD	1.373.029	189.382	05-may-2028	191.632
Venta en corto	Servicios de petróleo y gas	Morgan Stanley	USD	332.941	(11.698)	18-may-2033	(11.698)
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Goldman Sachs	USD	58.533	(2.808)	24-may-2033	(2.808)
Venta en corto	Embalaje y contenedores	Morgan Stanley	USD	121.738	(7.443)	18-may-2033	(7.443)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	CHF	165.829	(6.679)	24-may-2033	(6.679)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	DKK	393.941	(38.848)	24-may-2033	(38.848)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	EUR	1.423.755	12.808	24-may-2033	12.808
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	GBP	47.400	(1.841)	24-may-2033	(1.841)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	134.801	(9.769)	24-may-2023	(9.769)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	JPY	296.854	(12.834)	24-may-2033	(12.834)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	58.819	2.666	24-may-2023	2.666
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Goldman Sachs	USD	738.770	(34.946)	24-may-2033	(34.946)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	DKK	24.374	(1.925)	05-may-2028	(1.925)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	EUR	45.672	3.339	05-may-2028	3.339
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	GBP	150.800	6.135	05-may-2028	6.135
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	21.651	(1.549)	09-may-2023	(1.549)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	JPY	1.457	(116)	08-may-2028	(116)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	5.015	67	09-may-2023	67
Venta en corto	Productos farmacéuticos	J.P. Morgan	USD	380.702	(6.053)	05-may-2028	(6.053)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	DKK	354.999	(33.868)	18-may-2033	(33.868)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	EUR	1.220.557	(75.622)	18-may-2033	(75.622)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	JPY	281.518	(20.243)	18-may-2033	(20.243)
Venta en corto	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	3.862.909	(44.430)	18-may-2033	(44.430)
Venta en corto	Tuberías	Goldman Sachs	USD	244.732	(13.900)	24-may-2033	(13.900)
Venta en corto	Tuberías	J.P. Morgan	USD	1.604.056	24.508	05-may-2028	54.601
Venta en corto	Tuberías	Morgan Stanley	USD	1.688.078	(103.907)	18-may-2033	(103.907)
Venta en corto	Capital riesgo	Goldman Sachs	USD	1.451.533	(77.051)	24-may-2033	(77.051)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Posición de protección	Industria	Contraparte	Divisa	Cantidad nominal	Valor de mercado	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Venta en corto	Capital riesgo	J.P. Morgan	USD	396.641	46.750	05-may-2028	46.750
Venta en corto	Capital riesgo	Morgan Stanley	USD	3.687.832	(114.406)	18-may-2033	(114.406)
Venta en corto	Sector inmobiliario	Goldman Sachs	USD	108.371	631	24-may-2033	631
Venta en corto	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	SEK	41.990	3.988	05-may-2028	3.988
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	EUR	247.400	300	18-may-2033	300
Venta en corto	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	SEK	176.288	1.032	18-may-2033	1.032
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	EUR	10.389	714	24-may-2033	714
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	GBP	121.113	(2.342)	24-may-2033	(2.342)
Venta en corto	REIT	Goldman Sachs	USD	167.332	5.514	24-may-2033	5.514
Venta en corto	REIT	J.P. Morgan	EUR	733.994	(11.152)	05-may-2028	(11.152)
Venta en corto	REIT	Morgan Stanley	USD	945.289	15.366	18-may-2033	15.285
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	EUR	24.970	(3.697)	24-may-2033	(3.697)
Venta en corto	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	2.545.439	(149.118)	24-may-2033	(149.118)
Venta en corto	Ventas minoristas	J.P. Morgan	USD	1.180.067	23.055	05-may-2028	23.055
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	EUR	206.788	(25.619)	18-may-2033	(25.619)
Venta en corto	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	2.124.071	(173.707)	18-may-2033	(170.515)
Venta en corto	Semiconductores	Goldman Sachs	USD	1.435.249	(62.119)	24-may-2033	(62.119)
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	37.877	(7.445)	09-may-2023	(7.381)
Venta en corto	Semiconductores	J.P. Morgan	USD	110.825	679	05-may-2028	679
Venta en corto	Semiconductores	Morgan Stanley	USD	3.566.113	(158.979)	18-may-2033	(160.454)
Venta en corto	Navieras	Morgan Stanley	USD	133.581	(4.761)	18-may-2033	(4.761)
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	PLN	82.632	12.432	24-may-2033	12.432
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	SEK	287.438	13.290	24-may-2033	13.290
Venta en corto	Software	Goldman Sachs	USD	928.079	(63.099)	24-may-2033	(63.099)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	AUD	194.902	(6.711)	05-may-2028	(6.711)
Venta en corto	Software	J.P. Morgan	USD	407.779	(7.403)	05-may-2028	(7.403)
Venta en corto	Software	Morgan Stanley	USD	3.489.623	(129.257)	18-may-2033	(129.614)
Venta en corto	Telecomunicaciones	Goldman Sachs	USD	912.806	(58.359)	24-may-2033	(58.359)
Venta en corto	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	JPY	1.049.741	(27.549)	08-may-2028	(27.549)
Venta en corto	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	USD	184.024	30.991	05-may-2028	30.991
Venta en corto	Telecomunicaciones	J.P. Morgan	USD	4.667	(225)	20-may-2033	(225)
Venta en corto	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	USD	698.356	(30.193)	18-may-2033	(27.293)
Venta en corto	Juguetes, juegos y aficiones	J.P. Morgan	JPY	467.742	(3.775)	08-may-2028	(1.327)
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	JPY	687.418	20.305	24-may-2033	20.305
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	USD	125.657	(3.917)	24-may-2023	(3.917)
Venta en corto	Transporte	Goldman Sachs	USD	171.783	(4.474)	24-may-2033	(4.474)
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	HKD	5.631	(747)	05-may-2028	(761)
Venta en corto	Transporte	J.P. Morgan	JPY	236.988	27.014	08-may-2028	27.014
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	JPY	81.131	6.551	18-may-2033	6.551
Venta en corto	Transporte	Morgan Stanley	USD	446.757	(37.103)	18-may-2033	(37.103)
Venta en corto	Agua	Goldman Sachs	USD	25.338	(503)	24-may-2033	(503)
Venta en corto	Agua	Morgan Stanley	USD	319.623	(2.732)	18-may-2033	(2.732)
<b>USD</b>							<b>(4.192.718)</b>

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos por diferencias

Los contratos por diferencias ("CFD") se valoran tomando como base el precio del título subyacente convertido a la moneda 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 (deducidas las retenciones) atribuibles a Contratos por diferencias abiertos se consideran dividendos por cobrar al final del periodo. El resultado de estas revalorizaciones se muestra en el Balance en el epígrafe "Plusvalía/(minusvalía) latente neta sobre contratos por diferencias".

A 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA Asian Equity Long Short*</b>				
CFD sobre acciones australianas	UBS	237.596	(2.077)	(1.122)
CFD sobre acciones chinas	UBS	198.250	160.564	160.564
CFD sobre acciones de Hong Kong	UBS	49.684	6.632	6.632
CFD sobre acciones italianas	UBS	30.500	(2.137)	(2.137)
CFD sobre acciones de Macao	UBS	23.000	440	440
CFD sobre acciones neozelandesas	UBS	50.794	3.335	3.335
CFD sobre acciones singapurenses	UBS	134.977	50.715	50.715
CFD sobre acciones surcoreanas	UBS	(7.851)	(50.882)	(50.882)
CFD sobre acciones estadounidenses	UBS	69.410	28.467	28.467
CFD sobre el índice MSCI AC Pacific ex Japan	UBS	(7.318)	(352.127)	(352.171)
			<b>USD</b>	<b>(157.070)</b>
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>				
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price	Bank of America	1.242	833.007	61.176
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Banks Price	Bank of America	2.716	429.808	(10.878)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Basic Resources Price	Bank of America	309	199.217	(161.181)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Chemicals Price	Bank of America	363	479.553	1.152
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price	Bank of America	1.033	656.713	(7.825)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Financial Services Price	Bank of America	(1.310)	(850.982)	13.230
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price	Bank of America	190	164.216	(115.855)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Health Care Price	Bank of America	83	92.764	(185)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price	Bank of America	1.271	984.591	(28.281)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Insurance Price	Bank of America	430	149.969	(358.405)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Media Price	Bank of America	2.908	1.156.692	58.912
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price	Bank of America	(601)	(219.534)	(2.506)
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods	Bank of America	763	907.639	37.139
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Retail Price	Bank of America	1.533	606.511	7.290
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Technology Price	Bank of America	1.054	796.223	18.180
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Telecommunications Price	Bank of America	(2.083)	(489.235)	66.074
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Travel & Leisure	Bank of America	3.044	781.893	17.847
CFD sobre el índice Stoxx Europe 600 Utilities Price	Bank of America	4.918	2.050.171	73.651
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Discretionary Sector	Goldman Sachs	(1.680)	(1.955.488)	(117.828)
CFD sobre el índice S&P 500 Consumer Staples Sector	Goldman Sachs	498	388.630	603
CFD sobre el índice S&P 500 Energy Sector	Goldman Sachs	(1.891)	(1.200.598)	(24.438)
CFD sobre el índice S&P 500 Financials Sector	Goldman Sachs	(3.136)	(1.678.626)	(423.522)
CFD sobre el índice S&P 500 Health Care Sector	Goldman Sachs	(1.728)	(2.610.543)	(409.903)
CFD sobre el índice S&P 500 Industrials Sector	Goldman Sachs	769	658.719	(739.651)
CFD sobre el índice S&P 500 Information Technology Sector	Goldman Sachs	254	670.300	(26.900)
CFD sobre el índice S&P 500 Materials Sector	Goldman Sachs	(2.412)	(1.225.098)	(715.425)
CFD sobre el índice S&P 500 Utilities Sector	Goldman Sachs	(5.030)	(1.730.363)	(200.481)
			<b>USD</b>	<b>46.149</b>
<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity</b>				
CFD sobre acciones australianas	Morgan Stanley	(47.582)	(360.379)	(360.379)
CFD sobre acciones británicas	Morgan Stanley	(84.978)	(25.805)	(25.805)
CFD sobre acciones canadienses	Morgan Stanley	(18.689)	(915)	(915)

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity (continuación)</b>				
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	(14.256)	14.440	14.440
CFD sobre acciones alemanas	Morgan Stanley	208.000	991.819	991.819
CFD sobre acciones israelíes	Goldman Sachs	(9.477)	(94.062)	(94.062)
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	(91.942)	(204.135)	(204.135)
CFD sobre acciones neozelandesas	Morgan Stanley	(29.950)	(18.634)	(18.634)
CFD sobre acciones noruegas	Morgan Stanley	346.337	148.858	148.858
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	(579.632)	(2.736.996)	(2.737.190)
CFD sobre acciones estadounidenses	Morgan Stanley	(1.214.384)	(4.152.263)	(4.152.407)
			<b>USD (6.438.072)</b>	<b>(6.438.410)</b>
<b>Schroder GAIA Helix</b>				
CFD sobre acciones australianas	Goldman Sachs	495.440	121.191	121.191
CFD sobre acciones australianas	J.P. Morgan	11.620.760	529.693	529.693
CFD sobre acciones austríacas	Goldman Sachs	22.718	(151.300)	(151.300)
CFD sobre acciones austríacas	J.P. Morgan	10.273	5.469	5.469
CFD sobre acciones belgas	Goldman Sachs	(4.249)	(96.864)	(96.864)
CFD sobre acciones brasileñas	Goldman Sachs	147	13.424	13.424
CFD sobre acciones brasileñas	J.P. Morgan	1.322	178.880	178.880
CFD sobre acciones británicas	Goldman Sachs	8.951.972	92.393	92.393
CFD sobre acciones británicas	J.P. Morgan	590.187	417.494	417.494
CFD sobre acciones canadienses	Goldman Sachs	40.690	(72.024)	(72.024)
CFD sobre acciones canadienses	J.P. Morgan	17.598	40.711	40.711
CFD sobre acciones chinas	Goldman Sachs	5.600.951	683.844	683.844
CFD sobre acciones chinas	J.P. Morgan	6.296.510	2.788.968	2.788.968
CFD sobre acciones checas	Goldman Sachs	(30.732)	(43.579)	(43.579)
CFD sobre acciones danesas	Goldman Sachs	13.703	10.755	10.755
CFD sobre acciones danesas	J.P. Morgan	46.412	201.696	201.696
CFD sobre acciones neerlandesas	Goldman Sachs	376.504	31.656	31.656
CFD sobre acciones neerlandesas	J.P. Morgan	76.882	147.709	147.709
CFD sobre acciones finlandesas	Goldman Sachs	(29.123)	34.014	34.014
CFD sobre acciones francesas	Goldman Sachs	87.429	(169.431)	(169.431)
CFD sobre acciones francesas	J.P. Morgan	126.408	152.242	152.242
CFD sobre acciones georgianas	Goldman Sachs	(39.116)	89.475	89.475
CFD sobre acciones alemanas	Goldman Sachs	100.736	126.894	126.894
CFD sobre acciones alemanas	J.P. Morgan	91.717	348.613	348.613
CFD sobre acciones de Hong Kong	Goldman Sachs	1.936.882	(133.635)	(221.296)
CFD sobre acciones de Hong Kong	J.P. Morgan	870.837	717.879	717.879
CFD sobre acciones indias	Goldman Sachs	7.987	(8.386)	(8.386)
CFD sobre acciones indias	J.P. Morgan	57.534	168.575	168.575
CFD sobre acciones irlandesas	Goldman Sachs	(5.272)	(16.516)	(16.516)
CFD sobre acciones israelíes	Goldman Sachs	1.367	21.216	21.216
CFD sobre acciones italianas	Goldman Sachs	77.468	6.861	6.861
CFD sobre acciones italianas	J.P. Morgan	251.084	112.225	112.225
CFD sobre acciones japonesas	Goldman Sachs	1.351.749	(892.189)	(892.189)
CFD sobre acciones japonesas	J.P. Morgan	7.626.900	5.058.403	5.058.403
CFD sobre acciones de Macao	Goldman Sachs	108.000	(6.705)	(6.705)
CFD sobre acciones de Macao	J.P. Morgan	137.000	40.140	40.140
CFD sobre acciones neozelandesas	Goldman Sachs	40.686	(4.316)	(4.316)
CFD sobre acciones neozelandesas	J.P. Morgan	299.761	30.007	30.007
CFD sobre acciones noruegas	Goldman Sachs	120.746	(93.351)	(93.351)
CFD sobre acciones noruegas	J.P. Morgan	129.582	56.620	56.620

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos por diferencias (continuación)

Contrato	Contraparte	Cantidad	Valor de mercado	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Helix (continuación)</b>				
CFD sobre acciones peruanas	J.P. Morgan	13.918	111.901	111.901
CFD sobre acciones polacas	Goldman Sachs	(211)	(10.741)	(10.741)
CFD sobre acciones polacas	J.P. Morgan	(30.723)	122.355	122.355
CFD sobre acciones portuguesas	J.P. Morgan	83.830	48.453	48.453
CFD sobre acciones rusas	Goldman Sachs	6.978	-	-
CFD sobre acciones de Arabia Saudita	J.P. Morgan	229.160	376.972	376.972
CFD sobre acciones singapurenses	Goldman Sachs	782.178	(33.133)	(33.133)
CFD sobre acciones singapurenses	J.P. Morgan	832.696	468.398	468.398
CFD sobre acciones sudafricanas	Goldman Sachs	(91.064)	(1.970)	(1.970)
CFD sobre acciones surcoreanas	Goldman Sachs	(48.780)	(28.472)	(28.472)
CFD sobre acciones surcoreanas	J.P. Morgan	(2.164)	(73.244)	(73.244)
CFD sobre acciones españolas	Goldman Sachs	131.625	(135.920)	(135.920)
CFD sobre acciones españolas	J.P. Morgan	136.082	158.023	158.023
CFD sobre acciones suecas	Goldman Sachs	(293.739)	(96.886)	(96.886)
CFD sobre acciones suecas	J.P. Morgan	251.583	157.926	157.926
CFD sobre acciones suizas	Goldman Sachs	2.696	(42.707)	(42.707)
CFD sobre acciones suizas	J.P. Morgan	69.893	460.640	460.640
CFD sobre acciones taiwanesas	Goldman Sachs	7.198	23.250	23.250
CFD sobre acciones turcas	Goldman Sachs	1.706.898	(213.126)	(213.126)
CFD sobre acciones de los Emiratos Árabes Unidos	J.P. Morgan	(125.380)	32.329	32.329
CFD sobre acciones estadounidenses	Goldman Sachs	583.456	1.178.283	1.242.175
CFD sobre acciones estadounidenses	J.P. Morgan	552.955	1.293.392	1.293.392
CFD sobre el índice FTSE 250	Goldman Sachs	(454)	(243.159)	(243.159)
CFD sobre cesta personalizada de GS UK	Goldman Sachs	(36.338)	(173.880)	(173.880)
CFD sobre el índice HXE High Vol Reversal	Goldman Sachs	(33.288)	207.051	207.051
CFD sobre el índice HXE Pharma	Goldman Sachs	67.611	105.351	105.351
CFD sobre el índice HXE Semis	Goldman Sachs	(59.640)	(364.278)	(364.278)
CFD sobre el índice HXE Staples	Goldman Sachs	165.998	836.514	836.514
CFD sobre el índice MSCI AC Pacific ex Japan Growth	Goldman Sachs	(43.001)	(407.649)	(407.649)
CFD sobre el índice MSCI EM Europe 10/40	Goldman Sachs	(1.251)	98.566	98.566
CFD sobre el índice MSCI EM Latin America 10/40 Gross Total Return	Goldman Sachs	(11.682)	37.247	36.316
CFD sobre el índice JPHEUKT3	J.P. Morgan	122.578	418.977	418.977
CFD sobre el índice MSCI PROV Saudi Arabia Gross Total Return	J.P. Morgan	(802)	(54.139)	(54.139)
			<b>USD 14.795.075</b>	<b>14.770.375</b>
<b>Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*</b>				
CFD sobre acciones británicas	Bank of America	(6.802)	(1.819)	(1.819)
CFD sobre acciones británicas	Morgan Stanley	492.745	159.054	165.670
CFD sobre acciones neerlandesas	Morgan Stanley	27.157	5.118	5.572
CFD sobre acciones irlandesas	Morgan Stanley	(7.635)	(8.653)	(8.653)
CFD sobre acciones estadounidenses	Morgan Stanley	(29.467)	(56.033)	(56.033)
CFD sobre el índice FTSE UK Mid Cap Tradable Plus	Bank of America	(1.394)	(161.328)	(161.009)
CFD sobre el índice MSBEUK01	Morgan Stanley	(18.670)	(54.330)	(65.438)
			<b>GBP (117.991)</b>	<b>(121.710)</b>

## 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.

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de índices de incumplimiento crediticio (continuación)

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 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>							
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 39 20/06/2028	J.P. Morgan	EUR	8.000.000	5,00	20-jun-2028	193.574
Venta	CDX iTraxx Europe Series 39 20/06/2028	J.P. Morgan	EUR	30.000.000	1,00	20-jun-2028	199.472
Venta	CDX North America High Yield Series 40 20/06/2028	J.P. Morgan	USD	5.000.000	5,00	20-jun-2028	68.832
Venta	CDX North America Investment Grade Series 40 20/06/2028	J.P. Morgan	USD	43.000.000	1,00	20-jun-2028	405.517
<b>USD</b>							<b>867.395</b>
<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>							
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 39 20/06/2028	Citi Bank	EUR	10.000.000	1,00	20-jun-2028	(184.644)
Venta	CDX iTraxx Europe Series 39 20/06/2028	Citi Bank	EUR	16.000.000	1,00	20-jun-2028	192.882
Venta	CDX North America High Yield Series 40 20/06/2028	Citi Bank	USD	20.000.000	5,00	20-jun-2028	252.329
Venta	CDX North America Investment Grade Series 40 20/06/2028	Citi Bank	USD	20.000.000	1,00	20-jun-2028	(155.599)
<b>USD</b>							<b>104.968</b>
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>							
Venta	CDX iTraxx Europe Crossover Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	2.065.000	5,00	20-dic-2027	35.657
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	6.980.000	1,00	20-dic-2027	34.022
Venta	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 39 20/06/2028	Morgan Stanley	EUR	17.234.000	1,00	20-jun-2028	(123.981)
Venta	CDX iTraxx Europe Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	24.000.000	1,00	20-dic-2027	(245.247)
Venta	CDX iTraxx Europe Series 39 20/06/2028	Morgan Stanley	EUR	155.000	1,00	20-jun-2028	689
Venta	CDX iTraxx Europe Subordinated Financial Series 38 20/12/2027	Morgan Stanley	EUR	3.970.000	1,00	20-dic-2027	(122.352)
Venta	CDX North America High Yield Series 40 20/06/2028	Morgan Stanley	USD	260.000	5,00	20-jun-2028	(3.644)
<b>USD</b>							<b>(424.856)</b>

## 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 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>							
Venta	Austria	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	EUR	6.720.000	20-jun-2028	(31.073)
Venta	Bélgica	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	1.990.000	20-jun-2028	(3.384)
Venta	Canadá	Tuberías	Morgan Stanley	USD	795.000	20-jun-2028	(3.906)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Compra	China	Bancos	Goldman Sachs	USD	2.390.000	20-jun-2028	7.291
Venta	China	Bancos	Morgan Stanley	USD	6.330.000	20-jun-2028	20.664
Venta	China	Soberanía	Morgan Stanley	USD	8.630.000	20-jun-2028	(7.339)
Venta	Finlandia	Embalaje y contenedores	Morgan Stanley	EUR	5.190.000	20-jun-2028	(11.895)
Venta	Francia	Publicidad	Morgan Stanley	EUR	1.380.000	20-jun-2028	(154)
Venta	Francia	Materiales de construcción	Morgan Stanley	EUR	2.850.000	20-jun-2028	2.526
Venta	Francia	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	2.325.000	20-jun-2028	(33.294)
Venta	Francia	Distribución/venta mayorista	Morgan Stanley	EUR	2.140.000	20-jun-2028	(10.358)
Venta	Francia	Ingeniería y construcción	Morgan Stanley	EUR	3.970.000	20-jun-2028	(2.995)
Venta	Francia	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	8.440.000	20-jun-2028	(57.313)
Venta	Francia	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	4.060.000	20-jun-2028	2.957
Venta	Francia	REIT	Morgan Stanley	EUR	4.480.000	20-jun-2028	72.086
Venta	Alemania	Líneas aéreas	Morgan Stanley	EUR	2.150.000	20-jun-2028	(34.190)
Venta	Alemania	Fabricantes de automóviles	Barclays Bank	EUR	1.440.000	20-jun-2027	36.071
Venta	Alemania	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	1.440.000	20-jun-2027	(13.003)
Venta	Alemania	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	7.550.000	20-jun-2028	(27.770)
Venta	Alemania	Productos químicos	Morgan Stanley	EUR	2.290.000	20-jun-2028	7.698
Venta	Alemania	Productos/artículos para el hogar	Morgan Stanley	EUR	4.390.000	20-jun-2028	(4.011)
Compra	Italia	Bancos	BNP Paribas	EUR	1.530.000	20-jun-2028	5.608
Venta	Luxemburgo	Hierro y acero	Morgan Stanley	EUR	3.610.000	20-jun-2028	(44.053)
Venta	Malasia	Bancos	Morgan Stanley	EUR	4.785.000	20-jun-2028	(126.454)
Venta	Reino Unido	Publicidad	Morgan Stanley	EUR	1.560.000	20-jun-2028	(2.059)
Venta	Reino Unido	Industria aeroespacial y defensa	Morgan Stanley	EUR	2.000.000	20-jun-2028	(18.960)
Venta	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	410.000	20-dic-2025	(4.021)
Venta	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	805.000	20-jun-2027	(28.788)
Venta	Reino Unido	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	950.000	20-dic-2027	(21.730)
Compra	Reino Unido	Bancos	Goldman Sachs	EUR	4.130.000	20-jun-2028	(45.409)
Venta	Reino Unido	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	2.950.000	20-jun-2028	(12.763)
Venta	Reino Unido	Cosméticos y cuidado personal	Morgan Stanley	EUR	6.360.000	20-jun-2028	8.720
Venta	Reino Unido	Entretenimiento	Morgan Stanley	EUR	400.000	20-jun-2028	5.041
Venta	Reino Unido	Alimentos	Morgan Stanley	EUR	780.000	20-dic-2024	1.623
Venta	Reino Unido	Servicios alimenticios	Morgan Stanley	EUR	2.170.000	20-jun-2028	(5.131)
Venta	Reino Unido	Medios de comunicación	Morgan Stanley	EUR	9.230.000	20-jun-2028	(32.650)
Venta	Reino Unido	Ventas minoristas	Morgan Stanley	EUR	3.730.000	20-jun-2028	(33.281)
Venta	Estados Unidos	Fabricantes de automóviles	Morgan Stanley	EUR	1.720.000	20-jun-2028	(13.248)
Venta	Estados Unidos	Automoción	Morgan Stanley	USD	1.590.000	20-jun-2028	(30.891)
Venta	Estados Unidos	Bancos	Goldman Sachs	USD	1.035.000	20-jun-2028	(292)
Venta	Estados Unidos	Bancos	J.P. Morgan	USD	1.035.000	20-jun-2028	8.218
Venta	Estados Unidos	Bancos	Morgan Stanley	USD	3.070.000	20-jun-2028	32.372
Venta	Estados Unidos	Satélite por cable	Morgan Stanley	USD	1.885.000	20-jun-2028	2.286
Venta	Estados Unidos	Productos químicos	Morgan Stanley	USD	795.000	20-jun-2028	(1.218)
Compra	Estados Unidos	Servicios comerciales	Goldman Sachs	USD	500.000	20-dic-2024	26.339
Venta	Estados Unidos	Servicios comerciales	Morgan Stanley	EUR	2.950.000	20-jun-2028	(7.355)
Venta	Estados Unidos	Electrónica	Morgan Stanley	USD	1.590.000	20-jun-2028	3.214
Compra	Estados Unidos	Alimentos	J.P. Morgan	USD	215.000	20-jun-2028	(2.144)
Venta	Estados Unidos	Alimentos	Morgan Stanley	USD	910.000	20-jun-2025	(38.910)
Venta	Estados Unidos	Salud (servicios)	Morgan Stanley	USD	1.885.000	20-jun-2028	2.682
Venta	Estados Unidos	Medios de comunicación	Morgan Stanley	USD	1.155.000	20-dic-2024	141.405

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>							
Venta	Estados Unidos	Misceláneos fabricación	Morgan Stanley	USD	795.000	20-jun-2028	(2.927)
Venta	Estados Unidos	Productos farmacéuticos	Morgan Stanley	USD	795.000	20-jun-2028	3.140
Compra	Estados Unidos	Sector inmobiliario	J.P. Morgan	USD	705.000	20-jun-2024	(14.825)
Venta	Estados Unidos	Sector inmobiliario	Morgan Stanley	USD	355.000	20-jun-2028	(12.741)
Venta	Estados Unidos	REIT	Morgan Stanley	USD	795.000	20-jun-2028	(17.409)
Compra	Estados Unidos	Ventas minoristas	Goldman Sachs	USD	630.000	20-dic-2027	(17.586)
Venta	Estados Unidos	Ventas minoristas	Morgan Stanley	USD	960.000	20-dic-2027	(26.797)
Venta	Estados Unidos	Telecomunicaciones	Morgan Stanley	USD	2.680.000	20-jun-2028	(4.278)
<b>USD</b>							<b>(416.664)</b>

## 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 en virtud del cual dos partes se comprometen durante un periodo determinado a canjear pagos de intereses denominados en dos divisas diferentes.

A 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>								
BNP Paribas	CNH	14.096.000	USD	2.060.638	20-sep-2025	2,92%	USD SOFR 1 día	(12.451)
Morgan Stanley	USD	25.589.564	AUD	35.059.000	20-sep-2028	USD SOFR 1 día	AUD BBR 3 meses	(4.391)
Morgan Stanley	USD	23.695.077	CAD	32.249.000	20-sep-2028	USD SOFR 1 día	CAD BA 3 meses	347.708
Morgan Stanley	USD	27.950.187	NOK	247.334.000	20-sep-2028	USD SOFR 1 día	NOK NIBOR 3 meses	(6.052)
Morgan Stanley	USD	25.690.740	NZD	37.825.000	20-sep-2028	USD SOFR 1 día	NZD BBR 3 meses	485
Morgan Stanley	USD	25.668.137	SEK	248.465.000	20-sep-2028	USD SOFR 1 día	SEK STIBOR 3 meses	21.609
<b>USD</b>								<b>346.908</b>

## 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 efectivo 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 efectivo. 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 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>					
5.675.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo 2,43%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	7.867
10.222.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo 2,45%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	(9.990)
5.675.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo 2,46%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	(9.635)
5.675.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo 2,49%, Recibe tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	(9.882)
10.222.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo 2,48%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	10.864
5.675.000	EUR	J.P. Morgan	Paga tipo fijo 2,53%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	21.445
6.155.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2,32%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	71.760
6.157.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2,35%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	58.300
6.464.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2,38%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	38.766

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tasas de inflación (continuación)

Cantidad nominal	Divisa	Contraparte	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
6.463.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2,40%, Recibe tipo variable HICPX a 10 años	15-feb-2033	28.840
12.312.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2,31%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	(94.489)
6.463.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2,40%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	(18.386)
6.464.000	EUR	Morgan Stanley	Paga tipo fijo 2,41%, Paga tipo variable HICPX a 5 años	15-feb-2028	(17.717)
<b>USD</b>					<b>77.743</b>

## 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 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>					
Paga tipo fijo al 3,68%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	8.475.467	USD	21-jun-2043	(711.662)
Recibe tipo fijo al 0,88%					
Paga tipo variable JPY TONA a 1 día	J.P. Morgan	339.794.661	JPY	21-jun-2043	(64.367)
Recibe tipo fijo al 2,91%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	6.475.467	USD	21-jun-2043	(186.777)
Paga tipo fijo al 3,46%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	8.169.036	USD	21-jun-2048	(629.681)
Recibe tipo fijo al 2,82%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	6.369.036	USD	21-jun-2048	(209.928)
Recibe tipo fijo al 3,42%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	23.148.633	USD	21-jun-2025	(189.535)
Paga tipo fijo al 4,59%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	31.148.633	USD	21-jun-2025	(440.124)
Paga tipo fijo al 2,16%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	11.639.448	CHF	21-jun-2033	(261.686)
Paga tipo fijo al 3,84%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	16.375.118	USD	21-jun-2030	(676.387)
Paga tipo fijo al 2,05%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	14.919.292	CHF	21-jun-2028	(111.070)
Recibe tipo fijo al 2,89%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	12.375.118	USD	21-jun-2030	(216.690)
Recibe tipo fijo al 1,37%					
Paga tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	8.439.448	CHF	21-jun-2033	(490.530)
Recibe tipo fijo al 1,18%					
Paga tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	5.919.292	CHF	21-jun-2028	(228.865)
Paga tipo fijo al 4,19%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	19.882.593	USD	21-jun-2027	(606.677)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA BlueTrend (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 2,86%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	J.P. Morgan	15.882.593	USD	21-jun-2027	(286.080)
Paga tipo fijo al 1,36%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	J.P. Morgan	819.794.661	JPY	21-jun-2043	(399.821)
Recibe tipo fijo al 11,75%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	26.277.260	BRL	01-feb-2026	25.768
Paga tipo fijo al 13,60%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	117.690.479	BRL	02-ene-2025	(463.025)
Recibe tipo fijo al 11,42%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	27.690.479	BRL	02-ene-2025	16.223
Paga tipo fijo al 13,48%					
Recibe tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	66.277.260	BRL	01-feb-2026	(452.693)
Recibe tipo fijo al 11,06%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	90.000.000	BRL	02-ene-2025	3.740
Recibe tipo fijo al 2,25%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	4.828.387	SEK	21-jun-2033	(23.777)
Paga tipo fijo al 4,64%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	J.P. Morgan	14.000.000	NZD	21-jun-2025	45.598
Recibe tipo fijo al 2,70%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	92.808.063	SEK	21-jun-2025	(127.349)
Paga tipo fijo al 3,98%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	264.808.063	SEK	21-jun-2025	(257.778)
Recibe tipo fijo al 7,28%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	316.445.744	ZAR	21-jun-2025	(183.372)
Paga tipo fijo al 8,27%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	316.445.744	ZAR	21-jun-2025	(132.488)
Paga tipo fijo al 4,69%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	J.P. Morgan	6.000.000	NZD	21-jun-2028	(54.923)
Paga tipo fijo al 8,56%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	105.347.088	ZAR	21-jun-2028	(85.457)
Paga tipo fijo al 3,55%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	161.536.290	SEK	21-jun-2028	(395.066)
Recibe tipo fijo al 7,68%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	175.347.088	ZAR	21-jun-2028	(204.831)
Paga tipo fijo al 9,57%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	88.834.086	ZAR	21-jun-2033	(147.164)
Recibe tipo fijo al 8,67%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	J.P. Morgan	48.834.086	ZAR	21-jun-2033	(82.156)
Recibe tipo fijo al 2,40%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	89.536.290	SEK	21-jun-2028	(230.045)
Paga tipo fijo al 3,91%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	64.828.387	SEK	21-jun-2033	(566.006)
Recibe tipo fijo al 3,99%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	J.P. Morgan	161.569	NZD	21-jun-2033	(2.269)
Paga tipo fijo al 4,74%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	J.P. Morgan	3.161.569	NZD	21-jun-2033	(74.988)
Recibe tipo fijo al 3,98%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	J.P. Morgan	1.618.940	EUR	21-jun-2025	19.717

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA BlueTrend (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 2,74%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	J.P. Morgan	9.618.940	EUR	21-jun-2025	128.699
Recibe tipo fijo al 1,02%					
Paga tipo variable JPY TONA a 1 día	J.P. Morgan	120.000.000	JPY	21-jun-2043	1.874
Paga tipo fijo al 9,14%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	114.374.536	MXN	14-jun-2028	(195.175)
Paga tipo fijo al 8,98%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	99.713.590	MXN	08-jun-2033	(258.418)
Paga tipo fijo al 8,88%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	435.992.481	MXN	18-jun-2025	296.415
Recibe tipo fijo al 8,28%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	49.713.590	MXN	08-jun-2033	187
Recibe tipo fijo al 10,02%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	265.992.481	MXN	18-jun-2025	116.191
Recibe tipo fijo al 7,73%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	J.P. Morgan	34.374.536	MXN	14-jun-2028	(47.501)
Paga tipo fijo al 1,97%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	1.600.000	CHF	21-jun-2033	(6.152)
Paga tipo fijo al 1,96%					
Recibe tipo variable CHF SARON a 1 día	J.P. Morgan	3.000.000	CHF	21-jun-2028	(8.680)
				<b>USD</b>	<b>(9.054.781)</b>
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>					
Paga tipo fijo al 1,63%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	160.000	USD	06-feb-2028	7.816
Recibe tipo fijo al 2,81%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	4.421.000	USD	15-dic-2032	10.561
Recibe tipo fijo al 2,78%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	2.549.000	GBP	20-dic-2024	(27.131)
Paga tipo fijo al 0,63%					
Recibe tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	78.928.000	JPY	15-dic-2032	1.178
Paga tipo fijo al 5,78%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	50.952.000	PLN	20-mar-2025	(18.448)
Paga tipo fijo al 3,16%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	5.173.000	USD	20-mar-2025	12.439
Recibe tipo fijo al 3,22%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	5.290.000	CAD	19-mar-2028	87.309
Paga tipo fijo al 11,08%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	67.306.000	ZAR	15-mar-2033	(55.153)
Paga tipo fijo al 11,14%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	40.091.000	ZAR	15-mar-2033	(36.067)
Recibe tipo fijo al 2,74%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	23.599.000	CNY	19-mar-2028	(30.415)
Recibe tipo fijo al 4,78%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	10.714.000	NZD	21-dic-2032	166.498
Paga tipo fijo al 4,67%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	1.670.000	NZD	15-mar-2033	(20.310)
Recibe tipo fijo al 8,87%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	32.474.000	MXN	09-mar-2033	36.920

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 8,82%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	63.806.000	MXN	09-mar-2033	67.790
Recibe tipo fijo al 8,83%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	63.235.000	MXN	09-mar-2033	68.731
Recibe tipo fijo al 4,22%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	8.209.000	GBP	21-jun-2025	(20.412)
Recibe tipo fijo al 3,63%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	7.500.000	GBP	21-jun-2028	(1.624)
Recibe tipo fijo al 2,84%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	13.073.000	USD	18-jun-2028	(4.877)
Recibe tipo fijo al 2,87%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	5.337.000	SGD	20-mar-2025	(2.006)
Recibe tipo fijo al 13,01%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	6.112.355	BRL	01-abr-2027	39.693
Recibe tipo fijo al 4,70%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.318.049.000	CLP	21-jun-2033	18.361
Recibe tipo fijo al 9,65%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	84.235.000	MXN	18-dic-2024	(50.905)
Recibe tipo fijo al 13,19%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Citi Bank	5.569.384	BRL	04-ene-2027	43.951
Recibe tipo fijo al 13,19%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	BNP Paribas	5.570.364	BRL	04-ene-2027	43.740
Paga tipo fijo al 10,45%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	12.555.000	ZAR	21-jun-2033	2.637
Recibe tipo fijo al 12,97%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	HSBC	7.203.973	BRL	04-ene-2027	44.170
Paga tipo fijo al 10,51%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	37.771.000	ZAR	21-jun-2033	4.878
Recibe tipo fijo al 12,71%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Bank of America	5.075.163	BRL	04-ene-2027	21.087
Paga tipo fijo al 9,93%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	1.982.902.000	COP	21-jun-2028	(23.411)
Paga tipo fijo al 9,93%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.799.941.000	COP	21-jun-2028	(33.086)
Recibe tipo fijo al 12,11%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	4.089.595	BRL	04-ene-2027	(1.789)
Recibe tipo fijo al 12,05%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	J.P. Morgan	3.351.325	BRL	04-ene-2027	(2.858)
Paga tipo fijo al 5,02%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	2.660.000	PLN	21-jun-2033	17.107
Paga tipo fijo al 9,38%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.753.195.000	COP	21-jun-2033	(33.627)
Recibe tipo fijo al 11,98%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Barclays Bank	2.370.494	BRL	01-abr-2027	(4.326)
Recibe tipo fijo al 3,03%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	3.750.000	USD	21-jun-2033	13.143
Recibe tipo fijo al 8,26%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	20.091.000	MXN	25-ene-2033	(9.281)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 12,89%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Bank of America	2.331.023	BRL	04-ene-2027	13.005
Paga tipo fijo al 7,64%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	142.861.000	HUF	21-jun-2033	10.504
Paga tipo fijo al 3,74%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	772.288	ILS	21-jun-2033	(424)
Recibe tipo fijo al 3,07%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	770.000	SGD	21-jun-2033	11.793
Paga tipo fijo al 3,91%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	10.270.000	USD	21-jun-2028	(190.173)
Paga tipo fijo al 5,92%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.598.820.000	CLP	22-jun-2028	(95.030)
Recibe tipo fijo al 5,42%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.950.625.000	CLP	22-jun-2033	221.101
Paga tipo fijo al 5,88%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	9.334.545.000	CLP	22-jun-2028	(323.983)
Recibe tipo fijo al 7,40%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	10.853.200.000	CLP	22-jun-2025	168.013
Paga tipo fijo al 9,50%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	18.246.985.000	COP	21-jun-2033	(253.633)
Recibe tipo fijo al 9,74%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	11.031.120.000	COP	21-jun-2028	112.392
Paga tipo fijo al 3,47%					
Recibe tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	5.705.000	SGD	20-sep-2028	(127.773)
Recibe tipo fijo al 3,22%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	8.342.000	SGD	17-sep-2028	83.712
Recibe tipo fijo al 3,76%					
Paga tipo variable SGD SORA a 1 día	Morgan Stanley	20.978.000	SGD	20-sep-2025	247.379
Paga tipo fijo al 3,00%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	67.328.000	CNY	20-sep-2028	(30.541)
Paga tipo fijo al 5,19%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	4.108.350.000	CLP	20-sep-2033	(160.912)
Paga tipo fijo al 3,97%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	6.467.000	MYR	17-sep-2028	(6.674)
Paga tipo fijo al 3,53%					
Recibe tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	6.074.000	GBP	20-sep-2033	(154.078)
Recibe tipo fijo al 4,48%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	13.945.000	USD	21-jun-2025	194.274
Recibe tipo fijo al 4,50%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	13.950.000	USD	21-jun-2025	199.602
Recibe tipo fijo al 3,22%					
Paga tipo variable GBP SONIA a 1 día	Morgan Stanley	149.000	GBP	20-sep-2033	1.350
Paga tipo fijo al 3,50%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	16.446.000	USD	20-sep-2028	(55.281)
Recibe tipo fijo al 12,20%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	Morgan Stanley	29.269.294	BRL	02-ene-2025	16.509
Recibe tipo fijo al 4,50%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	7.551.000	USD	20-sep-2025	(16.935)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 3,62%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	6.725.000	USD	21-jun-2025	(20.568)
Recibe tipo fijo al 6,21%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	64.904.000	INR	21-jun-2028	(2.488)
Paga tipo fijo al 3,97%					
Recibe tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	5.176.000	USD	20-sep-2024	4.884
Recibe tipo fijo al 3,13%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	7.166.000	USD	20-sep-2033	50.723
Recibe tipo fijo al 0,66%					
Paga tipo variable JPY TONA a 1 día	Morgan Stanley	52.054.000	JPY	20-sep-2033	262
Recibe tipo fijo al 12,30%					
Paga tipo variable BRL CDI a 1 día	HSBC	10.584.726	BRL	02-ene-2025	9.546
Paga tipo fijo al 1,36%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Citi Bank	13.095.000	ILS	19-jun-2027	191.445
Recibe tipo fijo al 2,89%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	22.406.000	CZK	16-jun-2032	(41.776)
Recibe tipo fijo al 2,97%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	1.311.000	NZD	16-mar-2032	(39.523)
Paga tipo fijo al 4,16%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.720.000	PLN	18-sep-2027	24.581
Recibe tipo fijo al 2,16%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	9.385.000	ILS	15-sep-2032	(153.934)
Paga tipo fijo al 8,33%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	10.028.000	MXN	09-jun-2032	(5.511)
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.257.000	MXN	09-jun-2032	(9.637)
Paga tipo fijo al 8,33%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.621.000	MXN	09-jun-2032	(15.269)
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.469.000	MXN	09-jun-2032	(14.665)
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.353.000	MXN	09-jun-2032	(9.741)
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.374.000	MXN	09-jun-2032	(12.988)
Paga tipo fijo al 8,23%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	36.569.000	MXN	09-jun-2032	(14.301)
Paga tipo fijo al 8,29%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.417.000	MXN	09-jun-2032	(13.120)
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.270.000	MXN	09-jun-2032	(8.674)
Paga tipo fijo al 8,28%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.475.000	MXN	09-jun-2032	(12.700)
Paga tipo fijo al 8,25%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.286.000	MXN	09-jun-2032	(7.706)
Paga tipo fijo al 8,20%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	18.286.000	MXN	09-jun-2032	(6.119)
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	19.666.000	MXN	08-sep-2032	(8.859)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 8,32%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	19.708.000	MXN	08-sep-2032	(8.878)
Paga tipo fijo al 8,45%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.921.000	MXN	08-sep-2032	(19.561)
Paga tipo fijo al 8,47%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.778.000	MXN	08-sep-2032	(20.564)
Paga tipo fijo al 8,11%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	60.639.000	MXN	08-sep-2032	(7.322)
Paga tipo fijo al 8,79%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	195.604.000	MXN	18-sep-2024	141.262
Paga tipo fijo al 9,61%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	3.555.000	ZAR	15-sep-2032	4.008
Recibe tipo fijo al 3,62%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	43.933.000	CZK	15-sep-2032	(24.138)
Paga tipo fijo al 9,76%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	8.530.000	ZAR	15-sep-2032	7.720
Paga tipo fijo al 8,65%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	62.816.000	MXN	09-jun-2032	(67.016)
Paga tipo fijo al 8,52%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	35.149.500	MXN	08-sep-2032	(27.165)
Paga tipo fijo al 8,52%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	46.924.500	MXN	08-sep-2032	(35.785)
Paga tipo fijo al 9,97%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	41.861.000	ZAR	15-sep-2032	24.410
Paga tipo fijo al 8,58%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	45.850.500	MXN	08-sep-2032	(39.406)
Paga tipo fijo al 8,82%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.081.000	MXN	08-sep-2032	(36.528)
Recibe tipo fijo al 3,05%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	9.821.000	ILS	15-sep-2032	(68.568)
Recibe tipo fijo al 5,78%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.159.043.000	CLP	15-dic-2032	119.144
Recibe tipo fijo al 5,84%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.338.964.000	CLP	15-dic-2032	134.682
Recibe tipo fijo al 2,38%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.117.000	EUR	15-dic-2032	(45.562)
Paga tipo fijo al 2,91%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	160.101.000	SEK	18-dic-2027	178.487
Paga tipo fijo al 3,22%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	272.504.000	NOK	18-dic-2027	(315.540)
Recibe tipo fijo al 9,64%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	77.665.000	MXN	17-sep-2025	7.532
Paga tipo fijo al 10,27%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	42.554.000	ZAR	15-sep-2032	4.883
Recibe tipo fijo al 9,35%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	28.500.000	MXN	25-jun-2025	(13.659)
Recibe tipo fijo al 6,15%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.423.000	PLN	15-dic-2032	75.789

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 8,76%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	155.183.000	MXN	08-dic-2032	(165.263)
Paga tipo fijo al 8,55%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	16.045.000	MXN	21-jul-2027	4.474
Paga tipo fijo al 8,16%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	59.280.000	MXN	06-ago-2027	61.418
Recibe tipo fijo al 8,53%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	16.125.000	MXN	08-ago-2025	(21.286)
Recibe tipo fijo al 8,48%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	103.955.000	MXN	08-ago-2025	(143.290)
Paga tipo fijo al 10,42%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	12.224.000	ZAR	15-dic-2032	372
Paga tipo fijo al 3,18%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	23.830.000	ILS	20-dic-2024	53.397
Paga tipo fijo al 3,18%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	22.315.000	ILS	20-dic-2024	50.003
Paga tipo fijo al 8,17%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	95.281.000	ZAR	20-dic-2024	(20.094)
Paga tipo fijo al 10,63%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	44.722.000	ZAR	15-dic-2032	(12.815)
Paga tipo fijo al 4,36%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	25.208.000	CZK	19-mar-2028	(9.859)
Paga tipo fijo al 3,96%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Bank of America	6.565.000	MYR	19-mar-2028	(8.819)
Recibe tipo fijo al 3,33%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	17.861.000	ILS	15-mar-2033	(80.907)
Recibe tipo fijo al 3,41%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.141.138.000	KRW	19-mar-2028	9.660
Paga tipo fijo al 3,26%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.489.107.000	KRW	15-mar-2033	(9.519)
Recibe tipo fijo al 3,75%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	6.804.000	CAD	20-mar-2025	111.661
Recibe tipo fijo al 3,06%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	7.926.000	NZD	20-mar-2025	(29.341)
Paga tipo fijo al 4,16%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	5.086.000	NZD	15-mar-2033	(5.347)
Paga tipo fijo al 9,17%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	96.402.000	MXN	17-sep-2027	(102.283)
Paga tipo fijo al 3,64%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.004.580.000	KRW	15-mar-2033	(18.023)
Recibe tipo fijo al 6,93%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	10.775.000	PLN	15-mar-2033	125.536
Paga tipo fijo al 4,34%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.640.000	NZD	15-mar-2033	(29.862)
Paga tipo fijo al 10,93%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	50.672.000	ZAR	15-mar-2033	(30.624)
Paga tipo fijo al 10,91%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	24.365.000	ZAR	15-mar-2033	(13.748)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 3,69%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	631.437.000	KRW	15-mar-2033	(12.249)
Recibe tipo fijo al 2,75%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	15.732.000	CNY	19-mar-2028	(19.961)
Paga tipo fijo al 3,68%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.465.000	ILS	19-mar-2028	(9.834)
Paga tipo fijo al 3,92%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	2.432.274.000	KRW	15-mar-2033	(64.184)
Paga tipo fijo al 10,96%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	47.018.000	ZAR	15-mar-2033	(30.096)
Paga tipo fijo al 10,94%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	13.838.000	ZAR	15-mar-2033	(8.595)
Paga tipo fijo al 11,09%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	13.963.000	ZAR	15-mar-2033	(11.645)
Recibe tipo fijo al 4,28%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	560.542.000	CLP	19-mar-2028	2.842
Recibe tipo fijo al 4,43%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.163.627.000	CLP	19-mar-2028	11.138
Recibe tipo fijo al 8,99%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	43.689.000	MXN	09-mar-2033	58.189
Recibe tipo fijo al 8,86%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.526.000	MXN	09-mar-2033	33.119
Recibe tipo fijo al 8,88%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	14.673.000	MXN	09-mar-2033	17.084
Recibe tipo fijo al 8,87%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.400.000	MXN	09-mar-2033	33.855
Recibe tipo fijo al 8,87%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	29.434.000	MXN	09-mar-2033	33.464
Recibe tipo fijo al 6,28%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	14.044.000	PLN	15-mar-2033	95.392
Recibe tipo fijo al 5,86%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.958.000	PLN	15-mar-2033	10.863
Recibe tipo fijo al 4,53%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	16.203.000	CAD	21-jun-2024	(16.242)
Paga tipo fijo al 3,94%					
Recibe tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	7.728.000	CAD	21-jun-2025	3.185
Paga tipo fijo al 3,34%					
Recibe tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	23.986.000	CAD	21-jun-2028	(77.730)
Recibe tipo fijo al 3,41%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	6.769.000	CAD	21-jun-2033	55.262
Recibe tipo fijo al 3,38%					
Paga tipo variable CAD BA a 3 meses	Morgan Stanley	12.431.000	CAD	21-jun-2033	20.953
Recibe tipo fijo al 4,93%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	13.801.000	CZK	21-jun-2025	(9.897)
Recibe tipo fijo al 3,15%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	37.329.000	ILS	21-jun-2028	(228.427)
Recibe tipo fijo al 8,64%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	611.701.000	MXN	18-jun-2025	(562.674)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 8,09%					
Recibe tipo variable MXN TIIIE a 28 días	Morgan Stanley	15.159.000	MXN	14-jun-2028	9.123
Paga tipo fijo al 5,57%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	49.004.000	PLN	21-jun-2033	(141.191)
Recibe tipo fijo al 6,69%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	59.023.000	PLN	21-jun-2024	825
Paga tipo fijo al 5,16%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	75.043.000	PLN	19-jun-2025	10.669
Recibe tipo fijo al 5,49%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	57.366.000	PLN	21-jun-2028	45.195
Recibe tipo fijo al 9,36%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	170.257.000	ZAR	21-jun-2033	147.300
Recibe tipo fijo al 9,38%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	114.432.000	ZAR	21-jun-2033	106.154
Paga tipo fijo al 7,95%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	101.449.000	ZAR	21-jun-2025	(9.622)
Paga tipo fijo al 8,56%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	90.475.000	ZAR	21-jun-2028	(73.801)
Paga tipo fijo al 8,56%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	186.206.000	ZAR	21-jun-2028	(151.049)
Recibe tipo fijo al 2,70%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	52.228.000	CNY	21-jun-2025	15.900
Paga tipo fijo al 10,13%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	6.059.356.000	COP	21-jun-2025	(13.850)
Paga tipo fijo al 8,80%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.305.356.000	COP	18-jun-2028	(16.702)
Recibe tipo fijo al 6,14%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	66.811.000	PLN	21-jun-2025	7.188
Paga tipo fijo al 7,94%					
Recibe tipo variable MXN TIIIE a 28 días	Morgan Stanley	163.036.000	MXN	19-mar-2025	56.315
Paga tipo fijo al 7,86%					
Recibe tipo variable MXN TIIIE a 28 días	Morgan Stanley	84.467.000	MXN	19-mar-2025	32.395
Paga tipo fijo al 7,83%					
Recibe tipo variable MXN TIIIE a 28 días	Morgan Stanley	88.913.000	MXN	19-mar-2025	35.341
Paga tipo fijo al 8,39%					
Recibe tipo variable MXN TIIIE a 28 días	Morgan Stanley	46.958.000	MXN	09-mar-2033	(18.863)
Paga tipo fijo al 8,50%					
Recibe tipo variable MXN TIIIE a 28 días	Morgan Stanley	162.505.000	MXN	30-nov-2027	38.487
Paga tipo fijo al 4,22%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.997.432	NZD	21-jun-2028	21.102
Paga tipo fijo al 8,41%					
Recibe tipo variable MXN TIIIE a 28 días	Morgan Stanley	39.113.000	MXN	09-mar-2033	(16.780)
Recibe tipo fijo al 4,67%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.322.717.000	CLP	21-jun-2033	6.872
Recibe tipo fijo al 4,67%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	376.657.000	CLP	21-jun-2033	1.034
Paga tipo fijo al 2,53%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.471.000	EUR	21-jun-2033	68.096

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 2,56%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	7.170.000	EUR	21-jun-2028	(150.099)
Recibe tipo fijo al 6,31%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	394.768.000	INR	21-jun-2028	4.212
Recibe tipo fijo al 3,68%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Goldman Sachs	13.799.000	MYR	21-jun-2028	(1.593)
Recibe tipo fijo al 2,66%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	245.239.000	SEK	21-jun-2028	(300.825)
Paga tipo fijo al 2,90%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	612.806.000	KRW	15-mar-2033	2.824
Recibe tipo fijo al 3,00%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	17.563.000	CNY	18-jun-2028	(7.330)
Paga tipo fijo al 10,54%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	21.600.000	ZAR	21-jun-2033	1.869
Paga tipo fijo al 11,23%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	7.938.312.000	COP	21-jun-2025	(51.261)
Paga tipo fijo al 11,12%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	10.699.338.000	COP	21-jun-2025	(64.749)
Paga tipo fijo al 10,07%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	970.317.000	COP	21-jun-2033	(21.259)
Paga tipo fijo al 9,88%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	946.758.000	COP	21-jun-2033	(18.215)
Paga tipo fijo al 9,89%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	2.840.273.000	COP	21-jun-2033	(55.046)
Recibe tipo fijo al 7,39%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	73.869.000	ZAR	21-jun-2024	(26.135)
Recibe tipo fijo al 4,78%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	373.929.000	CLP	21-jun-2028	(9.044)
Recibe tipo fijo al 4,75%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.246.757.000	CLP	21-jun-2028	(31.810)
Recibe tipo fijo al 4,76%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	890.541.000	CLP	21-jun-2028	(22.343)
Recibe tipo fijo al 8,64%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	47.868.000	MXN	18-jun-2025	(44.031)
Recibe tipo fijo al 4,56%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	356.244.000	CLP	21-jun-2028	(12.722)
Paga tipo fijo al 10,16%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	3.005.662.000	COP	21-jun-2028	(41.369)
Recibe tipo fijo al 4,53%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	361.533.000	CLP	21-jun-2028	(13.544)
Recibe tipo fijo al 5,00%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	203.000	PLN	21-jun-2028	(796)
Paga tipo fijo al 3,89%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	12.094.000	CZK	21-jun-2033	21.746
Paga tipo fijo al 3,87%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.050.000	CZK	21-jun-2033	11.451
Paga tipo fijo al 3,15%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.594.000	ILS	21-jun-2033	20.138

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 9,24%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	992.668.000	COP	21-jun-2033	(10.171)
Paga tipo fijo al 4,96%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.998.000	PLN	21-jun-2033	15.048
Paga tipo fijo al 5,00%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.960.000	PLN	21-jun-2033	13.202
Recibe tipo fijo al 6,11%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	26.026.000	INR	21-jun-2028	(2.352)
Recibe tipo fijo al 6,11%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	33.125.000	INR	21-jun-2028	(2.993)
Paga tipo fijo al 3,07%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	4.390.000	ILS	21-jun-2033	63.388
Paga tipo fijo al 2,94%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	2.053.260.000	KRW	21-jun-2033	6.500
Recibe tipo fijo al 4,29%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	2.245.000	NZD	15-mar-2028	(7.803)
Recibe tipo fijo al 4,32%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	2.245.000	NZD	15-mar-2028	(6.103)
Paga tipo fijo al 5,28%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.105.000	PLN	21-jun-2033	8.329
Paga tipo fijo al 5,30%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.170.000	PLN	21-jun-2033	3.668
Paga tipo fijo al 5,30%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.190.000	PLN	21-jun-2033	3.702
Paga tipo fijo al 10,39%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	184.897.000	MXN	19-jun-2024	53.025
Paga tipo fijo al 5,32%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.320.000	PLN	21-jun-2033	3.136
Recibe tipo fijo al 4,26%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	2.350.000	NZD	15-mar-2028	(10.206)
Recibe tipo fijo al 4,22%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	2.245.000	NZD	15-mar-2028	(12.594)
Recibe tipo fijo al 4,07%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	2.245.000	NZD	15-mar-2028	(21.866)
Recibe tipo fijo al 3,98%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	348.000	NZD	21-jun-2033	(5.027)
Recibe tipo fijo al 4,02%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	350.000	NZD	21-jun-2033	(4.397)
Recibe tipo fijo al 4,22%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	2.245.000	NZD	15-mar-2028	(12.594)
Paga tipo fijo al 7,99%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	10.100.000	ZAR	21-jun-2028	4.682
Paga tipo fijo al 7,98%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	12.626.000	ZAR	21-jun-2028	6.138
Recibe tipo fijo al 4,25%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	2.240.000	NZD	15-mar-2028	(10.253)
Recibe tipo fijo al 4,25%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	2.245.000	NZD	15-mar-2028	(10.276)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 6,33%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	333.021.000	INR	21-jun-2025	(1.950)
Recibe tipo fijo al 4,52%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	1.150.000	NZD	15-mar-2028	3.127
Paga tipo fijo al 6,74%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.314.453.000	CLP	21-jun-2025	(501)
Paga tipo fijo al 6,78%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.263.223.000	CLP	21-jun-2025	(1.630)
Paga tipo fijo al 7,67%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	146.284.000	HUF	21-jun-2033	10.078
Paga tipo fijo al 6,46%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	108.873.000	INR	21-jun-2025	(3.807)
Recibe tipo fijo al 9,18%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	4.969.000	ZAR	21-jun-2033	1.093
Recibe tipo fijo al 9,18%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	11.183.000	ZAR	21-jun-2033	2.317
Paga tipo fijo al 7,64%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	80.362.000	ZAR	21-jun-2025	17.832
Recibe tipo fijo al 9,16%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	20.823.964	ZAR	21-jun-2033	2.859
Recibe tipo fijo al 9,27%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	16.438.056	ZAR	21-jun-2033	8.904
Paga tipo fijo al 8,48%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	16.368.031	ZAR	21-jun-2028	(10.545)
Paga tipo fijo al 8,18%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	32.533.692	ZAR	21-jun-2028	1.428
Paga tipo fijo al 8,30%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	27.111.787	ZAR	21-jun-2028	(6.395)
Paga tipo fijo al 8,30%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	27.247.954	ZAR	21-jun-2028	(6.273)
Recibe tipo fijo al 9,25%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	16.933.206	ZAR	21-jun-2033	7.927
Paga tipo fijo al 8,35%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	32.909.840	ZAR	21-jun-2028	(11.104)
Recibe tipo fijo al 9,30%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	20.663.996	ZAR	21-jun-2033	13.092
Paga tipo fijo al 8,36%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	22.914.644	ZAR	21-jun-2028	(8.507)
Recibe tipo fijo al 9,31%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	15.196.204	ZAR	21-jun-2033	10.187
Paga tipo fijo al 6,49%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	216.346.000	INR	18-jun-2028	(7.038)
Paga tipo fijo al 4,08%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.681.222	ILS	21-jun-2033	(13.939)
Paga tipo fijo al 3,71%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.637.452	ILS	21-jun-2033	25
Paga tipo fijo al 3,66%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	849.038	ILS	21-jun-2033	971

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 9,10%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.682.023.000	HUF	20-jun-2025	(7.331)
Paga tipo fijo al 9,10%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 3 meses	Morgan Stanley	2.390.440.000	HUF	19-jun-2025	(9.932)
Paga tipo fijo al 11,85%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.579.575.000	HUF	21-jun-2025	(28.439)
Paga tipo fijo al 12,00%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.026.809.000	HUF	21-jun-2025	(36.946)
Paga tipo fijo al 3,89%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	1.125.000	ILS	21-jun-2033	(4.427)
Paga tipo fijo al 8,45%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	31.091.000	MXN	15-jun-2033	(13.175)
Paga tipo fijo al 8,47%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	24.215.000	MXN	15-jun-2033	(11.020)
Paga tipo fijo al 8,48%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	27.280.052	ZAR	21-jun-2028	(17.513)
Recibe tipo fijo al 9,42%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	16.995.724	ZAR	21-jun-2033	18.765
Recibe tipo fijo al 9,42%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	10.030.000	ZAR	21-jun-2033	10.964
Paga tipo fijo al 4,79%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	3.644.000	NZD	21-jun-2028	(42.698)
Paga tipo fijo al 4,68%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	2.429.000	NZD	21-jun-2028	(20.945)
Paga tipo fijo al 3,26%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	442.479.000	KRW	21-jun-2033	(2.815)
Paga tipo fijo al 3,23%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	884.281.000	KRW	21-jun-2033	(4.825)
Paga tipo fijo al 9,08%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	52.035.000	MXN	18-feb-2030	(99.050)
Recibe tipo fijo al 10,79%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	153.145.000	MXN	24-feb-2025	98.245
Paga tipo fijo al 3,61%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Goldman Sachs	12.231.000	MYR	21-jun-2025	(1.335)
Recibe tipo fijo al 5,85%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.030.000	PLN	21-jun-2033	45.859
Paga tipo fijo al 7,72%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	139.176.000	HUF	21-jun-2033	8.169
Paga tipo fijo al 3,03%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	41.160.000	CNY	21-jun-2028	(40.208)
Recibe tipo fijo al 9,57%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	29.081.325.000	COP	21-jun-2028	254.791
Recibe tipo fijo al 6,12%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	391.745.000	CZK	21-jun-2025	119.971
Paga tipo fijo al 5,22%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	338.340.000	CZK	21-jun-2028	(339.234)
Recibe tipo fijo al 5,00%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	52.870.000	CZK	21-jun-2030	72.289

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 4,85%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	96.920.000	CZK	21-jun-2033	177.614
Paga tipo fijo al 3,44%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	9.470.000	EUR	21-jun-2028	(115.871)
Recibe tipo fijo al 10,88%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	6.871.445.000	HUF	21-jun-2025	(292.805)
Paga tipo fijo al 8,90%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	5.956.405.000	HUF	21-jun-2028	104.728
Recibe tipo fijo al 8,22%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.862.505.000	HUF	21-jun-2033	23.056
Paga tipo fijo al 4,23%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	10.925.000	ILS	21-jun-2033	(127.694)
Recibe tipo fijo al 6,49%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	109.955.000	PLN	21-jun-2025	171.713
Paga tipo fijo al 5,92%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	94.010.000	PLN	21-jun-2028	(464.528)
Recibe tipo fijo al 5,93%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	26.490.000	PLN	21-jun-2033	237.789
Recibe tipo fijo al 7,91%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	95.170.000	ZAR	21-jun-2025	5.650
Paga tipo fijo al 8,43%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	236.340.000	ZAR	21-jun-2028	(122.665)
Recibe tipo fijo al 9,36%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	138.965.000	ZAR	21-jun-2033	123.293
Recibe tipo fijo al 10,82%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	30.515.000	ZAR	21-jun-2033	9.608
Recibe tipo fijo al 4,72%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	14.780.000	USD	21-jun-2025	148.892
Recibe tipo fijo al 3,63%					
Paga tipo variable USD SOFR a 1 día	Morgan Stanley	4.450.000	USD	21-jun-2033	140.238
Recibe tipo fijo al 6,68%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	283.795.000	INR	21-jun-2028	56.179
Paga tipo fijo al 2,52%					
Recibe tipo variable THB THOR a 1 día	Morgan Stanley	108.405.000	THB	21-jun-2028	(41.711)
Paga tipo fijo al 9,33%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	65.960.000	MXN	24-feb-2028	(110.940)
Recibe tipo fijo al 10,84%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	74.575.000	MXN	27-feb-2025	52.061
Recibe tipo fijo al 9,01%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	19.725.000	MXN	17-feb-2033	46.458
Paga tipo fijo al 3,72%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Goldman Sachs	15.860.000	MYR	21-jun-2025	(9.510)
Paga tipo fijo al 8,59%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	21.490.000	ZAR	20-sep-2028	(15.622)
Recibe tipo fijo al 3,88%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	9.130.000	EUR	21-jun-2025	39.678
Recibe tipo fijo al 3,31%					
Paga tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.020.000	EUR	21-jun-2033	33.051

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 5,60%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	912.457.000	CLP	22-jun-2033	(56.462)
Paga tipo fijo al 7,83%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	84.094.000	ZAR	20-jun-2025	(8.076)
Paga tipo fijo al 3,23%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.288.644.000	KRW	21-jun-2033	(7.109)
Paga tipo fijo al 5,91%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	7.513.600.000	CLP	22-jun-2028	(270.956)
Recibe tipo fijo al 6,55%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	5.227.920.000	CLP	22-jun-2026	112.974
Recibe tipo fijo al 7,96%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	142.555.000	ZAR	21-jun-2025	15.327
Recibe tipo fijo al 9,43%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	176.377.000	ZAR	20-sep-2033	151.086
Recibe tipo fijo al 9,61%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	74.516.000	ZAR	20-sep-2033	113.666
Paga tipo fijo al 7,93%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	114.985.000	ZAR	20-sep-2025	(15.568)
Paga tipo fijo al 8,50%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	92.712.000	ZAR	20-sep-2028	(48.235)
Paga tipo fijo al 4,03%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	7.736.000	ILS	20-sep-2033	(60.441)
Paga tipo fijo al 4,88%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	49.196.000	ILS	20-sep-2024	(61.542)
Recibe tipo fijo al 4,03%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	3.133.000	ILS	20-sep-2028	17.514
Recibe tipo fijo al 3,41%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.017.673.000	KRW	20-sep-2033	22.595
Paga tipo fijo al 5,64%					
Recibe tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	2.377.000	PLN	20-sep-2033	(11.479)
Recibe tipo fijo al 5,99%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	99.871.000	PLN	20-sep-2025	70.116
Paga tipo fijo al 7,69%					
Recibe tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	794.604.000	HUF	20-sep-2033	5.445
Recibe tipo fijo al 8,14%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	749.207.000	HUF	20-sep-2028	(18.420)
Recibe tipo fijo al 4,88%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	38.842.000	CZK	20-sep-2028	26.060
Paga tipo fijo al 9,45%					
Recibe tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	4.288.795.000	COP	20-sep-2028	(41.564)
Recibe tipo fijo al 8,97%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	10.706.700.000	COP	20-sep-2033	26.621
Recibe tipo fijo al 9,99%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	127.571.000	MXN	17-sep-2025	114.445
Paga tipo fijo al 8,95%					
Recibe tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	684.213.000	MXN	13-sep-2028	(1.201.529)
Recibe tipo fijo al 8,81%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	316.555.000	MXN	07-sep-2033	748.634

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 3,89%					
Paga tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	Standard Chartered Bank	8.124.000	MYR	20-sep-2028	15.065
Paga tipo fijo al 6,35%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.498.386.000	CLP	20-sep-2025	(14.380)
Paga tipo fijo al 6,49%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	2.624.760.000	CLP	20-sep-2025	(33.124)
Paga tipo fijo al 6,54%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	6.674.904.000	CLP	20-sep-2025	(91.720)
Recibe tipo fijo al 4,68%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.495.436.000	CLP	20-sep-2033	2.971
Recibe tipo fijo al 12,25%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	20.269.742.000	COP	21-jun-2024	34.707
Recibe tipo fijo al 2,78%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	54.218.000	CNY	20-sep-2025	18.872
Recibe tipo fijo al 3,14%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	20.479.000	CNY	17-sep-2028	96
Recibe tipo fijo al 3,23%					
Paga tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	35.577.000	CNY	17-sep-2028	13.176
Paga tipo fijo al 3,03%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	19.988.000	CNY	20-sep-2028	(13.551)
Paga tipo fijo al 6,65%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	349.453.000	INR	20-sep-2025	(34.171)
Paga tipo fijo al 6,68%					
Recibe tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	766.308.000	INR	17-sep-2028	(73.002)
Recibe tipo fijo al 6,66%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	254.864.000	INR	20-sep-2028	48.091
Paga tipo fijo al 5,27%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	1.243.979.000	CLP	20-jun-2025	(5.243)
Recibe tipo fijo al 5,46%					
Paga tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	3.829.008.000	CLP	20-sep-2028	114.995
Paga tipo fijo al 3,16%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	18.261.000	NOK	20-sep-2033	(15.923)
Recibe tipo fijo al 3,50%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	321.765.000	NOK	20-sep-2028	435.232
Paga tipo fijo al 3,69%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	7.993.000	AUD	18-sep-2025	(25.233)
Paga tipo fijo al 3,94%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	58.566.000	AUD	20-sep-2025	(381.704)
Paga tipo fijo al 3,88%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	16.675.000	AUD	17-sep-2028	(101.765)
Paga tipo fijo al 4,06%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	23.278.000	AUD	20-sep-2028	(331.221)
Paga tipo fijo al 4,59%					
Recibe tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	21.575.000	AUD	20-sep-2033	(121.230)
Paga tipo fijo al 4,41%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	4.402.000	EUR	20-sep-2024	(25.856)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 4,31%					
Paga tipo variable AUD BBR a 6 meses	Morgan Stanley	36.572.000	AUD	20-sep-2033	657.553
Paga tipo fijo al 4,42%					
Recibe tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	38.433.000	ILS	20-sep-2025	(96.691)
Paga tipo fijo al 3,78%					
Recibe tipo variable EUR EURIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	13.923.000	EUR	20-sep-2025	(100.559)
Recibe tipo fijo al 5,59%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	456.346.000	CZK	20-sep-2025	88.760
Paga tipo fijo al 4,45%					
Recibe tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	83.965.000	CZK	20-sep-2033	(56.517)
Recibe tipo fijo al 8,30%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	25.169.000	MXN	15-jun-2033	4.694
Recibe tipo fijo al 8,29%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	33.866.000	MXN	15-jun-2033	5.918
Recibe tipo fijo al 8,29%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	34.268.000	MXN	15-jun-2033	5.875
Recibe tipo fijo al 8,33%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	41.378.000	MXN	15-jun-2033	9.724
Recibe tipo fijo al 8,50%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	11.511.000	MXN	08-jun-2033	9.334
Recibe tipo fijo al 8,36%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	14.364.000	MXN	08-jun-2033	4.196
Recibe tipo fijo al 8,38%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	14.220.000	MXN	08-jun-2033	5.207
Recibe tipo fijo al 8,33%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	24.950.000	MXN	15-jun-2033	5.781
Recibe tipo fijo al 5,44%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.664.000	PLN	21-jun-2028	527
Recibe tipo fijo al 5,44%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	1.669.000	PLN	21-jun-2028	529
Recibe tipo fijo al 5,44%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	835.000	PLN	21-jun-2028	264
Recibe tipo fijo al 9,23%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	16.700.000	ZAR	21-jun-2033	6.345
Recibe tipo fijo al 9,23%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	13.889.000	ZAR	21-jun-2033	5.609
Recibe tipo fijo al 9,23%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	14.281.000	ZAR	21-jun-2033	5.373
Paga tipo fijo al 3,03%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	906.764.000	KRW	21-jun-2033	520
Paga tipo fijo al 3,78%					
Recibe tipo variable MYR KLIBOR a 3 meses	J.P. Morgan	6.325.000	MYR	18-jun-2028	(382)
Recibe tipo fijo al 3,34%					
Paga tipo variable AUD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	15.180.000	AUD	20-sep-2026	5.417
Recibe tipo fijo al 4,39%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	3.100.000	NZD	21-jun-2028	2.406
Paga tipo fijo al 3,13%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.919.879.000	KRW	21-jun-2033	(5.107)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Paga tipo fijo al 3,14%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.266.673.000	KRW	21-jun-2033	(3.782)
Recibe tipo fijo al 3,19%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.603.459.000	KRW	21-jun-2028	3.725
Recibe tipo fijo al 3,38%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	8.745.497.000	KRW	21-jun-2025	9.432
Paga tipo fijo al 3,03%					
Recibe tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	1.053.077.000	KRW	21-jun-2033	4.411
Recibe tipo fijo al 8,45%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	9.271.000	MXN	08-jun-2033	5.872
Recibe tipo fijo al 8,50%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	25.936.000	MXN	08-jun-2033	21.186
Recibe tipo fijo al 8,56%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	13.149.000	MXN	08-jun-2033	13.586
Recibe tipo fijo al 8,45%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	16.483.000	MXN	08-jun-2033	10.440
Recibe tipo fijo al 7,65%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	68.948.000	ZAR	21-jun-2024	(14.756)
Recibe tipo fijo al 9,16%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	62.486.000	ZAR	21-jun-2033	8.580
Recibe tipo fijo al 4,41%					
Paga tipo variable CZK PRIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	47.133.000	CZK	21-jun-2028	(30.654)
Recibe tipo fijo al 5,15%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	15.805.000	PLN	21-jun-2028	(39.973)
Paga tipo fijo al 4,07%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	415.000	NZD	21-jun-2033	816
Recibe tipo fijo al 6,27%					
Paga tipo variable INR MIBOR a 1 día	Morgan Stanley	139.198.000	INR	21-jun-2028	(1.273)
Paga tipo fijo al 4,06%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	410.000	NZD	21-jun-2033	867
Paga tipo fijo al 4,13%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	615.000	NZD	21-jun-2033	392
Recibe tipo fijo al 4,25%					
Paga tipo variable ILS TELBOR a 3 meses	Morgan Stanley	37.970.000	ILS	21-jun-2025	23.797
Recibe tipo fijo al 6,97%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	336.754.000	HUF	21-jun-2033	3.691
Paga tipo fijo al 10,61%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	65.897.000	ZAR	21-jun-2033	(1.502)
Recibe tipo fijo al 8,37%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	16.464.000	MXN	08-jun-2033	5.565
Recibe tipo fijo al 8,51%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	14.635.000	MXN	08-jun-2033	12.345
Recibe tipo fijo al 8,40%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	27.440.000	MXN	08-jun-2033	11.574
Recibe tipo fijo al 6,72%					
Paga tipo variable HUF BUBOR a 6 meses	Morgan Stanley	243.524.000	HUF	21-jun-2033	(2.038)
Recibe tipo fijo al 8,40%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	5.223.000	MXN	15-jun-2033	1.792

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 8,38%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	8.383.000	MXN	15-jun-2033	2.687
Recibe tipo fijo al 8,34%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	6.511.000	MXN	08-jun-2033	1.436
Recibe tipo fijo al 8,33%					
Paga tipo variable MXN TIIE a 28 días	Morgan Stanley	6.511.000	MXN	08-jun-2033	1.190
Recibe tipo fijo al 5,19%					
Paga tipo variable PLN WIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	8.095.000	PLN	21-jun-2033	(28.760)
Paga tipo fijo al 10,82%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	32.368.000	ZAR	21-jun-2033	(10.366)
Paga tipo fijo al 10,77%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	54.142.000	ZAR	21-jun-2033	(13.380)
Paga tipo fijo al 9,18%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	11.964.000	ZAR	21-jun-2033	(2.390)
Paga tipo fijo al 9,17%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	29.846.000	ZAR	21-jun-2033	(4.647)
Paga tipo fijo al 9,12%					
Recibe tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	15.519.000	ZAR	21-jun-2033	8
Recibe tipo fijo al 3,02%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	641.905.000	KRW	21-jun-2033	(3.066)
Recibe tipo fijo al 4,14%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	5.662.000	NZD	20-sep-2033	(25.621)
Recibe tipo fijo al 4,17%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	675.000	NZD	20-sep-2033	(2.075)
Paga tipo fijo al 4,97%					
Recibe tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	6.012.000	NZD	20-sep-2024	5.445
Recibe tipo fijo al 4,60%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	7.670.000	NZD	20-sep-2025	(13.613)
Paga tipo fijo al 2,78%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	85.086.000	SEK	20-sep-2033	(7.010)
Paga tipo fijo al 3,22%					
Recibe tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	114.378.000	SEK	20-sep-2025	4.809
Recibe tipo fijo al 3,06%					
Paga tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	7.012.000	NOK	20-sep-2033	3.725
Paga tipo fijo al 3,25%					
Recibe tipo variable NOK NIBOR a 6 meses	Morgan Stanley	345.354.000	NOK	20-sep-2025	3.422
Recibe tipo fijo al 8,34%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	5.197.560.000	COP	20-sep-2028	2.693
Recibe tipo fijo al 8,34%					
Paga tipo variable COP IBR a 1 día	Morgan Stanley	6.367.246.000	COP	20-sep-2028	3.431
Recibe tipo fijo al 2,72%					
Paga tipo variable SEK STIBOR a 3 meses	Morgan Stanley	22.941.000	SEK	20-sep-2033	1.998
Recibe tipo fijo al 3,01%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	994.271.000	KRW	20-sep-2033	(4.268)
Recibe tipo fijo al 3,00%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	849.179.000	KRW	20-sep-2033	(4.057)
Recibe tipo fijo al 3,01%					
Paga tipo variable KRW CD a 3 meses	Morgan Stanley	853.594.000	KRW	20-sep-2033	(3.664)

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Contratos de swaps de tipos de interés (continuación)

Descripción	Contraparte	Nominal	Divisa	Fecha de vencimiento	Plusvalía/ (minusvalía) latente
<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)</b>					
Recibe tipo fijo al 3,82%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.885.000	NZD	18-jun-2028	(10.127)
Recibe tipo fijo al 3,81%					
Paga tipo variable NZD BBR a 3 meses	Morgan Stanley	4.885.000	NZD	18-jun-2028	(11.096)
Paga tipo fijo al 2,87%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	5.711.000	CNY	20-sep-2028	2.150
Paga tipo fijo al 2,90%					
Recibe tipo variable CNY REPO RATE a 7 días	Morgan Stanley	7.420.000	CNY	20-sep-2028	1.617
Paga tipo fijo al 4,82%					
Recibe tipo variable CLP ICP a 1 día	Morgan Stanley	261.118.000	CLP	20-sep-2033	(1.062)
Recibe tipo fijo al 9,18%					
Paga tipo variable ZAR JIBAR a 3 meses	Morgan Stanley	18.030.000	ZAR	21-jun-2033	3.470
				<b>USD</b>	<b>(1.931.885)</b>

## Garantía por cobrar por la contraparte

A 31 de marzo 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 por cobrar
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>				
	HSBC	Efectivo	USD	2.810.000
	J.P. Morgan	Efectivo	EUR	1.394.973
	J.P. Morgan	Efectivo	MXN	131.065
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	20.869.049
	Merrill Lynch	Efectivo	EUR	1.460
			<b>USD</b>	<b>25.200.754</b>
<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity</b>				
	HSBC	Efectivo	USD	550.000
			<b>USD</b>	<b>550.000</b>
<b>Schroder GAIA Egerton Equity</b>				
	Morgan Stanley	Efectivo	CAD	3
	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	11
	Morgan Stanley	Efectivo	JPY	18
			<b>EUR</b>	<b>15</b>
<b>Schroder GAIA Helix</b>				
	Goldman Sachs	Efectivo	EUR	2.854.448
	Goldman Sachs	Efectivo	GBP	4.810.245
	Goldman Sachs	Efectivo	HKD	413.044
	Goldman Sachs	Efectivo	USD	1.235.925
	HSBC	Efectivo	USD	1.550.000
	J.P. Morgan	Efectivo	AUD	564
	J.P. Morgan	Efectivo	CAD	13.104
	J.P. Morgan	Efectivo	EUR	7.093.991
	J.P. Morgan	Efectivo	GBP	186.908
	J.P. Morgan	Efectivo	HKD	2.627.129
	J.P. Morgan	Efectivo	JPY	292.551.735
	J.P. Morgan	Efectivo	USD	10.557.577
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	360.000
			<b>USD</b>	<b>33.257.798</b>

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Garantía por cobrar por la contraparte (continuación)

Subfondos	Contraparte	Tipo de garantía	Divisa	Total Garantía por cobrar
Schroder GAIA Oaktree Credit	HSBC	Efectivo	USD	110.000
	UBS	Efectivo	USD	10.552
			<b>USD</b>	<b>120.552</b>
Schroder GAIA Sirios US Equity	Goldman Sachs	Efectivo	USD	2.380.000
	HSBC	Efectivo	USD	320.000
	Merrill Lynch	Efectivo	USD	2.280.000
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	80.000
			<b>USD</b>	<b>5.060.000</b>
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	543.615
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	10
			<b>GBP</b>	<b>543.623</b>
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Citi Bank	Efectivo	EUR	2.696.935
	HSBC	Efectivo	USD	1.970.000
	Morgan Stanley	Efectivo	EUR	9.933.654
	Morgan Stanley	Efectivo	GBP	319.000
	Morgan Stanley	Efectivo	SGD	310.597
	Morgan Stanley	Efectivo	USD	202.483
	Societe Generale	Efectivo	AUD	443.200
	Societe Generale	Efectivo	CAD	53
	Societe Generale	Efectivo	CHF	15
	Societe Generale	Efectivo	CZK	2
	Societe Generale	Efectivo	EUR	46
	Societe Generale	Efectivo	GBP	741.103
	Societe Generale	Efectivo	JPY	351.874.345
	Societe Generale	Efectivo	MXN	1
	Societe Generale	Efectivo	SEK	378.302
	Societe Generale	Efectivo	USD	5.265.894
	Societe Generale	Efectivo	ZAR	1.623.818
			<b>USD</b>	<b>25.751.551</b>
	Schroder GAIA Wellington Pagosa	BNP Paribas	Efectivo	USD
Deutsche Bank		Efectivo	USD	60.000
Goldman Sachs		Efectivo	USD	814.484
HSBC		Efectivo	USD	3.050.000
J.P. Morgan		Efectivo	USD	2.585.000
Morgan Stanley		Efectivo	AUD	28.066
Morgan Stanley		Efectivo	CAD	15.463
Morgan Stanley		Efectivo	CZK	2.870
Morgan Stanley		Efectivo	EUR	238.290
Morgan Stanley		Efectivo	GBP	94.202
Morgan Stanley		Efectivo	HKD	433.326
Morgan Stanley		Efectivo	NOK	3.302.240
Morgan Stanley		Efectivo	NZD	307.546
Morgan Stanley		Efectivo	SEK	302.220
Morgan Stanley		Efectivo	THB	95.588
Morgan Stanley		Efectivo	USD	3.080.866
Morgan Stanley		Efectivo	ZAR	121
			<b>USD</b>	<b>10.770.155</b>

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Información sobre los costes de transacción

Los costes de transacción 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, Esquema 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 periodo analizado fueron los siguientes:

Subfondos	Divisa	Comisiones
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*	USD	6.585
Schroder GAIA BlueTrend	USD	85.450
Schroder GAIA Cat Bond	USD	21.080
Schroder GAIA Contour Tech Equity	USD	342.385
Schroder GAIA Egerton Equity	EUR	181.492
Schroder GAIA Helix	USD	591.977
Schroder GAIA Oaktree Credit	USD	-
Schroder GAIA Sirios US Equity	USD	207.521
Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*	GBP	29.450
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	83.508
Schroder GAIA Wellington Pagosa	USD	770.478

## Dividendos

Durante el periodo 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

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 (continuación)

## Dividendos (continuación)

Fecha de registro	Fecha sin dividendos	Fecha de pago	Subfondo	Dividendo bruto	Divisa	Dividendo por Participación
			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

## Inversiones cruzadas entre subfondos

A 31 de marzo de 2023, la cantidad total de inversiones cruzadas entre subfondos ascendía a 9.586.906 EUR; en consecuencia, el VL consolidado total al final del período, sin contar las inversiones cruzadas entre subfondos, alcanzaba un importe de 4.936.394.029 EUR. Los detalles sobre las inversiones cruzadas entre subfondos se dan a conocer en la siguiente tabla:

Inversión	Divisa del Subfondo	Valor de mercado	% del patrimonio neto
<b>Schroder GAIA Helix</b>			
Schroder GAIA Asian Equity Long Short*		10.397.000	3,48
	<b>USD</b>	<b>10.397.000</b>	<b>3,48</b>

## Tipo de cambio

El tipo de cambio utilizado para el cálculo del total combinado en EUR de los Estados financieros a 31 de marzo de 2023 es:

1 euro = 0,92208 dólares estadounidenses

1 euro = 1,13748 libras esterlinas

## Sanciones a Ucrania/Rusia

La invasión de Ucrania por parte de Rusia, que comenzó el 24 de febrero de 2022, ha aumentado la valoración, la liquidez y el riesgo de mercado de los valores emitidos por Ucrania, Bielorrusia y Rusia, así como, en cierta medida, la mayoría de los mercados mundiales. A la fecha del presente informe, la resolución de este conflicto y el posible impacto sobre los fondos siguen siendo inciertos. Actualmente, el Consejo sigue de cerca la situación con respecto a todos los valores mantenidos en nuestros fondos. Con respecto a los valores de emisores rusos mantenidos en nuestros fondos, estos valores siguen viéndose afectados por una serie de medidas adoptadas por los Gobiernos, las bolsas de valores y las contrapartes (como los regímenes de sanciones) que dan lugar a graves problemas de valoración y liquidez. Los mercados rusos se han suspendido, y los fondos no invertirán en renta variable rusa ni bielorrusa en un futuro próximo. El Consejo seguirá aplicando los principios de valoración adecuados de acuerdo con nuestros procesos de fijación de precios. Debido a los problemas mencionados y a nuestra incapacidad para realizar transacciones o transferencias con estos activos, el valor de los valores rusos de nuestros fondos ha pasado a ser mínimo, y se prevé que esto se refleje en el valor liquidativo de cualquier fondo pertinente hasta nuevo aviso.

El siguiente subfondo está expuesto a valores rusos y ucranianos:

Schroder GAIA Helix

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA Asian Equity Long Short*</b>			<b>Schroder GAIA Cat Bond (continuación)</b>		
Clase A Acum.	10	0,63%	Clase PI Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum.	10	0,67%	Clase PI Acum. EUR Cubierta	8.984	0,02%
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Clase PI Dist.	100.254	0,19%
Clase IZ Acum.	10	0,69%	Clase PI Dist. GBP Cubierta	14.748	0,17%
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>			Clase Y Acum.	n/a#	n/a#
Clase A Acum.	20	0,00%	Clase Y Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#
Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase Y Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#
Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase Y1 Acum.	n/a#	n/a#
Clase C Acum.	99	0,00%	Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Acum. BRL Cubierta	0	0,00%	Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase Y2 Acum.	n/a#	n/a#
Clase C Acum. EUR Cubierta	114	0,00%	Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Acum. GBP Cubierta	23	0,00%	Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#
Clase C Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	n/a#	n/a#
Clase E Acum.	0	0,00%	<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity</b>		
Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum.	0	0,00%
Clase E Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase N Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase N Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. SGD Cubierta	0	0,00%
Clase N Acum. SEK Cubierta	209	0,00%	Clase A1 Acum.	0	0,00%
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>			Clase C Acum.	0	0,00%
Clase A Acum.	n/a#	n/a#	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. SEK Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum.	n/a#	n/a#	Clase C Acum. SEK Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#	Clase E Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#	Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. GBP Cubierta	n/a#	n/a#	Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase F Acum.	n/a#	n/a#	Clase E Acum. SEK Cubierta	0	0,00%
Clase F Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#	<b>Schroder GAIA Egerton Equity</b>		
Clase F Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#	Clase A Acum.	0	0,00%
Clase F Dist.	n/a#	n/a#	Clase A Acum. GBP Cubierta	0	0,00%
Clase F Dist. SGD Cubierta	n/a#	n/a#	Clase A Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Clase A Dist. GBP	0	0,00%
Clase I Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#	Clase A1 Acum.	0	0,00%
Clase I Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#	Clase A1 Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase I Acum. JPY Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Acum.	0	0,00%
Clase IF Acum.	n/a#	n/a#	Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%
Clase IF Acum. CHF Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase IF Acum. EUR Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Dist.	0	0,00%
Clase IF Acum. SEK Cubierta	n/a#	n/a#	Clase C Dist. GBP	0	0,00%
Clase IF Dist.	n/a#	n/a#	Clase E Acum.	0	0,00%
			Clase X Acum.	0	0,00%

# Comisión de rentabilidad no cobrada a la Clase de Participaciones.

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

# Notas a los Estados financieros a 31 de marzo 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
<b>Schroder GAIA Helix</b>			<b>Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*</b>		
Clase A Acum.	0	0,00%	Clase C Acum.	0	0,00%
Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. SEK Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase A Acum. SGD Cubierta	0	0,00%	Clase I Acum.	n/a#	n/a#
Clase C Acum.	0	0,00%	Clase K Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase K Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase R Acum.	0	0,00%
Clase C Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase R Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. SEK Cubierta	0	0,00%	Clase R Acum. USD Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. SGD Cubierta	0	0,00%			
Clase C1 Acum.	0	0,00%	<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>		
Clase E Acum.	0	0,00%	Clase C Acum.	932.926	0,35%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. GBP Cubierta	47	0,00%
Clase I Acum.	n/a#	n/a#	Clase K Acum.	11.783	0,02%
Clase I Acum. JPY Cubierta	n/a#	n/a#	Clase K Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase K Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase S Dist.	0	0,00%			
Clase S Dist. EUR Cubierta	0	0,00%	<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>		
Clase S Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum.	0	0,00%
Clase X Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
			Clase A Acum. EUR Cubierta	464	0,00%
			Clase A Acum. SGD Cubierta	22	0,00%
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity</b>			Clase C Acum.	14.550	0,00%
Clase A Acum.	1.038	0,00%	Clase C Acum. BRL Cubierta	567	0,00%
Clase A Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. CHF Cubierta	367	0,00%
Clase A Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase C Acum. EUR Cubierta	2.331	0,00%
Clase C Acum.	42.406	0,09%	Clase C Acum. GBP Cubierta	285	0,00%
Clase C Acum. CHF Cubierta	0	0,00%	Clase C1 Acum. CHF Cubierta	1	0,00%
Clase C Acum. EUR Cubierta	846	0,00%	Clase C1 Acum. EUR Cubierta	0	0,00%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1.090	0,02%	Clase E Acum.	50	0,00%
Clase C Dist. GBP Cubierta	0	0,00%	Clase E Acum. CHF Cubierta	0	0,00%
Clase E Acum.	40	0,14%	Clase E Acum. EUR Cubierta	917	0,01%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0	0,00%	Clase E Acum. GBP Cubierta	219	0,00%
Clase X Acum.	2	0,15%			
Clase X Acum. EUR Cubierta	0	0,00%			

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 periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros.

# Ratio de gastos totales (“TER”) del periodo cerrado a 31 de marzo de 2023

Subfondos y clases de participaciones	TER	Subfondos y clases de participaciones	TER
<b>Schroder GAIA Asian Equity Long Short*</b>		<b>Schroder GAIA Cat Bond (continuación)</b>	
Clase A Acum.	2,20%	Clase Y1 Acum. CHF Cubierta	1,53%
Clase C Acum.	1,48%	Clase Y1 Acum. EUR Cubierta	1,53%
Clase I Acum.	0,15%	Clase Y2 Acum.	0,01%
Clase IZ Acum.	1,24%	Clase Y2 Acum. CHF Cubierta	0,01%
<b>Schroder GAIA BlueTrend</b>		Clase Y2 Acum. EUR Cubierta	0,01%
Clase A Acum.	2,00%	Clase Y2 Acum. GBP Cubierta	0,01%
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,03%	<b>Schroder GAIA Contour Tech Equity</b>	
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,03%	Clase A Acum.	2,42%
Clase C Acum.	1,40%	Clase A Acum. CHF Cubierta	2,46%
Clase C Acum. BRL Cubierta	1,43%	Clase A Acum. EUR Cubierta	2,45%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,43%	Clase A Acum. SGD Cubierta	2,46%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,43%	Clase A1 Acum.	2,92%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,43%	Clase C Acum.	1,67%
Clase C Dist. GBP Cubierta	1,43%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,70%
Clase E Acum.	1,40%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,70%
Clase E Acum. EUR Cubierta	1,43%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,70%
Clase E Dist. GBP Cubierta	1,43%	Clase C Acum. SEK Cubierta	1,70%
Clase N Acum. EUR Cubierta	1,43%	Clase E Acum.	1,42%
Clase N Acum. GBP Cubierta	1,42%	Clase E Acum. CHF Cubierta	1,46%
Clase N Acum. SEK Cubierta	1,47%	Clase E Acum. EUR Cubierta	1,46%
<b>Schroder GAIA Cat Bond</b>		Clase E Acum. SEK Cubierta	1,45%
Clase A Acum.	1,78%	<b>Schroder GAIA Egerton Equity</b>	
Clase A Acum. EUR Cubierta	1,82%	Clase A Acum.	2,42%
Clase A Acum. SEK Cubierta	1,82%	Clase A Acum. GBP Cubierta	2,46%
Clase C Acum.	1,38%	Clase A Acum. USD Cubierta	2,45%
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,41%	Clase A Dist. GBP	2,43%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,42%	Clase A1 Acum.	2,92%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,43%	Clase A1 Acum. USD Cubierta	2,96%
Clase F Acum.	1,72%	Clase C Acum.	1,67%
Clase F Acum. CHF Cubierta	1,73%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,70%
Clase F Acum. EUR Cubierta	1,73%	Clase C Acum. USD Cubierta	1,70%
Clase F Dist.	1,72%	Clase C Dist.	1,68%
Clase F Dist. SGD Cubierta	1,74%	Clase C Dist. GBP	1,67%
Clase I Acum.	0,15%	Clase E Acum.	1,63%
Clase I Acum. CHF Cubierta	0,15%	Clase X Acum.	1,57%
Clase I Acum. EUR Cubierta	0,13%	<b>Schroder GAIA Helix</b>	
Clase I Acum. JPY Cubierta	0,11%	Clase A Acum.	2,43%
Clase IF Acum.	1,32%	Clase A Acum. CHF Cubierta	2,46%
Clase IF Acum. CHF Cubierta	1,33%	Clase A Acum. EUR Cubierta	2,47%
Clase IF Acum. EUR Cubierta	1,33%	Clase A Acum. SEK Cubierta	2,45%
Clase IF Acum. SEK Cubierta	1,34%	Clase A Acum. SGD Cubierta	2,45%
Clase IF Dist.	1,33%	Clase C Acum.	1,35%
Clase PI Acum. CHF Cubierta	0,62%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,41%
Clase PI Acum. EUR Cubierta	0,62%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,39%
Clase PI Dist.	0,61%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,38%
Clase PI Dist. GBP Cubierta	0,62%	Clase C Acum. SEK Cubierta	1,14%
Clase Y Acum.	1,10%	Clase C Acum. SGD Cubierta	1,40%
Clase Y Acum. CHF Cubierta	1,11%	Clase C1 Acum.	1,27%
Clase Y Acum. EUR Cubierta	1,13%	Clase E Acum.	1,00%
Clase Y1 Acum.	1,51%		

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros. Tenga en cuenta que los costes de transacciones, según se detalla en las notas de 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 periodo cerrado a 31 de marzo de 2023 (continuación)

Subfondos y clases de participaciones	TER	Subfondos y clases de participaciones	TER
<b>Schroder GAIA Helix (continuación)</b>		<b>Schroder GAIA Tellworth UK Dynamic Absolute Return Fund*</b>	
Clase E Acum. CHF Cubierta	1,00%	Clase C Acum.	1,13%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0,99%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,17%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0,98%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,15%
Clase I Acum.	0,13%	Clase C Acum. USD Cubierta	1,15%
Clase I Acum. JPY Cubierta	0,17%	Clase I Acum.	0,08%
Clase IZ Acum. GBP Cubierta	1,16%	Clase K Acum. EUR Cubierta	1,67%
Clase S Dist.	0,59%	Clase K Acum. USD Cubierta	1,62%
Clase S Dist. EUR Cubierta	0,62%	Clase R Acum.	1,13%
Clase S Dist. GBP Cubierta	0,63%	Clase R Acum. EUR Cubierta	1,15%
Clase X Acum. EUR Cubierta	0,74%	Clase R Acum. USD Cubierta	1,15%
<b>Schroder GAIA Oaktree Credit</b>		<b>Schroder GAIA Two Sigma Diversified</b>	
Clase A2 Acum.	1,39%	Clase C Acum.	1,83%
Clase A2 Acum. CHF Cubierta	1,57%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,86%
Clase A2 Acum. EUR Cubierta	1,57%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,86%
Clase A2 Dist.	1,35%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,85%
Clase A2 Dist. CHF Cubierta	1,58%	Clase K Acum.	2,33%
Clase A2 Dist. EUR Cubierta	1,59%	Clase K Acum. CHF Cubierta	2,34%
Clase A2 Dist. GBP Cubierta	1,58%	Clase K Acum. EUR Cubierta	2,36%
Clase C Acum.	1,06%	<b>Schroder GAIA Wellington Pagosa</b>	
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,09%	Clase A Acum.	2,43%
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,08%	Clase A Acum. CHF Cubierta	2,46%
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,08%	Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%
Clase C Dist.	0,86%	Clase A Acum. SGD Cubierta	2,46%
Clase C Dist. CHF Cubierta	1,09%	Clase C Acum.	1,68%
Clase C Dist. EUR Cubierta	1,09%	Clase C Acum. BRL Cubierta	1,71%
Clase C Dist. GBP Cubierta	1,08%	Clase C Acum. CHF Cubierta	1,70%
Clase E Acum.	0,90%	Clase C Acum. EUR Cubierta	1,71%
Clase E Acum. CHF Cubierta	0,89%	Clase C Acum. GBP Cubierta	1,72%
Clase E Acum. EUR Cubierta	0,93%	Clase C1 Acum. CHF Cubierta	1,73%
Clase E Acum. GBP Cubierta	0,93%	Clase C1 Acum. EUR Cubierta	1,71%
Clase E Dist.	0,61%	Clase E Acum.	1,18%
Clase E Dist. CHF Cubierta	0,94%	Clase E Acum. CHF Cubierta	1,20%
Clase E Dist. EUR Cubierta	0,94%	Clase E Acum. EUR Cubierta	1,21%
Clase E Dist. GBP Cubierta	1,01%	Clase E Acum. GBP Cubierta	1,21%
Clase I Acum.	0,14%		
<b>Schroder GAIA Sirios US Equity</b>			
Clase A Acum.	2,42%		
Clase A Acum. CHF Cubierta	2,46%		
Clase A Acum. EUR Cubierta	2,46%		
Clase C Acum.	1,68%		
Clase C Acum. CHF Cubierta	1,71%		
Clase C Acum. EUR Cubierta	1,71%		
Clase C Acum. GBP Cubierta	1,70%		
Clase C Dist. GBP Cubierta	1,66%		
Clase E Acum.	1,39%		
Clase E Acum. EUR Cubierta	1,40%		
Clase X Acum.	1,51%		
Clase X Acum. EUR Cubierta	1,61%		

\* Para obtener más información sobre todas las actuaciones corporativas llevadas a cabo durante el periodo analizado, remítase al Informe de los Consejeros. Tenga en cuenta que los costes de transacciones, según se detalla en las notas de 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 – Operaciones de financiación de valores

Los subfondos participan en Operaciones de financiación de valores (SFT) (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 del subfondo en relación con su exposición a swaps de rentabilidad total durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2023:

## Schroder GAIA Egerton Equity

### Datos globales

#### Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas en EUR	% de AUM
6.030.576	1,36%
Cantidad de activos - Posiciones cortas en EUR	% de AUM
6.701.613	1,50%
Cantidad de activos - Total en EUR	% de AUM
12.732.189	2,86%

### Datos de concentración

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

A 31 de marzo de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en EUR
Goldman Sachs	5.869.927
Morgan Stanley	3.908.579
J.P. Morgan	1.609.795
Merrill Lynch	1.343.888
	<b>12.732.189</b>

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 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Plazo de vencimiento de las garantías

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Divisa de las garantías

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en EUR	Posiciones cortas en EUR	Total EUR
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	383.528	383.528
1 a 3 meses	-	357.499	357.499
3 a 12 meses	177.726	2.352.252	2.532.978
más de 1 año	5.852.850	3.605.334	9.458.184
vencimiento abierto	-	-	-
	<b>6.030.576</b>	<b>6.701.613</b>	<b>12.732.189</b>

# Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Egerton Equity (continuación)

### 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

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

### 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 en EUR
Separada	20.618.397
Conjunto	-
Otros	-
	<b>20.618.397</b>

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

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2023, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en EUR*
Intereses netos sobre swaps**	2,06%	1.053.543
Ganancias netas materializadas	39,68%	20.267.606
Variación neta de la minusvalía latente	58,26%	29.754.218
	<b>100,00%</b>	<b>51.075.367</b>

\* expresado en términos absolutos.

\*\* La información sobre los intereses de los swaps que se ha indicado anteriormente se refiere a todas las operaciones de swaps y no solo a los swaps de rentabilidad total.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Intereses netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en 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 el Estado de variación patrimonial.

### Coste

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

# Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Helix

### Datos globales

#### Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
-	-
Cantidad de activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
10.780.223	3,61%
Cantidad de activos - Total en USD	% de AUM
10.780.223	3,61%

### Datos de concentración

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

A 31 de marzo de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
J.P. Morgan	7.394.160
Barclays Bank	1.512.669
Goldman Sachs	1.192.366
Morgan Stanley	681.028
	<b>10.780.223</b>

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 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Plazo de vencimiento de las garantías

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Divisa de las garantías

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	-	10.780.223	10.780.223
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	-	<b>10.780.223</b>	<b>10.780.223</b>

# Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Helix (continuación)

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

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

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### 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 en USD
Separada	10.100.000
Conjunto	-
Otros	-
	<b>10.100.000</b>

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

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2023, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps**	0,52%	456.215
Pérdidas netas materializadas	47,62%	42.031.176
Variación neta de la minusvalía latente	51,86%	45.768.004
	<b>100,00%</b>	<b>88.255.395</b>

\* expresado en términos absolutos.

\*\* La información sobre los intereses de los swaps que se ha indicado anteriormente se refiere a todas las operaciones de swaps y no solo a los swaps de rentabilidad total.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Ingresos netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en 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 el Estado de variación patrimonial.

### Coste

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

# Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Sirios US Equity

### Datos globales

#### Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
2.703.138	1,42%
Cantidad de activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
5.156.572	2,72%
Cantidad de activos - Total en USD	% de AUM
7.859.710	4,14%

### Datos de concentración

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

A 31 de marzo de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
Merrill Lynch	4.310.720
Goldman Sachs	3.445.294
Morgan Stanley	81.112
Barclays Bank	22.584
	<b>7.859.710</b>

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 en USD
Efectivo	80.000
	<b>80.000</b>

#### Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en USD
menos de 1 día	80.000
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	<b>80.000</b>

# Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

### Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en USD
USD	80.000
	<b>80.000</b>

### Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	26.260	817.121	843.381
3 a 12 meses	2.676.878	3.306.643	5.983.521
más de 1 año	-	1.032.808	1.032.808
vencimiento abierto	-	-	-
	<b>2.703.138</b>	<b>5.156.572</b>	<b>7.859.710</b>

### 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 en USD
Morgan Stanley	80.000
	<b>80.000</b>

#### 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 en USD
Separada	370.000
Conjunto	-
Otros	-
	<b>370.000</b>

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 I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Sirios US Equity (continuación)

### Rentabilidad y coste

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2023, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps**	9,90%	507.028
Ganancias netas materializadas	12,15%	621.675
Variación neta de la minusvalía latente	77,95%	3.989.459
	<b>100,00%</b>	<b>5.118.162</b>

\* expresado en términos absolutos.

\*\* La información sobre los intereses de los swaps que se ha indicado anteriormente se refiere a todas las operaciones de swaps y no solo a los swaps de rentabilidad total.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Intereses netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en 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 el Estado de variación patrimonial.

### 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 en USD	% de AUM
2.191.713	0,39%
Cantidad de activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
-	-
Cantidad de activos - Total en USD	% de AUM
2.191.713	0,39%

### Datos de concentración

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

A 31 de marzo de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
Morgan Stanley	2.191.713
	<b>2.191.713</b>

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

### Datos generales de operaciones

#### Tipo y calidad de las garantías

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Plazo de vencimiento de las garantías

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Divisa de las garantías

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

# Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Two Sigma Diversified (continuación)

### Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	-	-	-
3 a 12 meses	2.191.713	-	2.191.713
más de 1 año	-	-	-
vencimiento abierto	-	-	-
	<b>2.191.713</b>	<b>-</b>	<b>2.191.713</b>

### 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

A 31 de marzo de 2023, no se recibieron garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

#### 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 en USD
Separada	1.600.000
Conjunto	-
Otros	-
	<b>1.600.000</b>

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

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2023, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	74,58%	46.433.094
Variación neta de la minusvalía latente	25,42%	15.826.084
	<b>100,00%</b>	<b>62.259.178</b>

\* expresado en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Intereses netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en 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 el Estado de variación patrimonial.

### Coste

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

# Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Wellington Pagosa

### Datos globales

#### Cantidad de activos implicados en swaps de rentabilidad total

Cantidad de activos - Posiciones largas en USD	% de AUM
5.922.963	0,88%
Cantidad de activos - Posiciones cortas en USD	% de AUM
12.883.384	1,92%
Cantidad de activos - Total en USD	% de AUM
18.806.347	2,80%

### Datos de concentración

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

A 31 de marzo de 2023, no se habían recibido valores de garantías ni materias primas en relación con swaps de rentabilidad total.

#### Diez contrapartes principales

Contraparte	Volumen bruto de operaciones pendientes en USD
Morgan Stanley	9.199.793
Goldman Sachs	4.836.989
J.P. Morgan	4.769.565
	<b>18.806.347</b>

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 en USD
Efectivo	2.304.484
	<b>2.304.484</b>

#### Plazo de vencimiento de las garantías

Vencimiento	Valor de mercado en USD
menos de 1 día	2.304.484
1 a 7 días	-
1 a 4 semanas	-
1 a 3 meses	-
3 a 12 meses	-
más de 1 año	-
vencimiento abierto	-
	<b>2.304.484</b>

# Anexo I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

### Divisa de las garantías

Divisa	Valor de mercado en USD
USD	2.304.484
	<b>2.304.484</b>

### Fecha de vencimiento de los swaps de rentabilidad total

Vencimiento	Posiciones largas en USD	Posiciones cortas en USD	Total USD
menos de 1 día	-	-	-
1 a 7 días	-	-	-
1 a 4 semanas	-	-	-
1 a 3 meses	34.497	40.344	74.841
3 a 12 meses	-	3.612	3.612
más de 1 año	5.888.466	12.839.428	18.727.894
vencimiento abierto	-	-	-
	<b>5.922.963</b>	<b>12.883.384</b>	<b>18.806.347</b>

### 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 en USD
J.P. Morgan	2.150.000
Goldman Sachs	154.484
	<b>2.304.484</b>

#### 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 en USD
Separada	1.812.401
Conjunto	-
Otros	-
	<b>1.812.401</b>

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 I - Operaciones de financiación de valores (continuación)

## Schroder GAIA Wellington Pagosa (continuación)

### Rentabilidad y coste

Durante el periodo cerrado a 31 de marzo de 2023, los datos sobre la rentabilidad y el coste de los swaps de rentabilidad total son los siguientes:

	% de rentabilidad general	Rentabilidad en USD*
Intereses netos sobre swaps	-	-
Ganancias netas materializadas	36,14%	9.460.866
Variación neta de la minusvalía latente	63,86%	16.718.880
	<b>100,00%</b>	<b>26.179.746</b>

\* expresado en términos absolutos.

La rentabilidad sobre swaps de rentabilidad total mencionados más arriba se incluye como parte de los "Intereses netos sobre swaps" que se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en 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 el Estado de variación patrimonial.

### Coste

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



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 31 de marzo de 2023 ESES